



Elemental Holding SA

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding SA
Na dzień 31.03.2016**

Spis Treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL HOLDING SA**
- D. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ELEMENTAL HOLDING SA**

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 oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133), dalej jako „Rozporządzenie”, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne oraz jednostkowe sprawozdanie i dane porównywalne Emitenta sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane 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. Sprawozdanie to obejmuje okres od 01 stycznia do 31 marca 2016 roku i okresy porównywalne od 01 stycznia do 31 marca 2015 roku.

Zgodnie z przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego Rada Nadzorcza dokonała dnia 05 kwietnia 2016 roku wyboru biegłego rewidenta. Dokonując powyższego wyboru miała na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru.

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

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej z prawnego punktu widzenia:

| | |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa: | Elemental Holding SA |
| Forma prawna: | spółka akcyjna |
| Siedziba: | ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki |
| Kraj rejestracji: | Polska |
| Podstawowy przedmiot działalności: | Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe oraz działalność firm centralnych i holdingów |
| Organ prowadzący rejestr: | Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIV |
| Numer statystyczny REGON: | Wydział Gospodarczy – KRS pod numerem KRS 0000375737 |
| NIP: | 141534442 |
| | 5291756419 |

Spółka dominująca została utworzona aktem notarialnym z dnia 14 sierpnia 2008 roku pod firmą Synergis Metalrecycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka Synergis Metalrecycling sp. z o.o. została przekształcona w spółkę Elemental Holding SA na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Synergis Metalrecycling sp. z o.o. z dnia 14 grudnia 2010 roku.

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca Elemental Holding SA i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Historyczne skonsolidowane informacje finansowe zawierają dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2016 r.:

Zarząd:

Na dzień 31.03.2016 r.:

Paweł Jarski-PREZES ZARZĄDU
Jarosław Michalik-WICEPREZES ZARZĄDU

W prezentowanym okresie nie było zmian w składzie zarządu.

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

Rada Nadzorcza

| 31.03.2016 | | Kadencja |
|---------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Agata Jarska | Przewodnicząca Rady Nadzorczej | 11.06.2015 – 10.06.2018 |
| Sylwia Błaszczak | Członek Rady Nadzorczej | 11.06.2015 – 10.06.2018 |
| Paweł Błaszczak | Członek Rady Nadzorczej | 09.09.2015 – 10.06.2018 |
| Tomasz Malinowski | Członek Rady Nadzorczej | 11.06.2015 – 10.06.2018 |
| Aleksander Baryś | Członek Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej | 09.09.2015 – 10.06.2018 30.09.2015 – 10.06.2018 |
| Krzysztof Szymański | Członek Rady Nadzorczej | 09.09.2015 – 10.06.2018 |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w prezentowanym okresie

Dnia 22 stycznia 2016 roku Pan Rafał Bator złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

V. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.03.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi istotny udział głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| Reventon FIZ* | 45 128 721 | 26,47% | 45 128 721 | 26,47% |
| Ibah Holdings Limited | 22 196 257 | 13,02% | 22 196 257 | 13,02% |
| EVF I Investments S.a.r.l.** | 15 714 712 | 9,22% | 15 714 712 | 9,22% |
| OFE Nationale Nederlanden (ING OFE) | 15 400 000 | 9,03% | 15 400 000 | 9,03% |
| Pozostali | 72 026 375 | 42,26% | 72 026 375 | 42,26% |
| Razem | 170 466 065 | 100,00% | 170 466 065 | 100,00% |

Dane na dzień 31.03.2016 r.

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

** fundusz venture capital w grupie Enterprise Investors

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

VI. Spółki zależne:

Według stanu na dzień 31.03.2016 r.

| Nazwa Spółki zależnej | Siedziba | % posiadanego kapitału i głosów na WZA: |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. | Warszawa | 100% |
| Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Elemental Asset Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Collect Points spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | Piastów | 51% przez Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. |
| Metal Holding s.r.o. | Čapajevova, Słowacja | 67% przez Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. |
| 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 |
| Elemental FIZ | Warszawa | 100% certyfikatów |
| Elemental Capital SARL | Luksemburg | 100% |
| Elemental Capital 1 S.C.Sp. | Luksemburg | 100% |
| Syntom Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Tesla Recycling Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Terra Recycling Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Elemental Group Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Elemental Asset Management Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Collect Points Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| PGM Group Sp. z o.o. | Piastów | 51% |

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

Według stanu na dzień 31.03.2015 r.

| Nazwa Spółki zależnej | Siedziba | % posiadanego kapitału i głosów na WZA: |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Elemental Asset Management sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 |

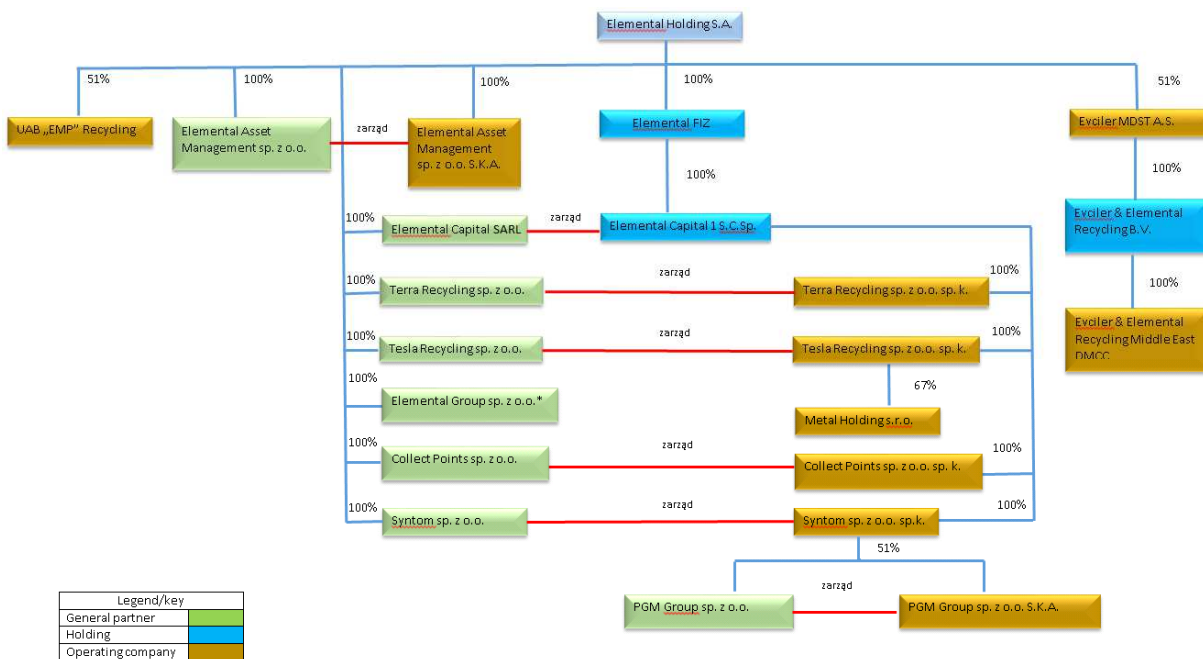
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VII. Spółki stowarzyszone, zależne.

Brak spółek zależnych i stowarzyszonych.

VIII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:

Na dzień 31.03.2016 roku strukturę grupy kapitałowej przedstawia poniższy Schemat.



*wykonywanie działalności gospodarczej zawieszono od 15.09.2015 r. na 24 miesiące

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsza skonsolidowana informacja finansowa została zatwierdzona do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 13 maja 2016 roku.

XI. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są zgodnie z art. 45 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2013.330), dalej jako „UoR” w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tys. PLN.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane są przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi kształtowały się następująco:

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

| Okres sprawozdawczy | średni kurs w okresie* | Kurs na ostatni dzień okresu |
|---------------------|------------------------|------------------------------|
| 31.03.2016 | 4,3559 | 4,2684 |
| 31.03.2015 | 4,1489 | 4,0890 |

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.-31.03.2016 | | za okres 01.01.-31.03.2015 | |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 192 214 | 44 127 | 207 127 | 49 923 |
| Koszt własny sprzedaży | 154 770 | 35 531 | 171 908 | 41 435 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 14 944 | 3 431 | 12 280 | 2 960 |
| Zysk (strata) brutto | 13 250 | 3 042 | 12 472 | 3 006 |
| Zysk (strata) netto | 12 617 | 2 897 | 12 433 | 2 997 |
| Zysk (strata) netto podmiotu dominującego | 12 561 | 2 884 | 12 243 | 2 951 |
| Liczba akcji w sztukach średnioważona | 170 466 065 | 170 466 065 | 158 466 065 | 158 466 065 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) | 0,07 | 0,02 | 0,08 | 0,02 |
| | na dzień 31.03.2016 | | na dzień 31.03.2015 | |
| Aktywa trwałe | 302 675 | 70 911 | 263 326 | 64 399 |
| Aktywa obrotowe | 314 753 | 73 740 | 241 614 | 59 089 |
| Kapitał własny | 367 386 | 86 071 | 301 395 | 73 709 |
| Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | 353 853 | 82 901 | 300 938 | 73 597 |
| Zobowiązania długoterminowe | 152 759 | 35 788 | 108 639 | 26 569 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 97 283 | 22 791 | 94 907 | 23 210 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro) | 2,08 | 0,49 | 1,90 | 0,46 |
| | za okres 01.01.-31.03.2016 | | za okres 01.01.-31.03.2015 | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -15 173 | -3483 | -20 927 | -5 044 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -36 969 | -8 487 | -31 341 | -7 554 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 79 634 | 18 282 | 12 774 | 3 079 |

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

C. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ELEMENTAL HOLDING SA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | 01.01- 31.03.2016 | 01.01 - 31.03.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 192 214 | 207 127 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów | 8 938 | 34 825 |
| Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-) | 1 013 | 1 815 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 182 263 | 170 487 |
| Koszty działalności operacyjnej | 178 165 | 195 285 |
| I. Amortyzacja | 2 345 | 2 228 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 5 964 | 4 851 |
| III. Usługi obce | 6 255 | 7 344 |
| IV. Podatki i opłaty | 475 | 490 |
| V. Wynagrodzenia | 5 793 | 6 015 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 350 | 1 401 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 1 213 | 1 049 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 154 770 | 171 908 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 14 049 | 11 842 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 056 | 575 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 161 | 137 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 14 944 | 12 280 |
| Przychody finansowe | 711 | 1 245 |
| Koszty finansowe | 2 405 | 1 053 |
| Zysk (strata) na działalności gospodarczej | 13 250 | 12 472 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności | | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 13 250 | 12 472 |
| Podatek dochodowy | 633 | 39 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 12 617 | 12 433 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | | |
| Zysk (strata) netto | 12 617 | 12 433 |
| | | |
| Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | 56 | 190 |
| Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu | 12 561 | 12 243 |
| | | |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | 0,07 | 0,08 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | 0,07 | 0,08 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł) | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | 0,07 | 0,08 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | 0,07 | 0,08 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) | 0,00 | 0,00 |

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | 01.01- 31.03.2016 | 01.01 - 31.03.2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Zysk (strata) netto | 12 617 | 12 433 |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania | | |
| Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | | |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | 173 | -322 |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | | |
| Suma dochodów całkowitych | 12 790 | 12 111 |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | 57 | 190 |
| Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący | 12 733 | 11 921 |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | 302 675 | 273 242 | 263 326 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 95 828 | 92 156 | 91 524 |
| Wartości niematerialne | 259 | 296 | 99 |
| Wartość firmy | 203 335 | 178 765 | 168 746 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 253 | 0 | 153 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 786 | 415 | 408 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 1 066 | 658 | 811 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 891 | 693 | 1 584 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 257 | 258 | 0 |
| Aktywa obrotowe | 314 753 | 308 283 | 241 614 |
| Zapasy | 81 370 | 70 996 | 77 612 |
| Należności handlowe | 99 178 | 129 123 | 93 787 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 52 | 52 | 258 |
| Pozostałe należności | 7 065 | 7 104 | 4 137 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 | 980 |
| Pozostałe aktywa | 1 455 | 2 867 | 770 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 125 632 | 98 140 | 64 070 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | |
| AKTYWA RAZEM | 617 428 | 581 525 | 504 940 |

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

| PASYWA | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | 367 386 | 354 737 | 301 395 |
| Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej | 353 853 | 341 192 | 300 938 |
| Kapitał zakładowy | 170 466 | 170 466 | 158 466 |
| Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej | 121 708 | 121 781 | 81 268 |
| Pozostałe kapitały | 77 382 | 73 380 | 42 237 |
| Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych | -26 391 | -26 391 | -26 391 |
| Zyski zatrzymane | -1 579 | -43 126 | 33 316 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 12 560 | 45 549 | 12 243 |
| Kapitał z różnic kursowych | -293 | -466 | -201 |
| Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | 13 533 | 13 545 | 457 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 152 759 | 152 168 | 108 639 |
| Kredyty i pożyczki | 29 321 | 29 641 | 23 227 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 112 875 | 111 915 | 72 262 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 0 | 10 | 0 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 167 | 155 | 2 412 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 10 098 | 10 104 | 10 487 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 298 | 343 | 251 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 97 283 | 74 620 | 94 907 |
| Kredyty i pożyczki | 44 560 | 21 177 | 43 560 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 11 438 | 10 982 | 14 451 |
| Zobowiązania handlowe | 33 708 | 31 783 | 30 841 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 40 | 40 | 24 |
| Pozostałe zobowiązania | 4 352 | 5 322 | 3 918 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 450 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 702 | 806 | 433 |
| Pozostałe rezerwy | 2 483 | 4 509 | 1 230 |
| PASYWA RAZEM | 617 428 | 581 525 | 504 940 |
| Wartość księgowa na akcję (w zł) | 2,08 | 2,12 | 1,90 |

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

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

| | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | kapitał związany z rozliczeniem przejścia odwrotnego | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał różnic kursowych | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych | Razem kapitał własny |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|
| Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r. | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2016 | 170 466 | 121 780 | -26 391 | 73 380 | 2 423 | 0 | -466 | 341 192 | 13 545 | 354 737 |
| Zmiany zasad rachunkowości | | | | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny po korektach | 170 466 | 121 780 | -26 391 | 73 380 | 2 423 | 0 | -466 | 341 192 | 13 545 | 354 737 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty emisji akcji | | -72 | | | | | | -72 | | -72 |
| Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości | | | | | | | | | -69 | -69 |
| Podział zysku netto | | | | 4 002 | -4 002 | | | 0 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | | | | |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | | 12 560 | 173 | 12 733 | 57 | 12 790 |
| Kapitał własny na dzień 31 marzec 2016 | 170 466 | 121 708 | -26 391 | 77 382 | - 1579 | 12 560 | -293 | 353 853 | 13 533 | 367 386 |

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

| | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | kapitał związany z rozliczeniem przejścia odwrotnego | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał różnic kursowych | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych | Razem kapitał własny |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|
| Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2015 | 154 824 | 71 468 | -26 391 | 42 237 | 33 316 | 0 | 121 | 275 576 | -116 | 275 460 |
| Zmiany zasad rachunkowości | | | | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | 0 | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 154 824 | 71 468 | -26 391 | 42 237 | 33 316 | 0 | 121 | 275 576 | -116 | 275 460 |
| Emisja akcji | 15 642 | 51 800 | | | | | | 67 442 | 0 | 67 442 |
| Koszty emisji akcji | | -1 480 | | | | | | -1 480 | | -1 488 |
| Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości | | | | | -2 748 | | | -2 748 | 9 554 | 6 806 |
| Podział zysku netto | | | | 31 143 | -31 143 | | | 0 | | 0 |
| Wycena opcji | | | | | -42 551 | | | -42 551 | | -42 551 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | | 45 549 | -587 | 44 962 | 4 107 | 49 069 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 | 170 466 | 121 781 | -26 391 | 73 380 | -43 126 | 45 549 | -466 | 341 192 | 13 545 | 354 737 |

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

| | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | kapitał związany z rozliczenie m przejęcia odwrotnego | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał różnic kursowych | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych | Razem kapitał własny |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|
| Trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r. | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2015 | 154 824 | 71 468 | -26 391 | 42 237 | 33 316 | 0 | 121 | 275 576 | -116 | 275 460 |
| Zmiany zasad rachunkowości | | | | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny po korektach | 154 824 | 71 468 | -26 391 | 42 237 | 33 316 | 0 | 121 | 275 576 | -116 | 275 460 |
| Emisja akcji | 3 642 | 9 800 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 442 | 383 | 13 825 |
| Koszty emisji akcji | | | | | | | | | | |
| Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości | | | | | | | | | | |
| Podział zysku netto | | | | | | | | | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | | | | |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | | 12 243 | -322 | 11 921 | 190 | 12 111 |
| Kapitał własny na dzień 31 marzec 2015 | 158 466 | 81 268 | -26 391 | 42 237 | 33 316 | 12 243 | -201 | 300 938 | 457 | 301 395 |

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 13 250 | 12 472 |
| Korekty razem | -28 424 | -33 399 |
| Amortyzacja | 2 344 | 2 228 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 20 | -36 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 236 | 81 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -137 | 5 |
| Zmiana stanu rezerw | -2 077 | 563 |
| Zmiana stanu zapasów | -13 578 | - 7 085 |
| Zmiana stanu należności | -10 919 | -32 149 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -8 190 | 2 999 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | 2 765 | 47 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 202 | 190 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | -90 | -52 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -15 173 | -20 927 |
| Wpływy | 459 | 1 184 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów | 459 | 90 |
| Zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| Przejęte środki pieniężne (rozliczenie nabycia) | 0 | 975 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 119 |
| Wydatki | 37 428 | 32 525 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 5 955 | 1 326 |
| Wydatki na aktywa finansowe | 31 474 | 30 807 |
| Inne wydatki inwestycyjne | | 391 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -36 969 | -31 341 |
| Wpływy | 88 992 | 22 947 |
| Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 1 796 |
| Kredyty i pożyczki | 30 101 | 20 941 |
| Inne wpływy finansowe | 1 406 | 210 |
| Dywidenda | 57 484 | 0 |
| Wydatki | 9 357 | 10 173 |
| Splaty kredytów i pożyczek | 7 722 | 8 334 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 052 | 1 344 |
| Odsetki | 561 | 374 |
| Inne wydatki finansowe | 21 | 120 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 79 634 | 12 774 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C) | 27 492 | -39 494 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 27 492 | -39 494 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 98 140 | 103 564 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 125 632 | 64 070 |

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2015 roku. Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2016 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. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zmienić.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne

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

podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

c) Udziały/akcje niekontrolujące

W przejęciu odwrotnym niektórzy właściciele jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmowanej) mogą nie wymienić swoich udziałów kapitałowych na udziały kapitałowe jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmowanej).

Właściciele ci są traktowani jako posiadacze udziałów niekontrolujących w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym po przejęciu odwrotnym. Dzieje się tak dlatego, że właściciele jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, którzy nie wymieniają swoich udziałów kapitałowych na udziały kapitałowe jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, posiadają udziały wyłącznie w wyniku finansowym i aktywach netto jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, a nie w wyniku finansowym i aktywach netto jednostki połączonej.

Aktywa i zobowiązania jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej ujmuje się i wycenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według ich wartości bilansowej sprzed połączenia. Dlatego w przejęciu odwrotnym udziały niekontrolujące udziałowców odzwierciedlają ich proporcjonalny udział w wartości bilansowej aktywów netto sprzed połączenia należących do jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, nawet, jeśli udziały niekontrolujące w innych przejęciach wyceniano w wartościach godziwych na dzień przejęcia.

d) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie posiada jednostek stowarzyszonych.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 31 marca 2016 roku, 31 marca 2015 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

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

Według stanu na dzień 31.03.2016 r.

| Nazwa Spółki zależnej | Siedziba | % posiadanego kapitału i głosów na WZA: |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. | Warszawa | 100% |
| Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Elemental Asset Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Collect Points spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | Piastów | 51% przez Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. |
| Metal Holding s.r.o. | Čapajevova, Słowacja | 67% przez Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. |
| 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 |
| Elemental FIZ | Warszawa | 100% certyfikatów |
| Elemental Capital SARL | Luksemburg | 100% |
| Elemental Capital 1 S.C.Sp. | Luksemburg | 100% |
| Syntom Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Tesla Recycling Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Terra Recycling Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Elemental Group Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |
| Elemental Asset Management Sp. z o.o. | Grodzisk Mazowiecki | 100% |

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Spółka Elemental Capital SARL nie została objęta konsolidacją z uwagi na brak istotności danych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

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

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały trzy segmenty:

- rynek krajowy (Polska),
- Europa,
- Azja.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż Grupa Elemental Holding SA jest grupą przedsiębiorstw zintegrowanych poziomo, których oceny w opinii zarządu przez pryzmat efektów finansowych działalności należy dokonywać jako całości. Tylko skonsolidowane dane finansowe i tak przedstawione informacje dostarczają obiektywnych wniosków z ich analizy, co powoduje iż Grupa Elemental Holding SA nie wyodrębnia segmentów działalności. Zdaniem zarządu tylko całościowe spojrzenie umożliwia najbardziej obiektywną ocenę rodzajów i skutków działań gospodarczych, w które jest zaangażowana Grupa.

Unikalny charakter Grupy i złożoność procesów oraz różnorodność obszarów, na których działa Grupa powoduje, iż jako jedyny, niezakłócający obiektywnego obrazu efektów finansowych działania to prezentacja skonsolidowanych wyników. Wyodrębnianie segmentów operacyjnych nie niesie dla czytelników sprawozdania finansowego istotnych informacji, mogąc prowadzić do powstania niewłaściwych wniosków.

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody jednostki to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań jednostki, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego jednostki. Przychody operacyjne, to jest ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów oraz z operacji finansowych, ustala się zgodnie z zasadą memoriału.

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia kapitału własnego jednostki. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz koszt zużytych materiałów i energii.

Sprzedaż towarów/materiałów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Sprzedaż usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawalne proporcjonalnie do stopnia zakończenia usług.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, za wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmowane są w wartości nominalnej otrzymanej dotacji na dobro pozostałych przychodów. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym następuje w okresie otrzymania dotacji.

Wartość przyznanych dotacji dotyczących środków trwałych wykazywana jest w pozycji „rozliczenia międzyokresowe” w pasywach i odpisywana w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ujęcie dotacji dotyczących środków trwałych następuje w okresie, w którym Grupa posiada uzasadnione przekonanie, iż otrzymująca dotacje jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana.

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

Wartość środków trwałych sfinansowana ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych odnoszona jest do pozycji „pozostałe kapitały”.

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu, koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz odliczenia strat z lat ubiegłych, ulg inwestycyjnych i darowizn.

Podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy nie jest tworzona w odniesieniu do różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie oddzielnie.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

| Typ | Stawka amortyzacyjna | Okres |
|----------------------------------------|----------------------|----------|
| Grunty (prawa wieczystego użytkowania) | - | - |
| Budynki i budowle | 5% do 6,5% | 15 - 20 |
| Maszyny i urządzenia techniczne | 5% do 50% | 2 - 20 |
| Środki transportu | 10% do 30% | 10 – 3,3 |
| Pozostałe środki trwałe | 5% do 50% | 2 - 20 |

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

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

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto daną pozycję wartości niematerialnych do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek standardowo mieszczących się w przedziale od 5 do 50%.

Wartości firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy ustalana jest dla każdej spółki przejmowanej indywidualnie. Od wartości firmy nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadzany jest test na utratę wartości firmy.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy podmioty z Grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartości i przeprowadzają testy na utratę wartości.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o odpisy z tytułu utraty wartości.

Leasing

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku

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

do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

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”.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, aktywa wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Zobowiązania finansowe obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, inne rodzaje finansowania (faktoring), kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania leasingowe.

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.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich

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

wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

W przypadku, gdy wycena w zamortyzowanym koszcie istotnie nie różni się od kwoty wymagającej zapłaty lub nominalnej Grupa przyjmuje wycenę w kwocie wymagającej zapłaty.

Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie zakupu (Grupa uznaje, iż koszty transportu są nieistotne z punktu widzenia wartości zapasu) lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób materiały i towary - według ceny nabycia.

Grupa uznaje, iż w zakresie prowadzonej w Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. działalności związanej z recyklingiem płytek elektronicznych – koszty związane z przetworzeniem są nieistotne w stosunku do wartości przerabianych materiałów, dlatego też nie prezentuje się wartości produkcji w toku wyceniając „przerób” w wartości zakupionych materiałów.

W spółce Grupy - Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w przypadku wyrobów gotowych, koszty zawierają dodatkowo koszty przerobu (odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych).

Do wyceny rozchodu zapasów stosowana jest metoda "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Należności handlowe i pozostałe

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, ponieważ ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

W przypadku, gdy wycena w zamortyzowanym koszcie istotnie nie różni się od kwoty wymagającej zapłaty lub nominalnej Grupa przyjmuje wycenę w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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.

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 z gotówki w kasie oraz depozytów na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały,
- kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych (do tej pozycji odnosi się skutki rozliczenia przejęcia odwrotnego),
- kapitał z różnic kursowych,
- zyski/straty zatrzymane (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- zysk (strata) netto.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie skonsolidowanym w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze przedsiębiorców. Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki dominującej przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości akcji i wartości nominalnej jednej z nich zgodnej ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas

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

zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. rezerwy na urlopy oraz odprawy emerytalno – rentowe,
- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na koszty badania sprawozdań finansowych spółek tworzących Grupę.

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Natomiast niewykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe lub też zmniejszają koszty operacyjne. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze stanowią grupę zobowiązań i rezerw, które są wyliczane na podstawie wiarygodnych szacunków i dotyczą pracowników poszczególnych spółek. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Spółki tworzą rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będą musiały ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

W przypadku, gdy wycena w zamortyzowanym koszcie istotnie nie różni się od kwoty wymagającej zapłaty lub nominalnej Grupa przyjmuje wycenę w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których /zgodnie z warunkami umowy/ uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

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

Pozostałe zobowiązania finansowe dotyczące opcji sprzedaży przez wspólników niekontrolujących bazującej na mnożniku EBIDA zostały wycenione według takich samych zasad jak na dzień 31 grudnia 2015 roku z uwzględnieniem zmiany wartości EBIDA.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono zgodnie z podejściem wzorcowym określonym w MSR 23.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że można je przyporządkować bezpośrednio nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Są one wtedy aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

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 Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

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.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notach 38, 52. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu

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

zakwalifikowano do kategorii leasingu finansowego. Spółki Grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

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

Na dzień 31 marca 2016 r. nie były przeprowadzone testy na utratę wartości. Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości „wartości firmy” wg stanu na 31 grudnia 2015 r. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa 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.

| Lp. | Wyszczególnienie | Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. | Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. | Metal Holding s.r.o. | UAB 'EMP recycling' | EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş |
|-----|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Okresy prognozy | 5 lat | 5 lat | 5 lat | 5 lata | 5 lat |
| 2 | Stopa dyskonta | 8,5-9,3% | 9,3% | 4,1-4,33% | 6,5-8,83% | 12,3-12,8% |
| 3 | Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji | 1,5% | 1,5% | 2% | 2% | 2% |

Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości firmy.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

Rezerwy na odprawy emerytalno – rentowe z zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 41. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% nie spowodowałyby istotnego dla oceny sprawozdania spadku rezerwy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe dotyczące opcji sprzedaży przez wspólników niekontrolujących bazuje na mnożniku EBIDA zostały wycenione według tych samych zasad jak na dzień 31 grudnia 2015 roku z uwzględnieniem zmiany wartości EBIDA.

Stawki amortyzacyjne

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane 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.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy, wpływających istotnie na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2016 oraz 2015 rok.

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 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, 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 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (sykl 2011-2013) - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF 9MSSF1, MSSF3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2015 lub po tej dacie).
- Interpretacje KIMSF21 „Opłaty”- zatwierdzona w EU w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rozpoczynających się po 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę Rachunkowości Grupy.

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania przez UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

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

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012),” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF2, MSSF3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lutego 2015 lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lutego 2015 roku po tej dacie).

Powyższe zmiany w MSSF, które weszły od dnia 01 stycznia 2015 roku nie wywarły istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

W 2015 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 01 stycznia 2015 r.

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.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 lub po jej dacie

Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz, że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2018 roku lub później)

MSSF 9 w wersji pierwotnej z 2009 roku wprowadził nowe wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 roku standard został zmodyfikowany i obejmował wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych i zasad wysięgowywania, zaś w listopadzie 2013 roku poszerzono go o nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Kolejną modyfikację MSSF 9 wydano w lipcu 2014 roku. Obejmuje ona a) wymogi 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 wymogi 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

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

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 zająć przed datą ujęcia strat kredytowych.

- 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 zobowiązań.

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”.

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

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat). W odniesieniu do „pozycji odroczonech” 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,
- 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 01 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 r. – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 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 01 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 wartość firmy w momencie

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

przejęcia 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 01 stycznia 2016 roku 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 01 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 01 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 01 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 01 stycznia 2016 roku.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - -obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 lub po tej dacie

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

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

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

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 01 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 miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży towarów 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 Grupy prezentują się następująco:

| | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| Sprzedaż towarów | 182 263 | 170 487 |
| Sprzedaż produktów | 8 938 | 34 825 |
| Sprzedaż usług | 1 013 | 1 432 |
| Zmiana stanu produktów | 0 | 383 |
| SUMA przychodów ze sprzedaży | 192 214 | 207 127 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 056 | 575 |
| Przychody finansowe | 711 | 1 245 |
| SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej | 193 981 | 208 947 |
| Przychody z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| SUMA przychodów ogółem | 193 981 | 208 947 |

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa segmenty:

- rynek krajowy (Polska),
- Europa,
- Azja.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż Grupa Elemental Holding SA jest grupą przedsiębiorstw zintegrowanych poziomo, których oceny w opinii zarządu przez pryzmat efektów finansowych działalności należy dokonywać jako całości. Tylko skonsolidowane dane finansowe i tak przedstawione informacje dostarczają obiektywnych wniosków z ich analizy, co powoduje iż Grupa Elemental Holding SA nie wyodrębnia segmentów działalności. Zdaniem zarządu tylko całościowe spojrzenie umożliwia najbardziej obiektywną ocenę rodzajów i skutków działań gospodarczych, w które jest zaangażowana Grupa.

Unikalny charakter Grupy i złożoność procesów oraz różnorodność obszarów, na których działa Grupa powoduje, iż jako jedyny, niezakłócający obiektywnego obrazu efektów finansowych działania to prezentacja skonsolidowanych wyników. Wyodrębnianie segmentów operacyjnych nie niesie dal czytelników sprawozdania finansowego istotnych informacji, mogąc prowadzić do powstania niewłaściwych wniosków.

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

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Sprzedaż towarów/produktów/materiałów/usług | 192 214 | 207 127 |
| Polska | 79 782 | 136 705 |
| Europa (poza Polską) | 67 802 | 51 781 |
| Azja | 44 630 | 18 641 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem: | 192 214 | 207 127 |

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej przedstawiono w sprawozdaniu „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 30 | 91 |
| Rozwiązanie rezerw | 502 | 43 |
| Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania | 15 | 23 |
| Amortyzacja środków trwałych zrefundowanych | 113 | 113 |
| Dofinansowanie wynagrodzeń | 182 | 206 |
| ZFRON | 41 | 68 |
| Inne | 173 | 31 |
| Razem | 1 056 | 575 |
| | | |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
| Darowizna | 0 | 30 |
| Refaktura kosztów | 58 | 42 |
| Kary i odszkodowania | 50 | 43 |
| Kradzież | 0 | 3 |
| Inne | 53 | 19 |
| Razem | 161 | 137 |

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Odsetki od należności, pożyczek i środków pieniężnych | 352 | 492 |
| Wynik na różnicach kursowych | 359 | 753 |
| Razem | 711 | 1 245 |

| KOSZTY FINANSOWE | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Odsetki | 1 845 | 1 053 |
| Wynik na różnicach kursowych | 560 | 0 |
| Razem | 2 405 | 1 053 |

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

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS | 01.01 -31.03.2016 | 01.01-31.12.2015 | 01.01 -31.03.2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 89 | 389 | 182 |
| Dotyczący roku obrotowego | 89 | 389 | 182 |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych | | | |
| Odroczony podatek dochodowy | 544 | -1 340 | -143 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | | | |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego | | | |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | 633 | 951 | 39 |

Część bieżąca podatku dochodowego tworzących Grupę Kapitałową jednostek ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji nie występuje.

| UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCHONEGO | 31.12.2015 | zwiększenia | zmniejszenia | 31.03.2016 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1) Różnice kursowe niezrealizowane | | | | |
| 2) Odsetki od pożyczki, obligacji | | | | |
| 3) Rezerwa na badanie bilansu | 25 | 0 | 25 | 0 |
| 4) Wynagrodzenia + składki ZUS - nie wypłacone | 284 | 0 | 32 | 252 |
| 5) Rezerwa na urlopy | 401 | 0 | 81 | 320 |
| 6) Rezerwa na odprawy emerytalne | | | | |
| 7) Odpis aktualizujący zapasy | | | | |
| 8) Leasingi | 2 937 | 220 | 0 | 3 157 |
| 9) Rezerwa na remonty | | | | |
| 10) Zaległe zobowiązania | | | | |
| 11) Wycena transakcji terminowych | | | | |
| 12) Pozostałe | 0 | 960 | 0 | 960 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 3 647 | 1 180 | 138 | 4 689 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 693 | 224 | 26 | 891 |

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

| DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2015 | zwiększenia | zmniejszenia | 31.03.2016 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--------------|------------|
| 1) Leasing | 183 | 0 | 4 | 179 |
| 2) Transakcje terminowe | | | | |
| 3) Naliczone odsetki od pożyczek, obligacji | 632 | 67 | 0 | 699 |
| 4) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów trwałych | | | | |
| 5) Naliczenie zwrotu do dofinansowań wynagrodzeń | | | | |
| 6) Różnice kursowe niezrealizowane kredyt | | | | |
| 7) Przyspieszona amortyzacja podatkowe | | | | |
| Suma dodatknych różnic przejściowych | 815 | 67 | 4 | 878 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu | 155 | 13 | 1 | 167 |

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 891 | 693 | 1 584 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 167 | 155 | 2 412 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | 724 | 538 | -828 |

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

| Zysk netto na jedną akcję podmiotu dominującego | Za okres 01-01-31.03.2016 | Za okres 01-01-31.03.2015 |
|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 0,07 | 0,08 |

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

W prezentowanym okresie 2016 i 2015 r w Elemental Holding SA nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym wystąpiły transakcje, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysk netto oraz całkowity dochód są różne. Zostały zakwalifikowane do całkowitych dochodów kwoty różnic kursowych z wyceny jednostek działających za granicą w wysokości 173 tys. PLN.

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

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.03.2016 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|------------------------------------------------------|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku | 15 756 | 19 392 | 67 292 | 23 050 | 9 875 | 135 365 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 5 632 | 234 | 120 | 5 986 |
| - nabycia i ulepszenia środków trwałych | | | 5 632 | 234 | 120 | 5 986 |
| - wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych | | | | | | |
| - połączenia jednostek gospodarczych | | | | | | |
| - zawartych umów leasingu | | | | | | |
| - nabycia spółki zależnej | | | | | | |
| - inne | | | | | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | 23 | 25 | 623 | 39 | 710 |
| - zbycia i likwidacji | | 23 | 25 | 623 | 39 | 710 |
| - sprzedaży spółki zależnej | | | | | | |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | | | | | | |
| - wniesienia aportu | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016 roku | 15 756 | 19 369 | 72 899 | 22 662 | 9 956 | 140 641 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku | 0 | 4 634 | 23 055 | 11 909 | 6 044 | 45 643 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 143 | 1 206 | 702 | 284 | 2 334 |
| - amortyzacji | | 143 | 1 206 | 702 | 284 | 2 334 |
| - nabycia spółki zależnej | | | | | | |
| - przeszacowania | | | | | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | 22 | 0 | 409 | 38 | 469 |
| - likwidacji / sprzedaży | | 22 | 0 | 409 | 38 | 469 |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | | | | | | |
| - inne | | | | | | |
| Umorzenie na dzień 31.03.2016 roku | 0 | 4 755 | 24 261 | 12 203 | 6 290 | 47 508 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku | | | | | | |
| Zwiększenia | | | | | | |
| Zmniejszenia | | | | | | |
| Odpisy aktualizujące na 31.03.2016 roku | | | | | | |
| - różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 roku | 15 756 | 14 614 | 48 639 | 10 459 | 3 666 | 93 134 |

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.03.2015 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|----------------------------------------------------------|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|----------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku | 11 358 | 17 427 | 56 639 | 18 948 | 9 000 | 113 372 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 717 | 4 597 | 8 347 | 2 645 | 685 | 16 990 |
| - nabycia i ulepszenia środków trwałych | | | 1 227 | 336 | 345 | 1 908 |
| - wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych | | | | | | |
| - połączenia jednostek gospodarczych | | | | | | |
| - zawartych umów leasingu | | | 945 | 495 | | 1 440 |
| - nabycia spółki zależnej | 717 | 4 597 | 6 175 | 1 814 | 340 | 13 642 |
| - inne | | | | | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | | | 93 | 2 | 95 |
| - zbycia i likwidacji | | | | 93 | 2 | 95 |
| - sprzedaży spółki zależnej | | | | | | |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | | | | | | |
| - wniesienia aportu | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015 roku | 12 075 | 22 024 | 65 986 | 21 501 | 9 683 | 130 269 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku | 0 | 4 606 | 16 169 | 8 999 | 5 175 | 34 950 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 831 | 4 163 | 1 934 | 459 | 7 387 |
| - amortyzacji | | 233 | 1 079 | 627 | 281 | 2 222 |
| - nabycia spółki zależnej | | 598 | 3 084 | 1 305 | 176 | 5 163 |
| - przeszacowania | | | | | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | | | | | |
| - likwidacji / sprzedaży | | | | | | |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | | | | | | |
| - inne | | | | | | |
| Umorzenie na dzień 31.03.2015 roku | 0 | 5 438 | 20 333 | 10 933 | 5 634 | 42 339 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku | | | | | | |
| Zwiększenia | | | | | | |
| Zmniejszenia | | | | | | |
| Odpisy aktualizujące na 31.03.2015 roku | | | | | | |
| - różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015 roku | 12 075 | 16 587 | 44 653 | 10 568 | 4 046 | 87 929 |

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

Środki trwałe w budowie

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| środki trwałe w budowie | 2 695 | 2666 | 3 477 |
| zaliczki na środki trwałe w budowie | 0 | 0 | 118 |

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.03.2016 r.

| Wyszczególnienie | Inne wartości niematerialne | Ogółem |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku | 551 | 551 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - nabycia | | |
| - nabycie spółki zależnej | | |
| - inne | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 25 | 25 |
| - zbycia | 25 | 25 |
| - likwidacji | | |
| - przeszacowania | | |
| - inne | | |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016 roku | 526 | 526 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku | 255 | 255 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 12 | 12 |
| - amortyzacji | | |
| - nabycie spółki zależnej | | |
| - inne | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - likwidacji | | |
| - sprzedaży | | |
| - przeszacowania | | |
| - inne | | |
| Umorzenie na dzień 31.03.2016 roku | 267 | 267 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku | | |
| Zwiększenia, z tytułu: | | |
| - utraty wartości | | |
| - inne | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących | | |
| - likwidacji lub sprzedaży | | |
| - inne | | |
| Odpisy aktualizujące na 31.03.2016 roku | | |
| - różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 roku | 259 | 259 |

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.03.2015 r.

| Wyszczególnienie | Inne wartości niematerialne | Ogółem |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku | 246 | 246 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 24 | 24 |
| - nabycia | | |
| - nabycie spółki zależnej | 24 | 24 |
| - inne | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - zbycia | | |
| - likwidacji | | |
| - przeszacowania | | |
| - inne | | |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015 roku | 270 | 270 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku | 165 | 165 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 6 | 6 |
| - amortyzacji | | |
| - nabycie spółki zależnej | | |
| - inne | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - likwidacji | | |
| - sprzedaży | | |
| - przeszacowania | | |
| - inne | | |
| Umorzenie na dzień 31.03.2015 roku | 171 | 171 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku | | |
| Zwiększenia, z tytułu: | | |
| - utraty wartości | | |
| - inne | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących | | |
| - likwidacji lub sprzedaży | | |
| - inne | | |
| Odpisy aktualizujące na 31.03.2015 roku | | |
| - różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015 roku | 99 | 99 |

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

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Wartość firmy rozliczenie nabycia Syntom Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k | 59 851 | 59 851 | 59 851 |
| Wartość firmy zakup zorganizowanej części „TOMPOL” | 2 491 | 2 491 | 2 491 |
| Wartość firmy zakup GK Terra Recycling Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k | 44 647 | 44 647 | 44 647 |
| Wartość Firmy UAB”EMP recycling” | 11 566 | 11 566 | 11 566 |
| Wartość Firmy Metal Holding s.r.o. | 12 846 | 12 846 | 12 846 |
| Wartość Firmy PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | 30 641 | 6 071 | 0 |
| Wartość Firmy Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret Ltd. | 41 294 | 41 294 | 37 345 |
| Razem | 203 335 | 178 765 | 168 746 |

Dnia 22 stycznia 2016 roku zostało zawarte porozumienie w sprawie ustalenia wartości Earn Out Bonus pomiędzy Syntom Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. a Collect Point Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Strony zawarły umowę sprzedaży akcji spółki PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k na mocy której Syntom nabył własności 510 akcji zwykłych na okaziciela serii A za cenę 6.166 tys. PLN. Strony uzgodniły, że dokonana zostanie wycena akcji spółki, na podstawie której Kupujący będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz sprzedającego kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy wartością Akcji Wskazaną w Wycenie, a ceną sprzedaży (Earn Out Bonus). Spółka została wyceniona na łączną kwotę 30 641 tys. PLN.

Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE I AKTYWA WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

| Długoterminowe | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|----------------|--------------|------------|------------|
| Pożyczka | 0 | 0 | 239 |
| Obligacje | 567 | 567 | 572 |
| Pozostałe | 499 | 91 | 0 |
| RAZEM | 1 066 | 658 | 811 |

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

Nota 17. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały | 2 704 | 2 946 | 2 001 |
| Półprodukty i produkty w toku | 502 | 749 | 1 432 |
| Produkty gotowe | 3 907 | 3 694 | 7 801 |
| Towary | 74 257 | 63 607 | 66 378 |
| Zapasy brutto | 81 370 | 70 996 | 77 612 |
| Odpis aktualizujący stan zapasów | 0 | 0 | 0 |
| Zapasy netto | 81 370 | 70 996 | 77 612 |

Nota 18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Należności handlowe | 99 178 | 129 123 | 93 787 |
| - od jednostek powiązanych | | | |
| - od pozostałych jednostek | 99 178 | 129 123 | 93 787 |
| Odpisy aktualizujące | 1 313 | 1 313 | 376 |
| - od jednostek powiązanych | | | |
| - od pozostałych jednostek | 1 313 | 1 313 | 376 |
| Należności handlowe brutto | 100 491 | 130 436 | 94 163 |

Nota 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Pozostałe należności brutto, w tym | 7 065 | 7 104 | 4 138 |
| Rozrachunki z tytułu podatków | 5 104 | 4 505 | 2 995 |
| Zaliczki | 947 | 961 | 450 |
| Dofinansowanie wynagrodzeń PFRON | 121 | 121 | 136 |
| Kaucja-zabezpieczenie pod wykup obligacji | 137 | 148 | 201 |
| Rozliczenie niedoborów, szkód i nadwyżek | 54 | 295 | 136 |
| Inne | 702 | 1 073 | 220 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 7 065 | 7 104 | 4 138 |
| Wyszczególnienie | | | |
| Pozostałe należności, w tym: | 7 065 | 7 104 | 4 138 |
| od jednostek powiązanych | | | |
| od pozostałych jednostek | 7 065 | 7 104 | 4 138 |
| Odpisy aktualizujące | | | |
| Pozostałe należności brutto | 7 065 | 7 104 | 4 138 |

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

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Prenumerata | 13 | 25 | 14 |
| Domena | 15 | 7 | 0 |
| Ubezpieczenia | 543 | 521 | 476 |
| Usługi serwisowe | 0 | 32 | 51 |
| Koszty DD | 656 | 541 | 48 |
| Pozostałe | 228 | 1 741 | 181 |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 455 | 2 867 | 770 |

Nota 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych: | 11 391 | 10 969 | 14 214 |
| Kasa (PLN) | 302 | 311 | 901 |
| Kasy (waluta) | 177 | 147 | 75 |
| Rachunek bankowy- PLN | 2 384 | 1 368 | 2 820 |
| Rachunek bankowy- EUR | 4 901 | 3 801 | 3 807 |
| Rachunek bankowy -USD | 1 801 | 5 301 | 6 012 |
| Rachunek bankowy - TRY | 1 826 | 41 | 599 |
| Inne środki pieniężne: | 114 241 | 87 171 | 49 856 |
| Lokaty | 114 241 | 87 171 | 49 506 |
| Środki pieniężne w drodze | 0 | 0 | 350 |
| Razem | 125 632 | 98 140 | 64 070 |

r.

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

Nota 22. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura 31.03.2016 r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| Reventon FIZ* | 45 128 721 | 26,47% | 45 128 721 | 26,47% |
| Ibah Holdings Limited | 22 196 257 | 13,02% | 22 196 257 | 13,02% |
| EVF I Investments S.a.r.l. ** | 15 714 712 | 9,22% | 15 714 712 | 9,22% |
| OFE Nationale Nederlanden (ING OFE) | 15 400 000 | 9,03% | 15 400 000 | 9,03% |
| Pozostali | 72 026 375 | 42,26% | 72 026 375 | 42,26% |
| Razem | 170 466 065 | 100,00% | 170 466 065 | 100,00% |

Dane na dzień 31.03.2016 r.

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

** fundusz venture capital w grupie Enterprise Investors

Kapitał zakładowy - struktura

| Seria akcji | Rodzaj 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 |
| O | na okaziciela | | 3 .641.664 | 1,00 PLN | 3.641.664 | gotówka |
| P | na okaziciela | | 12.000.000 | 1,00 PLN | 12.000.000 | gotówka |
| RAZEM | | | 170.466.065 | | 170.466.065 | |

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

Nota 23. KREDYTY I POŻYCZKI

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Kredyt w rachunku bieżącym Bank Pekao S.A. | 2 192 | 2 369 | 1 122 |
| Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A. | 2 967 | 2 649 | 3 657 |
| Kredyt w rachunku bieżącym Millenium | 0 | 5 015 | 7 010 |
| Kredyt w rachunku bieżącym mBank | 22 381 | 0 | 19 631 |
| Kredyt w rachunku bieżącym ING Bank Śląski | 9 954 | 1 225 | 2 138 |
| Kredyt inwestycyjny mBank | 2 030 | 2 720 | 4 790 |
| Kredyt inwestycyjny BZ WBK | 0 | 0 | 3 872 |
| Kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski | 2 232 | 3 257 | 0 |
| Kredyt w AB SEB | 0 | 0 | 2 736 |
| Nordea Bankas, Finland PLC | 13 144 | 13 079 | 7 841 |
| Yapi Kredi | 797 | 800 | 562 |
| Akbank | 936 | 933 | 1 515 |
| IS Bank | 1 549 | 1 550 | 2 776 |
| Pożyczka udziałowca mniejszościowego | 15 699 | 17 220 | 9 137 |
| Suma kredytów i pożyczek, w tym: | 73 881 | 50 817 | 66 787 |
| - długoterminowe | 29 321 | 29 641 | 23 227 |
| - krótkoterminowe | 44 560 | 21 176 | 43 560 |

Nota 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Zobowiązania leasingowe | 10 440 | 10 084 | 10 385 |
| Zobowiązania z emisji obligacji | 50 705 | 50 101 | 50 477 |
| Zobowiązania z tytułu factoringu | 8 089 | 7 074 | 9 225 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z emisji obligacji | 0 | 0 | 824 |
| Zobowiązania –Opcja | 55 079 | 55 079 | 15 277 |
| Wycena forwardów | 0 | 559 | 525 |
| Razem zobowiązania finansowe | 124 313 | 122 897 | 86 713 |
| - długoterminowe | 112 875 | 111 915 | 72 262 |
| - krótkoterminowe | 11 438 | 10 982 | 14 451 |

Zgodnie z umową inwestycyjną udziałowcy niesprawujący kontroli będą mieli prawo wykonać opcję sprzedaży swoich udziałów do Elemental Holding SA po cenie wykonania opcji bazującej na mnożniku EBIDA. Wycena opcji została ujęta na poziomie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA zwiększając pozycję Zobowiązania Finansowe i zmniejszając Zyski Zatrzymane z lat poprzednich.

Nota 25. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa Kapitałowa w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym nie posiadała zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 26. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

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

Nota 27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Zobowiązania handlowe | 33 708 | 31 783 | 30 841 |
| Wobec jednostek powiązanych | | | |
| Wobec jednostek pozostałych | 33 708 | 31 783 | 30 841 |

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

| Wyszczególnienie | Razem | Nie przeterminowane | Przeterminowane, lecz ściągalne | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------------|---------------------------------|-------------|--------------|---------------|-----------|
| | | | < 60 dni | 61 – 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni |
| 31.03.2016 | 33 708 | 12 025 | 21 302 | 144 | 205 | 0 | 32 |
| Wobec jednostek powiązanych | | | | | | | |
| Wobec jednostek pozostałych | 33 708 | 12 025 | 21 302 | 144 | 205 | 0 | 32 |
| 31.12.2015 | 31 783 | 6 606 | 25 014 | 20 | 107 | 0 | 35 |
| Wobec jednostek powiązanych | | | | | | | |
| Wobec jednostek pozostałych | 31 783 | 6 606 | 25 014 | 20 | 107 | 0 | 35 |
| 31.03.2015 | 30 841 | 16 212 | 13 942 | 281 | 372 | 25 | 9 |
| Wobec jednostek powiązanych | | | | | | | |
| Wobec jednostek pozostałych | 30 841 | 16 212 | 13 942 | 281 | 372 | 25 | 9 |

Nota 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń | 1 904 | 2 227 | 1 975 |
| ZUS | 947 | 1 398 | 1 381 |
| Podatek od płac | 291 | 362 | 295 |
| PFRON/ ZFRON | 115 | 105 | 6 |
| PCC | 7 | 3 | 13 |
| Komornicze | 25 | 8 | 35 |
| Zaliczki | 549 | 626 | 39 |
| Podatek VAT | 189 | 80 | 174 |
| Pozostałe | 325 | 513 | 0 |
| Razem pozostałe zobowiązania | 4 352 | 5 322 | 3 918 |

Nota 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz.U.2015.111), zwana dalej „ustawą o ZFŚS”, stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Na podstawie art. 3 ust. 3b ustawy o ZFŚS, Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz nie wypłacała świadczeń urlopowych.

Nota 30. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

| Wyszczególnienie | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.03.2015 |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 167 | 167 | 251 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe | | | |
| Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych | 833 | 982 | 433 |
| Rezerwy na pozostałe świadczenia (umowa o | | | |
| Razem, w tym: | 1 000 | 1 149 | 684 |
| - długoterminowe | 298 | 343 | 251 |
| - krótkoterminowe | 702 | 806 | 433 |

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Nota 30. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

| | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.03.2015 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Pracownicy umysłowi | 119 | 124 | 169 |
| Pracownicy fizyczni | 454 | 468 | 505 |
| RAZEM | 573 | 592 | 674 |

Nota 31. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają Spółki tworzące Grupę Kapitałową należą pożyczki, obligacje, umowy kredytowe, umowy leasingu finansowego, faktoring oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu zakupu udziałów. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest zawieranie bezpiecznych transakcji typu forward.

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

Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółki Grupy Kapitałowej wykorzystują zobowiązania odsetkowe o stałej (w przypadku wybranych pożyczek, obligacji i kredytu w rachunku bieżącym Banku Pekao S.A.) oraz zmiennej stopie procentowej (w przypadku wybranych pożyczek, kredytów, umów faktoringowych oraz leasingowych). W związku z powyższym Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej, jednak dokonane szacunki wskazują, iż kwoty nie są istotne.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Transakcje walutowe związane są głównie ze sprzedażą i zakupem towarów przez spółki Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jak również posiadaniem umów leasingowych denominowanych w walutach obcych. Zarówno sprzedaż, jak i zakupy dokonywane poza granicą kraju stanowią istotny procent w całości obrotów Grupy. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w prezentowanym okresie 2016 58% i 2015 roku około 34% sprzedaży ogółem.

Ryzyko kredytowe

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA wykorzystują m.in. finansowanie pochodzące z kredytów bankowych, pożyczek oraz obligacji. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości różne niedające się przewidzieć zdarzenia spowodują trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań względem instytucji kredytowych. Ponadto, ze względu na zmienność oprocentowania wskazanych zobowiązań krótko- i długoterminowych spółki narażone są na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka prowadzone jest długoterminowe planowanie, a każdą inwestycję poprzedza dogłębna analiza finansowa.

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

W Grupie, zdaniem Zarządu, nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego dotyczące należności. Grupa współpracuje ze znaczną ilością klientów.

Przeterminowane należności handlowe

| Wyszczególnienie | Razem | Nie przeterminowane | Przeterminowanie w dniach | | | | |
|------------------------------------|--------|------------------------|---------------------------|-------------|-------------|---------------|----------|
| | | | < 60 dni | 61 – 90 dni | 91 –180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni |
| 31.03.2016 | | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 99 178 | 72 761 | 15 902 | 8 346 | 1 081 | 822 | 266 |

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki, obligacje, czy też pożyczki..

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

Nota 32.ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez wydanie nowych udziałów lub zaciągnąć zobowiązania w formie kredytów, pożyczek lub obligacji.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing, kredyty, pożyczki, obligacje oraz faktoring), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny udziałowcom jednostki dominującej.

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

| | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.03.2015 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania | 198 194 | 173 715 | 153 500 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 38 100 | 37 155 | 34 783 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 125 632 | 98 140 | 64 070 |
| Zadłużenie netto | 110 662 | 112 730 | 124 213 |
| Kapitał własny | 232 145 | 219 411 | 219 670 |
| Kapitał razem | 232 145 | 219 411 | 219 670 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 342 807 | 332 141 | 343 883 |
| Wskaźnik dźwigni | 33% | 34% | 36% |

Nota 33.SPRAWY SĄDOWE

W Grupie brak jest spraw sądowych na kwotę przewyższającą 10% kapitału Emitenta.

Nota 34. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE , KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.

W ocenie Zarządu Elemental Holding SA sprawozdanie finansowe oraz noty objaśniające w sposób kompletny przedstawiają sytuację finansową, majątkową, kadrową, które mogą być konieczne do oceny realizacji zobowiązań przez Elemental Holding SA.

Elemental Holding SA oraz spółki zależne finansowały swoją działalność oraz rozwój ze środków własnych oraz długu oprocentowanego.

Spółki posiadały dobrą kondycję finansową wywiązując się terminowo ze wszystkich swoich zobowiązań.

Nota 35.CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

W pierwszym kwartale 2016 roku Elemental Holding SA oraz spółki zależne finansowały swoją działalność oraz rozwój ze środków własnych oraz długu oprocentowanego.

Spółki posiadały dobrą kondycję finansową wywiązując się terminowo ze wszystkich swoich zobowiązań.

Nota 36. OPIS SEZONOWOŚCI W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELEMENTAL HOLDING SA

Działalność Grupy na rynku recykling zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, przetwórstwa złomu oraz metali przemysłowych i nieżelaznych oraz międzynarodowego handlu metalami i złomem nie podlega zjawisku sezonowości.

Nota 37. CZYNNIKI I ZDARZENIA O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MOGĄCYCH MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W prezentowanym okresie nie miały miejsca żadne zdarzenie o nietypowym charakterze, które mogły mieć wpływ na osiągnięte wyniki.

Nota 38. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA KTÓRE SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające istotny wpływ na sporządzone sprawozdanie.

Nota 39. OPIS SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL HOLDING SA.

W dniu 22 stycznia 2016 roku spółka zależna Elemental Holding SA – Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. przeniosła wszystkie posiadane przez siebie 510 akcji, stanowiące 51% kapitału zakładowego spółki PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. na spółkę zależną Elemental Holding S. – Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

W dniu 22 stycznia 2016 roku spółka zależna Elemental Holding SA – Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. przeniosła wszystkie posiadane przez siebie 51 udziałów, stanowiących 51% kapitału zakładowego spółki PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę zależną Elemental Holding SA – Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

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

W dniu 03 lutego 2016 roku spółka zależna Elemental Holding SA - Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. zbyła przysługujący jej ogół praw i obowiązków w spółce Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na rzecz podmiotu trzeciego.

W dniu 03 lutego 2016 roku spółka zależna Elemental Holding SA - Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. zbyła wszystkie przysługujące jej 100 udziałów, stanowiące 100% w kapitale zakładowym spółki Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na rzecz podmiotu trzeciego.

Nota 40. STANOWSIKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI PROGNOZY WYNIKÓW ZA 2016 ROK.

Zarząd Elemental Holding SA nie publikował prognoz dotyczących wyników za 2016 rok.

Nota 41. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Od dnia bilansowego 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zmiany w zobowiązaniach warunkowych.

Nota 42. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH PONAD 5% OGÓLNE LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016r. struktura własnościowa akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu uległa zmianie.

Nota 43. INFORMACJA O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTĘ ZALĘŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI-ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI , JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

W prezentowanym okresie ani Emitent ani jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki stanowiących co najmniej 10% kapitałów Emitenta.

Nota 44. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zdarzenia zarówno z podmiotami powiązanymi jak i z kluczowym personelem kierowniczym.

Nota 45. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.

Inne informacje istotne dla oceny Emitenta i jednostek zależnych i możliwości realizacji zobowiązań zawarte są w notach uzupełniających do sprawozdania finansowego za I kwartał 2016 r.

D. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ELEMENTAL HOLDING SA

WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. zł)

| Wyszczególnienie | 01.01.2015 - 31.03.2016 | | 01.01.2014 - 31.03.2015 | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 67 | 15 | 30 | 7 |
| Koszt własny sprzedaży | 895 | 205 | 826 | 199 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -820 | -188 | -825 | -199 |
| Zysk (strata) brutto | -1 209 | -278 | 95 | 23 |
| Zysk (strata) netto | -1 753 | -402 | 142 | 34 |
| Liczba akcji w sztukach średnioważona | 170 466 065 | 170 466 065 | 158 466 065 | 158 466 065 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą | -0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | |
| Aktywa trwałe | 270 321 | 63 330 | 266 516 | 65 179 |
| Aktywa obrotowe | 152 396 | 35 703 | 55 513 | 13 576 |
| Kapitał własny | 335 173 | 78 524 | 270 674 | 66 196 |
| Zobowiązania długoterminowe rezerwy | 87 249 | 20 441 | 51 030 | 12 480 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 295 | 69 | 325 | 79 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro) | 1,97 | 0,46 | 1,71 | 0,42 |
| | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -1 139 | -261 | -260 | -63 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -803 | -184 | -35 968 | -8 669 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 33 375 | 7 662 | 106 | 26 |
| | | | | |
| Kurs EUR/PLN | 31.03.2016 | | 31.03.2015 | |
| - dla danych bilansowych | 4,2684 | | 4,0890 | |
| - dla danych rachunku zysków i strat | 4,3559 | | 4,1489 | |
| 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. | | | | |

Jednostkowy rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 | za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 67 | 30 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | |
| Przychody ze sprzedaży usług | 67 | 30 |
| - od jednostek powiązanych | 57 | 29 |
| Koszty działalności operacyjnej | 895 | 826 |
| Amortyzacja | 99 | 76 |
| Zużycie materiałów | 18 | 44 |
| Usługi obce | 335 | 299 |
| Podatki i opłaty | 37 | 26 |
| Wynagrodzenia | 227 | 164 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 22 | 17 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 157 | 200 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -828 | -795 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 0 | 30 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -820 | -825 |
| 201Przychody finansowe | 672 | 1 514 |
| Koszty finansowe | 1 061 | 593 |
| Zyska(strata) z działalności gospodarczej | -1 209 | 95 |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0 | 0 |
| Zysk(strata) brutto | -1 209 | 95 |
| Podatek dochodowy bieżący | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy odroczony | 544 | -47 |
| Zysk(strata) netto | - 1 753 | 142 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 | za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Zysk (strata) netto | - 1753 | 142 |
| Zysk z przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 8 025 | 0 |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | -2 919 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | 3 353 | 142 |

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | 270 321 | 277 662 | 266 516 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 965 | 2 062 | 1 996 |
| Wartości niematerialne | 0 | 0 | 1 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 59 938 | 59 938 | 242 274 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 105 | 6 117 | 12 874 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 208 087 | 208 778 | 9 178 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 226 | 767 | 195 |
| Aktywa obrotowe | 152 396 | 107 317 | 55 513 |
| Zapasy | 8 | 8 | 11 |
| Należności handlowe | 18 | 33 | 12 |
| Pozostałe należności | 1 964 | 1 859 | 1 148 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 31 967 | 18 415 | 2 992 |
| Pozostałe aktywa | 581 | 576 | 166 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 117 858 | 86 426 | 51 183 |
| AKTYWA RAZEM | 422 717 | 384 979 | 322 029 |

| PASYWA | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | 335 173 | 331 893 | 270 674 |
| Kapitał zakładowy | 170 466 | 170 466 | 158 466 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny | 152 655 | 152 728 | 112 216 |
| Kapitał zapasowy | 204 | 204 | 204 |
| Kapitał z wyceny akcji | 15 753 | 10 647 | 0 |
| Niepodzielony wynik finansowy | -2 152 | -354 | -354 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | -1 753 | -1 798 | 142 |
| Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy | 87 249 | 52 502 | 51 030 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 84 172 | 50 625 | 50 849 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 077 | 1 877 | 181 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 295 | 584 | 325 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 70 | 87 | 81 |
| Zobowiązania handlowe | 87 | 328 | 152 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0 | 37 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 113 | 89 | 67 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy | 25 | 42 | 25 |
| PASYWA RAZEM | 422 717 | 384 979 | 322 029 |

Jednostkowe 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 |
|---------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|
| Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. | 170 466 | 152 728 | 204 | 10 647 | - 354 | - 1 798 | 331 893 |
| Emisja akcji | 0 | | | | | | |
| Koszt emisji akcji | | -73 | | | | | -73 |
| Podział zysku netto | | | | | - 1 798 | 1 798 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | 5 106 | | - 1 753 | 3 353 |
| Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r. | 170 466 | 152 655 | 204 | 15 752 | -2 152 | -1 753 | 335 173 |
| Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. | 154 824 | 102 489 | 204 | | -726 | 373 | 257 090 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | |
| Kapitał własny po korektach | 154 824 | 102 489 | 204 | | -726 | 373 | 257 090 |
| Emisja akcji | 15 642 | 51 801 | 0 | | 0 | 0 | 67 442 |
| Koszt emisji akcji | | -1 488 | | | | | -1 488 |
| Podział zysku netto | | | | | 373 | -373 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | 10 647 | | -1 798 | 8 849 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r. | 170 466 | 152 728 | 204 | 10 647 | -354 | -1 798 | 331 893 |
| Trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. | 154 824 | 102 415 | 204 | | - 726 | 373 | 257 900 |
| Emisja akcji | 3 642 | 9 801 | | | | | 13 443 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | 0 |
| Podział zysku netto | | | | | 373 | -373 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | | 142 | 142 |
| Kapitał własny na dzień 31 marca 2015 r. | 158 466 | 112 216 | 204 | | -354 | 142 | 270 674 |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -1 209 | - 2 405 | 95 |
| Korekty razem | 107 | -1 899 | -355 |
| Amortyzacja | 99 | 314 | 76 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 387 | -1 850 | -921 |
| Zmiana stanu rezerw | -30 | 0 | -22 |
| Zmiana stanu zapasów | 0 | -4 | -4 |
| Zmiana stanu należności | -89 | -287 | 457 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -255 | -161 | -396 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | -6 | 44 | 453 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 0 | 45 | 0 |
| Gotówka z działalności operacyjnej | -1 102 | -4 304 | -260 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | -38 | 0 | 0 |
| H. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -1 139 | -4 304 | -260 |
| Wpływy | 0 | 24 857 | 11 603 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 0 |
| Splata udzielonych pożyczek długoterminowych, obligacji | 0 | 24 857 | 10 752 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 | 850 |
| Wydatki | 803 | 72 396 | 47 571 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwał. | 2 | 59 | 10 |
| Wydatki na aktywa finansowe | 0 | 31 852 | 30 807 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 801 | 40 485 | 16 753 |
| I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -803 | -47 539 | -35 968 |
| Wpływy | 33 418 | 54 744 | 204 |
| Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych | 0 | 54 000 | 0 |
| Kredyty i pożyczki | 32 920 | 0 | 0 |
| Inne wpływy finansowe | 498 | 744 | 204 |
| Wydatki | 43 | 3 780 | 98 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 36 | 79 | 23 |
| Odsetki | 7 | 2 212 | 4 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 1 488 | 72 |
| J. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 33 375 | 50 964 | 106 |
| K. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C) | 31 432 | -879 | -36 122 |
| L. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 31 432 | -879 | -36 122 |
| M. Środki pieniężne na początek okresu | 86 426 | 87 305 | 87 305 |
| N. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 117 858 | 86 426 | 51 183 |

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze jednostkowe 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe I kwartał 2016 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015.

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 31.12.2015 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 okres od stycznia do marca 2016 roku 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, pasywów oraz przychodów i kosztów.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły. Szczegółowy zakres polityki rachunkowości został ujęty w sprawozdaniu rocznym

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:

| Wyszczególnienie | 01.01.2016 - 31.03.2016 | 01.01.2015 - 31.03.2015 |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Działalność kontynuowana | 67 | 30 |
| Sprzedaż usług | 67 | 30 |
| SUMA przychodów ze sprzedaży | 67 | 30 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 | 0 |
| Przychody finansowe | 672 | 1 514 |
| SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej | 747 | 1 544 |
| Przychody z działalności zaniechanej | | |
| SUMA przychodów ogółem | 747 | 1 544 |

Przychody ze sprzedaży usług w I kwartale 2016 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 zostaną opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Amortyzacja | 99 | 76 |
| Zużycie materiałów i energii | 18 | 44 |
| Usługi obce | 335 | 299 |
| Podatki i opłaty | 37 | 26 |
| Wynagrodzenia | 227 | 164 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 22 | 17 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 157 | 200 |
| Suma kosztów wg rodzaju | 895 | 826 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 895 | 826 |

W pierwszym kwartale 2016 r. oraz w pierwszym kwartale 2015 r. kluczowymi kosztami w spółce były koszty usług obcych.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Pozostałe | 8 | 0 |
| RAZEM | 8 | 0 |

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Spisanie należności wątpliwych | 0 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 30 |
| RAZEM | 0 | 30 |

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 645 | 681 |
| Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | 27 | 833 |
| RAZEM | 672 | 1 514 |

| KOSZTY FINANSOWE | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Koszty z tytułu odsetek | 622 | 593 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych | 439 | 0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 |
| RAZEM | 1 061 | 593 |

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata za okres 01.01.2016 do 31.03.2016 i 01.01.2015 do 31.03.2015 roku przedstawiają się następująco:

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Dotyczący roku obrotowego | 0 | 0 |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych | | |
| Odroczony podatek dochodowy | 544 | -47 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | | |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego | | |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 544 | -47 |

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje w prezentowanych okresach.

| UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2015 | zwiększenia | zmniejszenia | 31.03.2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Rezerwa na badanie | 25 | 0 | 25 | 0 |
| Zarachowane odsetki | 92 | 523 | 0 | 615 |
| Leasingi | 612 | | 36 | 575 |
| Objęte certyfikaty | 3 307 | 0 | 3 307 | 0 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 4 036 | 523 | 3 369 | 1 191 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 767 | 99 | 640 | 226 |

| DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2015 | zwiększenia | zmniejszenia | 31.03.2016 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Zarachowane odsetki | 183 | 146 | 0 | 329 |
| Leasing amortyzacja | 633 | 0 | 129 | 503 |
| Wycena certyfikatów | 9 061 | 6 303 | 0 | 15 364 |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 9 877 | 6 449 | 129 | 16 197 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu: | 1 877 | 1 225 | 25 | 3 077 |

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 226 | 767 | 195 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 3 077 | 1 877 | 181 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | 2 851 | 1 110 | 14 |

Nota 7.DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanych okresach, tj. pierwszy kwartał 2016 roku i pierwszy kwartał 2015 roku, działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8.DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanych okresach 2016 i 2015 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy, sprawozdania finansowe sporządzone na wskazane daty wykazują straty.

Nota 9.UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W pierwszym kwartale 2016 r. wystąpiły dodatkowe elementy dochodów całkowitych poza wykazanymi w rachunku zysków i strat. W całkowitych dochodach ujęty jest zysk z przeszacowania aktywów finansowych w wartości 8 025 tys, pomniejszony o podatek 2 919 tys.

Nota 10.EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 11.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

| STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Własne | 1 445 | 1 429 | 1 533 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 520 | 633 | 463 |
| Razem | 1 965 | 2 062 | 1 996 |

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.03.2016 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--------------------------------------------------------|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 r. | | | 274 | 704 | 1 647 | | 2 626 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 |
| - nabycia środków trwałych | | | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 |
| - zawartych umów leasingu | | | | | | | 0 |
| - 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 31.03.2016 r. | 0 | 0 | 275 | 704 | 1 648 | 0 | 2 628 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2016 r. | | | 75 | 163 | 326 | | 564 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 23 | 35 | 41 | 0 | 99 |
| - amortyzacji | | | 23 | 35 | 41 | | 99 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacji | | | | | | | 0 |
| - sprzedaży | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.03.2016 r. | 0 | 0 | 98 | 198 | 367 | 0 | 663 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 r. | | | | | | | 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 31.03.2016 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 r. | 0 | 0 | 178 | 506 | 1 281 | 0 | 1 965 |

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.03.2015 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--------------------------------------------------------|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 r. | | | 125 | 545 | 1 641 | | 2 312 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 11 | 0 | 0 | 0 | 11 |
| - nabycia środków trwałych | | | 11 | | | | 11 |
| - zawartych umów leasingu | | | | | | | 0 |
| - 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 31.03.2015 r. | 0 | 0 | 136 | 545 | 1 641 | 0 | 2 323 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2015 r. | | | 45 | 46 | 162 | | 252 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 6 | 27 | 41 | 0 | 75 |
| - amortyzacji | | | 6 | 27 | 41 | | 75 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacji | | | | | | | 0 |
| - sprzedaży | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.03.2015 r. | 0 | 0 | 51 | 73 | 203 | 0 | 327 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 r. | | | | | | | 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 31.03.2015 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015 r. | 0 | 0 | 85 | 472 | 1 438 | 0 | 1 996 |

Środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Leasingowane środki trwałe

| Środki trwałe | 31.03.2016 | | | 31.03.2015 | | |
|-------------------------|----------------|-----------|---------------|----------------|-----------|---------------|
| | Wartość brutto | Umorzenie | Wartość netto | Wartość brutto | Umorzenie | Wartość netto |
| Nieruchomości | | | | | | |
| Maszyny i urządzenia | | | | | | |
| Środki transportu | 516 | 80 | 436 | 126 | 6 | 120 |
| Pozostałe środki trwałe | 96 | 12 | 84 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 612 | 92 | 520 | 126 | 6 | 120 |

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 - 31.03.2016r.

| Wyszczególnienie | Inne | Ogółem |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 | 78 | 78 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - nabycia | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - zbycia | 0 | 0 |
| - likwidacji | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016 | 78 | 78 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2016 | 78 | 76 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 1 |
| - amortyzacji | 0 | 1 |
| - przeszacowania | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - likwidacji | 0 | 0 |
| - sprzedaży | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.03.2016 | 78 | 77 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016 | 0 | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - utraty wartości | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 |
| - likwidacji lub sprzedaży | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2016 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 | 0 | 1 |

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 r.

| Wyszczególnienie | Inne | Ogółem |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 | 78 | 78 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - nabycia | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - zbycia | 0 | 0 |
| - likwidacji | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015 | 78 | 78 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2015 | 76 | 76 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 1 | 1 |
| - amortyzacji | 1 | 1 |
| - przeszacowania | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - likwidacji | 0 | 0 |
| - sprzedaży | 0 | 0 |
| - przeszacowania | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.03.2015 | 77 | 77 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015 | 0 | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - utraty wartości | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 |
| - likwidacji lub sprzedaży | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2015 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015 | 1 | 1 |

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia.

| Udziały w jednostkach podporządkowanych | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|
| jednostek zależnych | 59 938 | 59 938 | 242 274 |
| jednostek współzależnych | | | |
| jednostek stowarzyszonych | | | |

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|----------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 59 938 | 197 057 | 197 057 |
| Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | | 45 294 | 45 217 |
| - zakupu jednostki | 0 | 0 | 45 217 |
| Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret Ltd. | 0 | 44 808 | 44 809 |
| Zakup jednostek uczestnictwa | 0 | 415 | 408 |
| Elemental Capital Sarl | 0 | 50 | 0 |
| Elemental Group Sp. z o.o | 0 | 5 | 0 |
| Collect Points Sp. z o.o. | 0 | 5 | 0 |
| Syntom Sp. z o.o. | 0 | 5 | 0 |
| Terra Recycling Sp. z o.o. | 00 | 5 | 0 |
| Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | 0 | 182 413 | 0 |
| Wniesienie udziałów Spółek w zamian za certyfikaty | 0 | 182 413 | 0 |
| -Syntom SA | 0 | 94 071 | 0 |
| - Tesla Recycling Sp. z o.o SKA | 0 | 40 000 | 0 |
| - Terra Recycling S.A | 0 | 48 342 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 59 938 | 59 938 | 242 274 |

Nota 15.POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 16.AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

| Inwestycje długoterminowe | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|---------------------------|------------|--------------|---------------|
| Objęte obligacje | 105 | 6 117 | 12 874 |
| RAZEM | 105 | 6 117 | 12 874 |

Nota 17.AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 18.POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| Inwestycje długoterminowe | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Pożyczki udzielone | 7 002 | 13 997 | 9 178 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 201 085 | 194 781 | 0 |
| RAZEM | 208 087 | 208 778 | 9 178 |

Nota 19.ZAPASY

Zapasy na dzień 31 marca 2016 wyniosły 8 tys. – wartość zakupionego sprzętu biurowego.

Nota 20. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

W 2016 r. oraz w 2015 r. spółka nie zawierała umów o usługę budowlaną.

Nota 21.NALEŻNOŚCI HANDLOWE

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|
| Należności handlowe | 18 | 33 | 12 |
| - od jednostek powiązanych | 16 | 24 | 10 |
| - od pozostałych jednostek | 2 | 9 | 2 |
| Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia) | | | |
| Należności handlowe brutto | 18 | 33 | 12 |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14 dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Nota 22.POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Pozostałe należności, w tym: | 1 964 | 1 859 | 1 148 |
| - rozrachunki z tytułu zaliczek | 351 | 330 | 149 |
| - wpłacona kaucja –zabezpieczenie pod wykup obligacji | | | 0 |
| - należności z tytułu VAT | 1 613 | 1 529 | 999 |
| Pozostałe należności brutto | 1 964 | 1 859 | 1 148 |

Nota 23.KAPITAŁ ZAKŁADOWY

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|--------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Liczba akcji | 170 466 065 | 170 466 065 | 158.466.065 |
| Wartość nominalna akcji | 1 zł | 1 zł | 1 zł |
| Kapitał zakładowy | 170 .466. 065 | 170.466.065 | 158.466.065 |

Kapitał zakładowy – struktura

| Seria akcji | Rodzaj 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 |
| O | na okaziciela | | 3.641.664 | 1,00 PLN | 3.641.664 | gotówka |
| P | na okaziciela | | 12.000.000 | 1,00 PLN | 12.000.000 | gotówka |
| RAZEM | | | 170.466.065 | | 170.466.065 | |

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną 1 PLN, łącznie ich wartość wynosi 170.466.065 PLN. Kapitał został w pełni opłacony.

Nota 24.AKCJE WŁASNE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 25.POZOSTAŁE KAPITAŁY

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał zapasowy | 204 | 204 | 204 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 152 655 | 152 728 | 112 216 |
| Kapitał z wyceny akcji | 15 753 | 10 647 | 0 |
| RAZEM | 168 612 | 163 579 | 112 420 |

Nota 26.NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi: | -1 753 | -1 798 | 142 |
| RAZEM | -1 753 | -1 798 | 142 |

Nota 27.KREDYTY I POŻYCZKI

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 28.POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| Wyszczególnienie | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| zobowiązania leasingowe | 577 | 612 | 533 |
| Obligacje | 50 705 | 50 101 | 50 397 |
| Pożyczki | 32 963 | 0 | |
| Razem zobowiązania finansowe | 84 242 | 50 712 | 50 930 |
| - długoterminowe | 84 172 | 50 625 | 50 849 |
| - krótkoterminowe | 70 | 87 | 81 |

Nota 29.INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 30.ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

| | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.03.2015 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Zobowiązania handlowe | 87 | 328 | 152 |
| Wobec jednostek powiązanych | 1 | 33 | 1 |
| Wobec jednostek pozostałych | 86 | 295 | 151 |

Zobowiązania handlowe na dzień 31.03.2016 r. oraz na dzień 31.03.2015. są nieprzeterminowane.

Nota 31.MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Spółka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Nota 32.ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Szczegółowo zostały opisane w sprawozdaniu rocznym.

Nota 33.CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

a) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną na świecie i w Polsce

Działalność Elemental Holding SA oraz spółek z Grupy 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.

b) Ryzyko wzrostu stóp procentowych.

Elemental Holding SA 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.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Elemental Holding SA

a) Ryzyko utraty kluczowej kadry

Efektywność działalności Elemental Holding SA oraz spółek z Grupy 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 osiąganego przez Grupę 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 SA i spółek z Grupy jest jednocześnie akcjonariuszami Spółki, co pozytywnie przekłada się na ich zaangażowanie w rozwój Emitenta.

b) Ryzyko związane z utrzymaniem odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

Działalność Grupy 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.

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

Nota 34. 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. Do dnia 31 marca 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. 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 | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje | 84 172 | 50 849 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 270 | 300 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 117 858 | 51 183 |
| Zadłużenie netto | -33 416 | -34 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | | |
| Kapitał własny | 335 173 | 270 674 |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto | | |
| Kapitał razem | 335 173 | 270 674 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 301 757 | 270 640 |

Nota 35.PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie występują.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA jest spółka pod firmą Elemental Holding SA. Dnia 7 listopada 2011 roku spółka Syntom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k stała się podmiotem zależnym w 81,48% od spółki Elemental Holding SA. Przejęcie miało charakter przejęcia odwrotnego. Oznacza to, że z prawnego punktu widzenia Spółka Elemental Holding SA jest spółką przejmującą i uznaje się ją za spółkę Dominującą.

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

W 2016 r. oraz w 2015 r. nie udzielano pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2016 r. i 2015 r. nie odnotowano innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

Nota 36.ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

| | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|---------------|------------------|------------------|
| Administracja | 3 | 2 |
| RAZEM | 3 | 2 |

Nota 37.SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 marca 2016 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

Nota 38.ROZLICZENIA PODATKOWE

Nie występuje

Nota 39.ISTOTNE ZDARZENIA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W prezentowanym okresie brak istotnych zdarzeń.

Nota 40. NAZWA I SIEDZIBA JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA NAJWYŻSZYM SZCZEBLU.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej sporządza spółka Elemental Holding SA z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, ul. Traugutta 42A.

Grodzisk Mazowiecki, dnia 13 maja 2016 roku.