



Elemental Holding SA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding SA
Na dzień 31.03.2017

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 1 stycznia do 31 marca 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku.

Zgodnie z przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego Rada Nadzorcza dokonała dnia 22 maja 2017 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 firm centralnych i holdingów, działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe.
Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej	Zasadniczym przedmiotem działalności spółek z Grupy Kapitałowej jest działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców; sprzedaż hurtowa odpadów i złomu; działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy – KRS pod numerem KRS 0000375737
Numer statystyczny REGON:	141534442
NIP:	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 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 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.

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

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2017 r :

Zarząd:

Na dzień 31.03.2017 r.:

Paweł Jarski – PREZES ZARZĄDU
Anna Kostro – CZŁONEK ZARZĄDU
Marta Rutkowska – CZŁONEK ZARZĄDU

W prezentowanym okresie nie było zmian w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza

31.03.2017		Kadencja
Agata Jarska	Członek Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 10.06.2018
	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	12.06.2015 – 10.06.2018
Marek Piosik	Członek Rady Nadzorczej	10.10.2016 – 10.06.2018
Tomasz Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 10.06.2018
Wojciech Napiórkowski	Członek Rady Nadzorczej	21.12.2016 – 10.06.2018
Krzysztof Szymański	Członek Rady Nadzorczej	09.09.2015 – 10.06.2018

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w prezentowanym okresie

W prezentowanym okresie nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

V. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.03.2017 r. akcjonariuszami posiadającymi istotny udział głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Altus TFI SA	33 617 901	19,72%	33 617 901	19,72%
Ibah Holdings Limited	16 196 257	9,50%	16 196 257	9,50%
EVF I Investments S.a.r.l.**	15 714 712	9,22%	15 714 712	9,22%
Nationale-Nederlanden PTE SA	22 027 597	12,92%	22 027 597	12,92%
TFI Aviva Investors Poland SA	10 717 311	6,29%	10 717 311	6,29%
Pozostali	72 192 287	42,35%	72 192 287	42,35%
Razem	170 466 065	100,00%	170 466 065	100,00%

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

VI. Spółki zależne:

Według stanu na dzień 31.03.2017 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 sp.k.	Piastów	51% .
Metal Holding s.r.o.	Čapajevova, Słowacja	94,65%
UAB "EMP recycling"	Galinės vil., Litwa	51%
Evciler Kimya Madencilik Ve Degerli Metaller Sanayi Ticaret A.Ş.	Ankara, Turcja	19%*
Evciler & Elemental Recycling BV	Amsterdam, Holandia	100%
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	100%
Kat-Metal Oy	Tervajoki, Finlandia	51%
Kat-Metal Estonia Oü	Tallinn, Estonia	46%**
AWT Recycling Ltd.	Leeds, Wielka Brytania	51%
Elemental FIZ	Warszawa	100% certyfikatów
FINEX SICAV SIF SA - Private Equity VII	Luksemburg,	100%
Elemental Capital SARL	Luksemburg,	100%
Elemental Capital 1 S.C.Sp.	Luksemburg	100%
Syntom sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Syntom Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Tesla Recycling sp. z o.o	Grodzisk Mazowiecki	100%
Tesla Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Terra Recycling sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Terra Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Elemental Group sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Platinum M.M. sp. z o.o.	Wysogotowo	51%
Platinum MM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Wysogotowo	75%
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.	Grodzisk Mazowiecki	51%
PGM Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A	Grodzisk Mazowiecki	100%

* Spółka stowarzyszona

** 90% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników posiada Kat-Metal Oy

(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%
Collect Points Sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
PGM Group Sp. z o.o.	Piastów	51%

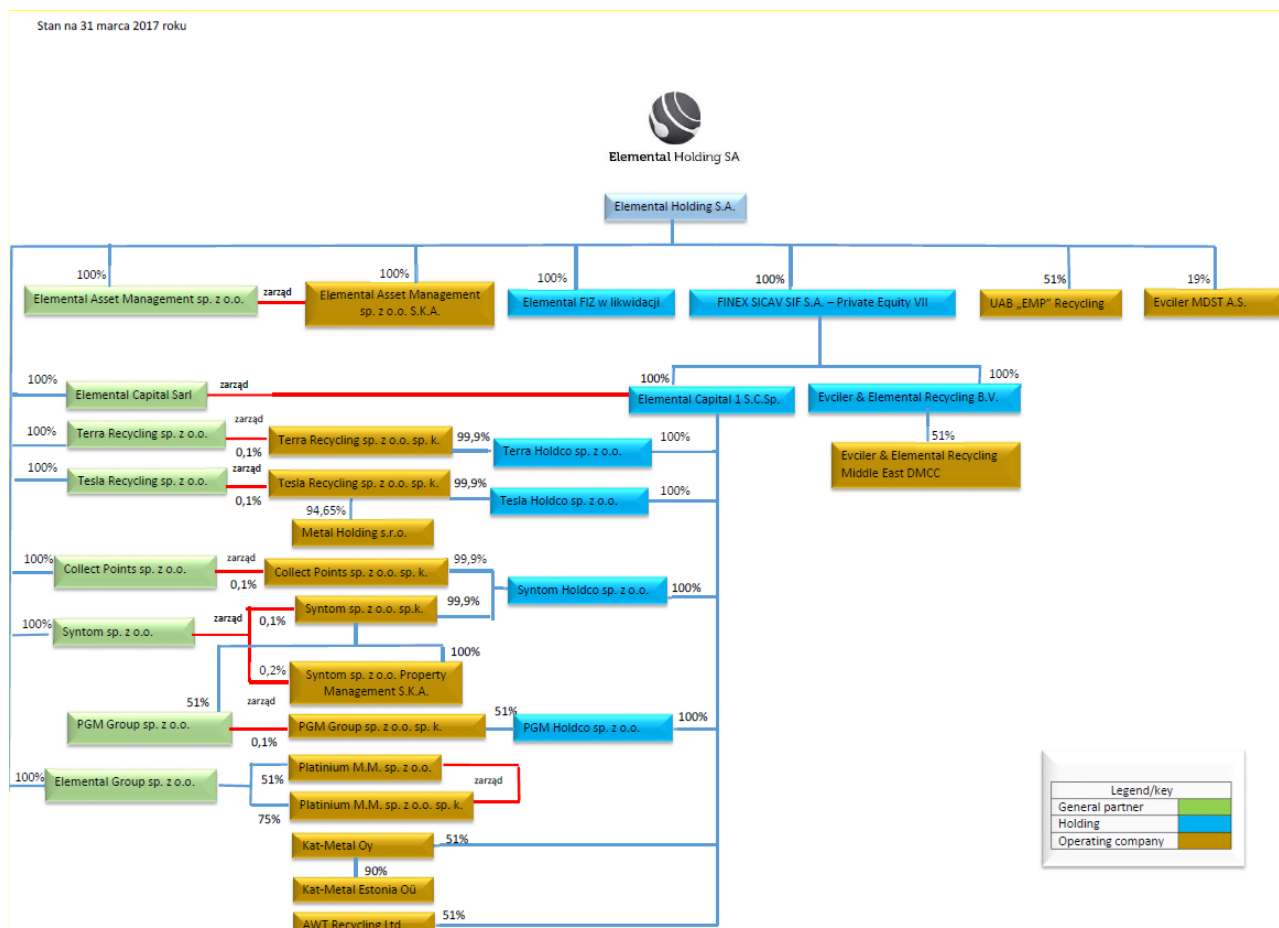
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VII. Spółki stowarzyszone, zależne.

Brak spółek zależnych i stowarzyszonych.

VIII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:

Na dzień 31.03.2017 roku strukturę grupy kapitałowej przedstawia poniższy Schemat.



X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsza skonsolidowana informacja finansowa została zatwierdzona do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 25 maja 2017 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.2016.1047*), 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
31.03.2017	4,2891	4,2198
31.03.2016	4,3559	4,2684

*) 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.-31.03.2017		za okres 01.01.-31.03.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	349 007	81 371	192 214	44 127
Koszt własny sprzedaży	304 300	70 947	154 770	35 531
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 530	4 553	14 944	3 431
Zysk (strata) brutto	15 573	3 631	13 250	3 042
Zysk (strata) netto	14 347	3 345	12 617	2 897
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	11 526	2 687	12 561	2 884
Liczba akcji w sztukach średnioważona	170 466 065	170 466 065	170 466 065	170 466 065
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,07	0,02	0,07	0,02
	na dzień 31.03.2017		na dzień 31.03.2016	
Aktywa trwałe	363 721	86 194	302 675	70 911
Aktywa obrotowe	339 530	80 461	314 753	73 740
Kapitał własny	462 592	109 624	367 386	86 071
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	451 841	107 076	353 853	82 901
Zobowiązania długoterminowe	80 014	18 962	152 759	35 788
Zobowiązania krótkoterminowe	160 645	38 069	97 283	22 791
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,65	0,63	2,08	0,49
	za okres 01.01.-31.03.2017		za okres 01.01.-31.03.2016	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 431	567	-15 173	-3 483
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 677	-2 256	-36 969	-8 487
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 684	3 190	79 634	18 282

(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- 31.03.2017	01.01 - 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	349 007	192 214
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	8 272	8 938
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	1 153	1 013
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	339 582	182 263
Koszty działalności operacyjnej	331 464	178 165
I. Amortyzacja	2 165	2 345
II. Zużycie materiałów i energii	5 808	5 964
III. Usługi obce	8 364	6 255
IV. Podatki i opłaty	544	475
V. Wynagrodzenia	7 271	5 793
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 642	1 350
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 370	1 213
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	304 300	154 770
Zysk (strata) na sprzedaży	17 543	14 049
Pozostałe przychody operacyjne	2 064	1 056
Pozostałe koszty operacyjne	77	161
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 530	14 944
Przychody finansowe	304	711
Koszty finansowe	4 261	2 405
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	15 573	13 250
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 573	13 250
Podatek dochodowy	1 226	633
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 347	12 617
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	14 347	12 617
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	2 821	56
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	11 526	12 561
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,07	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,07	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,07	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,07	0,07
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- 31.03.2017	01.01 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto	14 347	12 617
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	-1 244	173
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	13 103	12 790
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	2 821	57
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	10 282	12 733

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe	363 721	373 216	302 675
Rzeczowe aktywa trwałe	91 327	91 872	95 828
Wartości niematerialne	296	276	259
Wartość firmy	269 589	247 334	203 335
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	253
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	666	23 140	786
Pozostałe aktywa finansowe	0	8 829	1 066
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	1 174	1 174	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	420	376	891
Pozostałe aktywa trwałe	249	214	257
Aktywa obrotowe	339 530	307 578	314 753
Zapasy	116 539	94 609	81 370
Należności handlowe	119 497	119 169	99 178
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 924	927	52
Pozostałe należności	9 345	8 621	7 065
Pozostałe aktywa finansowe	1 846	676	0
Pozostałe aktywa	1 608	1 243	1 455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88 771	82 333	125 632
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	703 251	680 794	617 428

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

PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017
Kapitał własny	462 592	450 323	367 386
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>451 841</i>	<i>441 922</i>	<i>353 853</i>
Kapitał zakładowy	170 466	170 466	170 466
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	121 708	121 708	121 708
Pozostałe kapitały/Zyski zatrzymane	174 541	124 146	75 803
Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych	-26 391	-26 391	-26 391
Wynik finansowy bieżącego okresu	11 526	50 758	12 560
Kapitał z różnic kursowych	-9	1 235	-293
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>10 751</i>	<i>8 401</i>	<i>13 533</i>
Zobowiązania długoterminowe	80 014	80 911	152 759
Kredyty i pożyczki	42 316	41 989	29 321
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 752	28 342	112 875
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	310	331	167
Rozliczenia międzyokresowe	9 506	9 633	10 098
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	129	129	298
Pozostałe rezerwy	0	487	0
Zobowiązania krótkoterminowe	160 645	149 560	97 283
Kredyty i pożyczki	45 760	32 404	44 560
Pozostałe zobowiązania finansowe	54 250	51 348	11 438
Zobowiązania handlowe	50 096	47 027	33 708
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	977	624	40
Pozostałe zobowiązania	4 240	12 501	4 352
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	640	576	702
Pozostałe rezerwy	4 682	5 080	2 483
PASYWA RAZEM	703 251	680 794	617 428
Wartość księgowa na akcję (w zł)	2,65	2,59	2,08

(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 przejęcia odwrotnego	Pozostałe kapitały (kapitał zapasowy i zyski zatrzymane)	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał różnic kursowych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2017	170 466	121 708	-26 391	124 146	50 758	1 235	441 922	8 401	450 323
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekta lat poprzednich				-363			-363		-363
Kapitał własny po korektach	170 466	121 708	-26 391	123 783	50 758	1 235	441 559	8 401	449 960
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości							0	-471	-471
Podział zysku netto				50 758	-50 758		0		
Wycena opcji									
Suma dochodów całkowitych					11 526	-1 244	10 282	2 821	13 103
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017	170 466	121 708	-26 391	174 541	11 526	-9	451 841	10 751	462 592

(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 przejęcia odwrotnego	Pozostałe kapitały (kapitał zapasowy i zyski zatrzymane)	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał różnic kursowych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2016	170 466	121 781	-26 391	75 803	0	-466	341 192	13 545	354 737
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekta lat poprzednich				810			810	-2 748	-1 938
Kapitał własny po korektach	170 466	121 781	-26 391	76 613	0	-466	342 002	10 797	352 799
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji		-73					-73		-73
Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości							0	-7 040	-7 040
Podział zysku netto							0		0
Wycena opcji				43 026			43 026		43 026
Sprzedaż Turcji				4 507			4 507		4 507
Suma dochodów całkowitych					50 758	1 701	52 458	4 644	57 102
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016	170 466	121 708	-26 391	124 146	50 758	1 235	441 922	8 401	450 323

(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 przejęcia odwrotnego	Pozostałe kapitały (kapitał zapasowy i zyski zatrzymane)	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał różnic kursowych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2016	170 466	121 780	-26 391	75 803	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	75 803	0	-466	341 192	13 545	354 737
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji		-72					-72		-72
Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości								-69	-69
Podział zysku netto							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	75 803	12 560	-293	353 853	13 533	367 386

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 573	13 250
Korekty razem	-13 141	-28 424
Amortyzacja	2 165	2 344
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 956	20
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	422	1 236
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2	-137
Zmiana stanu rezerw	-1 673	-2 077
Zmiana stanu zapasów	-22 151	-13 578
Zmiana stanu należności	-4 645	-10 919
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 574	-8 190
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-193	2 765
Inne korekty z działalności operacyjnej	-349	202
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 245	-90
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 431	-15 173
Wpływy	584	459
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	138	459
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Przejęte środki pieniężne (rozliczenie nabycia)	181	0
Inne wpływy inwestycyjne	265	0
Wydatki	10 261	37 428
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 761	5 955
Wydatki na aktywa finansowe	1 000	31 474
Inne wydatki inwestycyjne	7 500	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 677	-36 969
Wpływy	20 332	88 992
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0
Kredyty i pożyczki	17 398	30 101
Inne wpływy finansowe	2 934	1 406
Dywidenda	0	57 484
Wydatki	6 648	9 357
Spłaty kredytów i pożyczek	5 385	7 722
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	607	1 052
Odsetki	656	561
Inne wydatki finansowe	0	21
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 684	79 634
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	6 438	27 492
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 438	27 492
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	82 333	98 140
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	88 771	125 632

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

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 31.12.2016 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 2017 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 2017 roku, 31 marca 2016 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

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

Według stanu na dzień 31.03.2017 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 sp.k.	Piastów	51% .
Metal Holding s.r.o.	Čapajevova, Słowacja	94,65%
UAB "EMP recycling"	Galinės vil., Litwa	51%
Evciler kimya madencilik ve değerli metallar sanayi ticaret a.ş.	Ankara, Turcja	19%*
Evciler & Elemental Recycling BV	Amsterdam, Holandia	100%
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	100%
Kat-Metal Oy	Tervajoki, Finlandia	51%
Kat-Metal Estonia Oü	Tallinn, Estonia	46% **
AWT Recycling Ltd.	Leeds, Wielka Brytania	51%
Elemental FIZ	Warszawa	100% certyfikatów
FINEX SICAV SIF SA - Private Equity VII	Luksemburg,	100%
Elemental Capital SARL	Luksemburg,	100%
Elemental Capital 1 S.C.Sp.	Luksemburg	100%
Syntom sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Syntom Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Tesla Recycling sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Tesla Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Terra Recycling sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Terra Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Elemental Group sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Platinum M.M. sp. z o.o.	Wysogotowo	51%
Platinum MM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Wysogotowo	75%
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.	Grodzisk Mazowiecki	51%
PGM Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A	Grodzisk Mazowiecki	100%

* Spółka stowarzyszona

** 90% kapitału zakładowego i głosów na WZA posiada Kat-Metal Oy

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

f) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Spółki UAB Electrorecycling Services i ROTATA, powiązane ze spółką UAB „EMP recycling” oraz Elemental FIZ i FINEX SICAV SIF S.A –Private Equity VII nie zostały objęte 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:

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 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 jej 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 koszt, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz kosztu 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).

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

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 pozycje 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.

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 niestanowiącej 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.

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

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.

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%.

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

Wartość 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. Dotyczy to spółek, których od daty nabycia minęło pół roku.

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 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”.

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

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 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.

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

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 spółkach Grupy - Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz UAB "EMP recycling" 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, opusty 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 nie objętej 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 nie objętej 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

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.

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

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.

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.

Kapitały własne

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 przejścia 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 sądowym. Kapitał zakładowy wynika z objęcia udziałów spółki dominującej przez jej udziałowców i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości udziałów i wartości nominalnej jednego 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 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,

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

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 będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło się 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.

Pozostałe zobowiązania finansowe dotyczące opcji sprzedaży przez udziałowców niekontrolujących bazującej na mnożniku EBITDA zostały wycenione według takich samych zasad jak na dzień 31 grudnia 2016 roku z uwzględnieniem zmiany wartości EBITDA.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Zabezpieczenie zapasów ustanowiono na towarach handlowych w spółce Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w związku z zaciągnięciem kredytu w rachunku bieżącym w Bank Millenium SA. Zabezpieczenie ustanowione jest do wysokości: 14 000 tys. zł w 2016 roku. W 2017 roku do dnia sporządzenia sprawozdania kredyt w rachunku bieżącym w Bank Millenium SA został spłacony i zastaw na towarach handlowych ustanowiono w związku z zaciągnięciem kredytu w ING Bank Śląski SA.

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 korzyść z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena

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

ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do kategorii leasingu finansowego. Spółki grupy nie rozpoznały umów, w których występowałaby 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

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości „wartości firmy” wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 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 Sp. z o.o sp.k.	Syntom Sp. z o.o. sp.k.	Metal Holding s.r.o.	UAB."EMP recycling"	Evcler & Elemental Recycling Middle East DMCC
1	Okresy prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lata	5 lat
2	Stopa dyskonta	8,8%-10,5%	8,2%-9,0%	3,7%-4,4%	6,0%-6,8%	8,5%
3	Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji	1,5%	0%	2%	2%	2,3%

Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości firmy.

Na dzień 31 marca 2017 roku nie sporządzono testów na utratę wartości.

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 nocie 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.

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

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.

Zobowiązania finansowe

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

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.

V. 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 2017 oraz 2016 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 2017 grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, 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 2017 roku.

II. Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2017 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2017 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Grupy:

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

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Wejście zmiany w Unii Europejskiej nastąpiło dla okresów rocznych rozpoczynających 1 lutego 2015 roku lub później. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie, gdyż nie oferuje ona swoim pracownikom programów określonych świadczeń.

- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które w Unii Europejskiej weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie dokonano łączenia segmentów operacyjnych.

- MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie prezentuje ona wyników w podziale na segmenty.

- MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie stosuje ona modelu wartości przeszacowanej.

- MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ obowiązki kluczowego personelu kierowniczego nie zostały powierzone innym podmiotom.

- Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie wystąpiły takie transakcje.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”

Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż Spółka stosuje wyłącznie metodę amortyzacji liniowej.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”

Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie dotyczy ona działalności prowadzonej przez Spółkę.

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

- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie zdecydowano się na skorzystanie z wyceny metodą praw własności.

- Zmiany MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2012-2014”, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 5: zmiana do standardu przewiduje, że jeśli Spółka zmieniała przeznaczenie aktywów z przeznaczonych do sprzedaży bezpośrednio na przeznaczone do wydania właścicielom lub z przeznaczonych do wydania właścicielom na przeznaczone do sprzedaży, oznacza to kontynuację pierwotnego planu i nie odwraca się dokonanych korekt. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie wystąpiły takie transakcje.

- MSSF 7: dzięki zmianie do standardu doprecyzowano, że obowiązujące od 2013 roku wymogi dotyczące ujawniania informacji o pozycjach wykazywanych w kwotach netto nie obowiązują dla skróconych sprawozdań śródrocznych, chyba, że są to informacje wymagające ujawnienia na podstawie ogólnych zasad MSR 34. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż dotyczy ona tylko skróconych sprawozdań śródrocznych.

- MSSF 7: zmiana wprowadza nową wskazówkę pozwalającą ocenić, czy zostało utrzymane zaangażowanie w przekazanych aktywach. Jeżeli jednostka przekazała aktywa, zawarła umowę serwisową, w której wynagrodzenie jest uzależnione od kwot i terminów spłat przekazanego składnika aktywów, oznacza to, że jednostka utrzymuje zaangażowanie w tym składniku aktywów. Spółka przeanalizowała zawierane transakcje i oceniła, że powyższa zmiana ich nie dotyczy.

- MSR 19: standard dopuszcza stosowanie do dyskontowania przepływów stopy procentowe odpowiednie dla skarbowych papierów wartościowych w przypadku, gdy rynek dla papierów wartościowych podmiotów komercyjnych jest płytki. Zmiana do standardu określa, iż głębokość rynku należy oceniać z punktu widzenia waluty tych papierów, a nie kraju. Grupa przeanalizowała sytuację na rynku papierów wartościowych i oceniła, że powyższa zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdanie.

- MSR 34: standard pozwala, aby niektóre informacje wymagane przez MSR 34 dla skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych były prezentowane w innych dokumentach, które takiemu śródrocznemu sprawozdaniu towarzyszą, na przykład w sprawozdaniu z działalności. Jeżeli informacje zostaną zamieszczone w dokumentach towarzyszących, należy w śródrocznym sprawozdaniu finansowym zamieścić wyraźne odniesienie do miejsc, gdzie je ujawniono. Dodatkowe dokumenty muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe. W przeciwnym wypadku śródroczne sprawozdanie finansowe zostanie uznane za niekompletne. Zmiana dotyczy tylko sprawozdań śródrocznych, zatem nie wpływa na niniejsze sprawozdanie. Spółka nie planuje korzystać z opcji dopuszczonej zmienionym MSR 34.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR w ramach większego projektu, który ma doprowadzić do zwiększenia przejrzystości i uniknięcia nadmiernych ujawnień w sprawozdaniu finansowym, opublikowała szereg zmian do MSR 1. Zmiany obejmują następujące aspekty:

- Rada zwraca uwagę na to, że umieszczenie w sprawozdaniu finansowym zbyt wielu nieistotnych informacji powoduje, że sprawozdanie finansowe staje się nieczytelne i jest to sprzeczne z zasadą istotności,

- wymagane przez standard pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej mogą być dezagregowane,

- dodano wymogi dotyczące sum częściowych zamieszczanych w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,

- kolejność not do sprawozdania finansowego zależy od decyzji spółki, jednak należy w tym zakresie zapewnić zrozumiałość i porównywalność.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2016 roku lub później. Spółka przeprowadziła analizę swoich dotychczasowych sprawozdań finansowych i uznała, że już stosuje zmienione zasady, zatem jej sprawozdanie finansowe nie wymaga zmian.

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

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Rada MSR dodała kolejne zwolnienia z wymogu konsolidacji lub stosowania metody praw własności w przypadku jednostek inwestycyjnych:

- jeżeli Spółka dominująca średniego szczebla jest zależna od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taka Spółka dominująca średniego szczebla może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

- jeżeli inwestor jest zależny od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taki inwestor może nie stosować metody praw własności do ujmowania swoich inwestycji w jednostki współkontrolowane lub stowarzyszone,

- jednostka inwestycyjna jest obowiązana konsolidować jednostki zależne, które świadczą usługi pomocnicze; jeśli jednak taka jednostka zależna jest sama jednostką inwestycyjną, nie konsoliduje się jej.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie dotyczą sprawozdań finansowych Spółki, gdyż Grupa nie posiada statusu jednostki inwestycyjnej.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2017 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”

Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,

- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,

- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

- Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.

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

- Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”

Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

-jeżeli Jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
-jeżeli Jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Grupa szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości. Spółka nie zdecydowała jeszcze, które z dostępnych przepisów przejściowych zastosuje. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

- Zmiana MSR 12 „Podatek dochodowy”

Rada MSR uszczegółowiła zasady:

-ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku poniesienia przez jednostkę niezrealizowanych strat,

-kalkulacji przyszłych zysków podatkowych koniecznych, by ująć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.

- Zmiana MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmieniony standard wymaga od jednostek ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zmiany zaciągniętych pożyczek i kredytów). Spółka szacuje, że zmiana standardu pociągnie za sobą konieczność uzupełnienia ujawnień o nowe dane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.

- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

-sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,

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

-klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Grupa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

-korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej. Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 12 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”. Poprawki do standardów obejmują:

-MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż jest już ono sporządzane wg MSSF.

- MSSF 12: doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach wymagane tym standardem obowiązują również wtedy, gdy udziały te są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie kwalifikuje ona udziałów jako przeznaczone do zbycia.

- MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności, albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie ma ona możliwości wyboru metody wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach do wartości godziwej. Zmiany wejdą w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku (MSSF 12) lub 1 stycznia 2018 roku (MSSF 1 i MSR 28).

- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Grupa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

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

- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Grupa szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza transakcji, których zmiany dotyczą. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w zakresie dotyczącym Spółki w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

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:

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Działalność kontynuowana	349 007	192 214
Sprzedaż towarów	339 582	182 263
Sprzedaż produktów i usług	8 272	8 938
Zmiana stanu produktów	1 153	1 013
SUMA przychodów ze sprzedaży	349 007	192 214
Pozostałe przychody operacyjne	2 064	1 056
Przychody finansowe	304	711
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	351 375	193 981
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	351 375	193 981

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

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

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 jej działania to prezentacja skonsolidowanych wyników. Wyodrębnianie segmentów operacyjnych nie niesie dal czytelników sprawozdania finansowego istotnych informacji, mogąc prowadzić do powstania niewłaściwych wniosków.

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Sprzedaż towarów/produktów/materiałów/usług	349 007	192 214
Polska	172 115	79 782
Europa (poza Polską)	54 774	67 802
Azja	122 118	44 630
Przychody ze sprzedaży ogółem:	349 007	192 214

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	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	30
Rozwiązanie rezerw	1 690	502
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	28	15
Amortyzacja środków trwałych zrefundowanych	60	113
Dofinansowanie wynagrodzeń	181	182
ZFRON	25	41
Inne	70	173
Razem	2 064	1 056
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Darowizna	0	0
Refaktura kosztów	61	58
Kary i odszkodowania	0	50
Kradzież	0	0
Inne	16	53
Razem	77	161

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

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Odsetki od należności, pożyczek i środków pieniężnych	235	352
Wynik na różnicach kursowych	69	359
Razem	304	711

KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Odsetki	1 496	1 845
Wynik na różnicach kursowych	2 765	560
Razem	4 261	2 405

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 -31.03.2017	01.01-31.12.2016	01.01 -31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	1 146	1 324	89
Dotyczący roku obrotowego	1 146	1324	89
Korekty dotyczące lat ubiegłych			
Odroczony podatek dochodowy	80	984	544
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	80	984	544
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego			
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	1 226	2 308	633

Część bieżąca podatku dochodowego tworzących Grupę Kapitałową jednostek ustalona została według stawki równej 15%,19% i 22% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji nie występuje.

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
1) Różnice kursowe niezrealizowane				
2) Odsetki od pożyczki, obligacji	676	589	0	1 265
3) Rezerwa na badanie bilansu	43	0	43	0
4) Wynagrodzenia + składki ZUS - nie wypłacone				
5) Rezerwa na urlopy	35			35
6) Rezerwa na odprawy emerytalne				
7) Odpis aktualizujący zapasy				
8) Leasingi	438	0	37	401
9) Rezerwa na remonty				
10) Zaległe zobowiązania				
11) Wycena transakcji terminowych				
12) Rezerwa na koszty	443	0	113	330
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 635	589	193	2 031
stawka podatkowa (15%, 19%, 22%)				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	376	99	55	420

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
1) Leasing				
2) Transakcje terminowe				
3) Naliczone odsetki od pożyczek, obligacji				
4) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów trwałych	2 165	0	274	1 891
5) Naliczenie zwrotu do dofinansowań wynagrodzeń				
6) Różnice kursowe niezrealizowane kredyty				
7) Przyspieszona amortyzacja podatkowa				
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 165	0	274	1 891
stawka podatkowa (zależna od kraju 15%, 19%, 22%)				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	331	0	21	310

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	420	376	891
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	310	311	167
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	110	45	724

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

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 01-01-31.03.2017	Za okres 01-01-31.03.2016
	0,07	0,07

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

W prezentowanym okresie 2017 i 2016 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 - 1 244 tys. PLN.

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	11 843	23 243	71 189	19 087	10 453	135 815
Różnice kursowe z przeliczenia wartości bilansowych	-252	-1 230	-456	-254	-311	-2 503
Wartość bilans brutto na dzień 01.01.2017. roku	11 591	22 013	70 733	18 833	10 142	133 312
Zwiększenia, z tytułu:	352	954	254	417	136	2 113
- nabycia i ulepszenia środków trwałych	352	130	245	406	136	1 269
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
- połączenia jednostek gospodarczych						
- zawartych umów leasingu						
- nabycia spółki zależnej		824	9	11	0	844
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	22	237	0	259
- zbycia i likwidacji	0	0	22	237	0	259
- sprzedaży spółki zależnej						
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- wniesienia aportu						
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017 roku	11 943	22 967	70 965	19 013	10 278	135 166
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	5 318	23 073	10 877	7 108	46 376
Różnice kursowe	0	-167	-680	-196	-286	-1 329
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	5 151	22 393	10 681	6 822	45 047
Zwiększenia, z tytułu:	0	166	1 593	498	249	2 505
- amortyzacji	0	166	1 226	493	241	2 125
- nabycia spółki zależnej	0	0	367	5	8	380
- przeszacowania						
Zmniejszenia, z tytułu:				59	0	59
- likwidacji / sprzedaży				59	0	59
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- inne						
Umorzenie na dzień 31.03.2017 roku	0	5 317	23 986	11 120	7 071	47 493
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Odpisy aktualizujące na 31.03.2017 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku	11 943	17 650	46 979	7 893	3 207	87 673

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	15 895	19 703	68 782	21 681	10 121	136 182
Zwiększenia, z tytułu:	338	3 791	9 069	2 124	602	15 924
- nabycia i ulepszenia środków trwałych		2 778	6 655	267	602	10 302
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
- połączenia jednostek gospodarczych						
- zawartych umów leasingu			521	1 349		1 870
- nabycia spółki zależnej	338	1 013	1 555	497		3 402
- inne			338	11		349
Zmniejszenia, z tytułu:	4 390	251	6 662	4 718	270	16 291
- zbycia i likwidacji	54	37	303	1 444	270	2 108
- sprzedaży spółki zależnej	4 336	214	6 359	3 274	0	14 183
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- wniesienia aportu						
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	11 843	23 243	71 189	19 087	10 453	135 815
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	4 753	23 244	11 665	6 242	45 904
Zwiększenia, z tytułu:	0	582	4 812	2 390	1 131	8 915
- amortyzacji		582	4 812	2 390	1 131	8 915
- nabycia spółki zależnej						
- przeszacowania						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	17	4 983	3 178	265	8 443
- likwidacji / sprzedaży	0	17	4 964	3 197	265	8 443
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- inne			19	-19		
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	0	5 318	23 073	10 877	7 108	46 376
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	11 843	17 925	48 116	8 210	3 345	89 439

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

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2016 roku	15 895	19 703	68 782	21 681	10 121	136 182
Różnice kursowe z przeliczenia wartości bilansowych	-139	-311	-1 490	1 369	-246	-817
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	4 753	23 244	11 665	6 242	45 904
Różnice kursowe z przeliczenia wartości bilansowych	0	-119	-189	244	-198	-261
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						
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)

Środki trwałe w budowie

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
środki trwałe w budowie	3 654	2 433	2 694

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych –za okres 01.01.2017-31.03.2017

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	666
Zwiększenia, z tytułu:	101
- nabycia	2
- nabycie spółki zależnej	99
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zbycia	
- likwidacji	
- przeszacowania	
- inne	
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017 roku	767
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	390
Zwiększenia, z tytułu:	81
- amortyzacji	40
- nabycie spółki zależnej	41
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- likwidacji	
- sprzedaży	
- przeszacowania	
- inne	
Umorzenie na dzień 31.03.2017 roku	471
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	
- utraty wartości	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
- likwidacji lub sprzedaży	
- inne	
Odpisy aktualizujące na 31.03.2017 roku	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku	296

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

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych –za okres 01.01.2016-31.12.2016

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	551
Zwiększenia, z tytułu:	115
- nabycia	115
- nabycie spółki zależnej	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zbycia	
- likwidacji	
- przeszacowania	
- inne	
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	666
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	255
Zwiększenia, z tytułu:	135
- amortyzacji	135
- nabycie spółki zależnej	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- likwidacji	
- sprzedaży	
- przeszacowania	
- inne	
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	390
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	
- utraty wartości	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
- likwidacji lub sprzedaży	
- inne	
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	276

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

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

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	551
Zwiększenia, z tytułu:	0
- nabycia	
- nabycie spółki zależnej	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	25
- zbycia	25
- likwidacji	
- przeszacowania	
- inne	
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016 roku	526
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	255
Zwiększenia, z tytułu:	12
- amortyzacji	
- nabycie spółki zależnej	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- likwidacji	
- sprzedaży	
- przeszacowania	
- inne	
Umorzenie na dzień 31.03.2016 roku	267
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- 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

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

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość firmy rozliczenie nabycia Syntom spółka 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 spółka 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.	30 661	30 661	30 641
Wartość Firmy Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret Ltd.	41 497	41 497	41 294
Wartość firmy Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A.	9 950	9 950	0
Wartość firmy AWT Recycling Ltd.	18 129	18 129	0
Wartość firmy Platinium M.M. sp. z o.o.	66	66	0
Wartość firmy Kat-Metal Oy	15 630	15 630	0
Wartość firmy Platinium M.M. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.*	22 255	0	0
Razem	269 589	247 334	203 335

*Dnia 17 marca 2017 Zarząd Elemental Holding SA powziął informację na podstawie Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy zmiany umowy spółki Platinium M.M. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Powyższe zdarzenie stanowiło spełnienie się warunku umowy przeniesienia ogółu praw i obowiązków komandytariusza w tej spółce, zawartej przez podmiot zależny od Emitenta, tj. Elemental Group sp. z o.o.

Wartość firmy Platinium M.M. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Aktywa netto na dzień 2017.03.17: 626 tys.

Aktywa netto większości, tj. 75%: 470 tys.

Wartość zakupu: 22 725 tys.

Wartość firmy Platinium M.M. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. 22 255 tys. PLN.

Kapitał mniejszości: 156 tys.

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanym okresie wynoszą 249 tys. PLN.

Spółka UAB „EMP recycling” z siedzibą w Wilnie, Litwa posiada udziały w dwóch spółkach zależnych „UAB” Electrorecycling Services i „ROTATA”. Ze względu na nieistotność danych nie są objęte konsolidacją.

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE I AKTYWA WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

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

Długoterminowe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Pożyczka	1 004	8 829	0
Obligacje	567	567	567
Pozostałe	275	109	499
RAZEM	1 846	9 505	1 066
krótkoterminowe	1 846	676	0
długoterminowe	0	8 829	1 066

Nota 16. 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.

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	1 115	3 417	2 704
Półprodukty i produkty w toku	743	2 138	502
Produkty gotowe	2 402	4 706	3 907
Towary	112 279	84 348	74 257
Zapasy brutto	116 539	94 609	81 370
Odpis aktualizujący stan zapasów	0	0	0
Zapasy netto	116 539	94 609	81 370

Nota 17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności handlowe	119 497	119 169	99 178
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	119 497	119 169	99 178
Odpisy aktualizujące	1 316	8 029	1 313
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	1 316	8 029	1 313
Należności handlowe brutto	120 813	127 198	100 491

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

Nota 18. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Pozostałe należności brutto, w tym	9 345	8 621	7 065
Rozrachunki z tytułu podatków	5 266	3 902	5 104
Zaliczki	257	851	947
Dofinansowanie wynagrodzeń PFRON	121	114	121
Kaucja-zabezpieczenie pod wykup obligacji	39	39	137
Rozliczenie niedoborów, szkód i nadwyżek	249	260	54
Należność ze sprzedaży aktywów	2 220	2 220	0
Inne	1 193	1 235	702
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności	9 345	8 621	7 065
Wyszczególnienie			
Pozostałe należności, w tym:	9 345	8 621	7 065
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	9 345	8 621	7 065
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	9 345	8 621	7 065

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Prenumerata	25	11	13
Domena	29	9	15
Ubezpieczenia	1 186	708	543
Usługi serwisowe	31	22	0
Koszty DD	0	0	656
Prowizje	132	296	
Pozostałe	205	197	228
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 608	1 243	1 455

Nota 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	21 721	11 529	11 391
Kasa	897	601	479
Rachunki bankowe	20 824	10 928	10 0912
Inne środki pieniężne:	67 050	70 804	114 241
Lokaty	66 500	68 976	114 241
Środki pieniężne w drodze	550	1 828	0
Razem	88 771	82 333	125 632

Nota 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura 31.03.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Altus TFI SA	33 617 901	19,72%	33 617 901	19,72%
Ibah Holdings Limited	16 196 257	9,50%	16 196 257	9,50%
EVF I Investments S.a.r.l.	15 714 712	9,22%	15 714 712	9,22%
Nationale-Nederlanden PTE SA	22 027 597	12,92%	22 027 597	12,92%
TFI Aviva Investors Poland SA	10 717 311	6,29%	10 717 311	6,29%
Pozostali	72 192 287	42,35%	72 192 287	42,35%

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 22. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kredyt w rachunku bieżącym Bank Pekao SA	0	0	2 192
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP SA	0	1 735	2 967
Kredyt w rachunku bieżącym mBank SA	20 504	9 721	22 381
Kredyt w rachunku bieżącym ING Bank Śląski SA	14 076	6 688	9 954
Kredyt inwestycyjny mBank SA	6 222	6 588	2 030
Kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski SA	2 232	2 437	2 232
Kredyt w rachunku bieżącym Deutsche Bank Polska SA	2 104	2 881	0
Kredyt Inwestycyjny Deutsche Bank Polska SA	1 966	2 000	0
Nordea Bank Finland PLC	6 709	10 326	13 144
Yapi ve Kredi Bankasi	0	0	797
Akbank	0	0	936
IS Bank	0	0	1 549
Pożyczka udziałowca mniejszościowego /pozostali	34 263	32 017	15 699
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	88 076	74 393	73 881
- długoterminowe	42 316	41 989	29 321
- krótkoterminowe	45 760	32 404	44 560

Nota 23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania leasingowe	5 691	6 522	10 440
Zobowiązania z emisji obligacji	50 941	50 324	50 705
Zobowiązania z tytułu factoringu	13 315	10 789	8 089
Zobowiązania –Opcja	12 055	12 055	55 079
Razem zobowiązania finansowe	82 002	79 690	124 313
- długoterminowe	27 752	28 342	112 875
- krótkoterminowe	54 250	51 348	11 438

Zgodnie z umową inwestycyjną udziałowcy niesprawujący kontroli w spółce UAB "EMP recycling" 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 24. 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 25. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

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

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania handlowe	50 096	47 027	33 708
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec jednostek pozostałych	50 096	47 027	33 708

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2017	50 096	28 939	18 429	199	2 421	0	108
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	50 096	28 939	18 429	199	2 421	0	108
31.12.2016	42 027	22 097	17 858	7	2 025	0	40
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	42 027	22 097	17 858	7	2 025	0	40
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

Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	2 271	2 342	1 904
ZUS	1 315	1 484	947
Podatek od płac	432	402	291
PFRON/ ZFRON	49	46	115
PCC	6	9	7
Komornicze	19	12	25
Zaliczki	30	297	549
Podatek VAT	118	184	189
Zobowiązania zakup aktywa	0	7 725	0
Pozostałe	0	0	325
Razem pozostałe zobowiązania	4 240	12 501	4 352

Nota 28. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz.U.2016.800), 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 29. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2017	01.01-31.12.2016	01.01-31.03.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	169	169	167
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	600	536	833
Rezerwy na pozostałe świadczenia (umowa o			
Razem, w tym:	769	705	1 000
- długoterminowe	129	129	298
- krótkoterminowe	640	576	702

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. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2017	01.01-31.12.2016	01.01-31.03.2016
Koszty roku następnego	4 232	5 567	2 483
Pozostałe	450	0	0
Razem, w tym:	4 682	5 567	2 483
- długoterminowe	0	487	0
- krótkoterminowe	4 682	5 080	2 483

Nota 31. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2017	01.01-31.12.2016	01.01-31.03.2016
Środki otrzymane na sfinansowanie nabycia	9 506	9 462	10 098
Pozostałe	0	171	0
Razem, w tym:	9 506	9 633	10 098
- długoterminowe	9 506	9 633	10 098
- krótkoterminowe	0	0	0

Nota 32. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

	01.01-31.03.2017	01.01-31.12.2016	01.01-31.03.2016
Pracownicy umysłowi	101	121	119
Pracownicy fizyczni	466	456	454
RAZEM	567	577	573

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

Nota 33. 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.

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 2017 51% i 2016 roku około 58% 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.

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

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	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2017	119 497	100 598	13 991	1 897	502	490	2 019
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	119 497	100 598	13 991	1 897	502	490	2 019

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.

Nota 34.ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby 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 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	01.01-31.03.2017	01.01-31.12.2016	01.01-31.03.2016
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	170 078	154 083	198 194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54 336	59 528	38 100
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88 771	82 333	125 632
Zadłużenie netto	135 643	131 278	110 662
Kapitał własny	330 133	320 214	232 145
Kapitał razem	330 133	320 214	232 145
Kapitał i zadłużenie netto	465 776	451 492	342 807
Wskaźnik dźwigni	29%	29%	33%

Nota 35.SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 36. 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 37.CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

W pierwszym kwartale 2017 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 38. 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 39. 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.

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

Nota 40. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA KTÓRE SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE

*Dnia 7 kwietnia 2017 roku podmiot zależny – Elemental Capital S.a.r.l. poinformował o zawarciu listu intencyjnego, którego przedmiotem jest określenie zasad i warunków nabycia przez Elemental Capital S.a.r.l. pakietu kontrolnego niemieckiej spółki z branży przetwarzania zużytych katalizatorów samochodowych. Spółka, której udziały mają być przedmiotem transakcji, jest na rynku niemieckim oraz zachodnio-europejskim wiodącym przedsiębiorstwem specjalizującym się w recyklingu zużytych katalizatorów samochodowych i przemysłowych. Zlokalizowana strategicznie w południowo-zachodniej części Niemiec posiada sieć zakupową w krajach niemieckojęzycznych (Niemcy, Austria, Szwajcaria), we Francji oraz w krajach północno – zachodniej Afryki. Strony ustanowiły termin na wyłącność oraz na prowadzenie negocjacji do 31 maja 2017 r.

*Dnia 12 kwietnia 2017 roku podmiot z Grupy Kapitałowej - FINEX SICAV SIF S.A.- Private Equity VII w ramach realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej uruchomienia w zakładzie w Bydgoszczy linii samplingowej do układów drukowanych nabył 50% udziałów w spółce prowadzącej przedmiotową inwestycję. W efekcie powyższej transakcji Fundusz posiada 59,1% udziałów.

*Dnia 25 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała dotychczasowych Członków Zarządu tj., Pana Pawła Jarskiego, Panią Annę Kostro oraz Panią Martę Rutkowską na kolejną wspólną kadencję. Jednocześnie podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 8 maja 2017 roku Pana Michała Zygmunta do Zarządu Spółki i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu ds. inwestycji i nadzoru nad spółkami zagranicznymi.

*Dnia 9 maja 2017 roku Elemental Holding SA zawarł umowę nabycia 24.612 udziałów w spółce zależnej pod firmą UAB „EMP recycling„ z siedzibą w Wilnie, Litwa. Transakcja zawarta została w wykonaniu *Put Option* na warunkach określonych w umowie wspólników z dnia 26 marca 2014 roku, zawartej pomiędzy Elemental Holding SA, spółką UAB „EMP recycling” i jej wspólnikami. W wyniku opisanej transakcji Emitent posiadał będzie 99,8% udziałów w spółce UAB „EMP Recycling”.

Nota 41. OPIS SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL HOLDING SA.

*Dnia 17 lutego 2017 roku wszystkie jednostki uczestnictwa alternatywnego funduszu inwestycyjnego działającego na prawach Wielkiego Księstwa Luksemburga, które zostały objęte przez Elemental Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zostały przeniesione na Elemental Holding SA.

W wyniku dokonanej zmiany, związanej z planowaną likwidacją Elemental Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, doszło do uproszczenia struktury organizacyjnej Emitenta, a w konsekwencji do optymalizacji procesów zarządzania w Grupie Kapitałowej, a także zmniejszenia kosztów.

*Dnia 17 marca 2017 roku Zarząd Elemental Holding SA powziął informację na podstawie Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy zmiany umowy spółki Platinium M.M. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Powyższe zdarzenie stanowiło spełnienie się warunku umowy przeniesienia ogółu praw i obowiązków komandytariusza w Spółce zawartej przez podmiot zależny od Emitenta, tj. Elemental Group sp. z o.o.

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

Nota 42. STANOWSIKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI PROGNOZY WYNIKÓW ZA 2017 ROK.

Zarząd Elemental Holding SA nie publikował prognoz dotyczących wyników za 2017 rok.

Nota 43. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Od dnia bilansowego 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły zmiany w zobowiązaniach warunkowych.

Nota 44. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH PONAD 5% OGÓLNE LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

Po dniu bilansowym w strukturze własnościowej (akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu) zaszły następujące zmiany:

- 19 kwietnia 2017 r. zawiadomienie ALTUS TFI SA – fundusze zarządzane przez Towarzystwo posiadają łącznie 35 023 998 akcji stanowiących 20,55% kapitału zakładowego Spółki uprawnionych do wykonywania takiej samej liczby głosów w Spółce, co stanowi 20,55% w ogólnej liczbie głosów w Spółce;
- 28 kwietnia 2017 r. zawiadomienie Ibah Holdings Ltd. – nie posiada akcji Spółki;
- 28 kwietnia 2017 r. zawiadomienie ALTUS TFI SA - fundusze zarządzane przez Towarzystwo posiadają łącznie 44 691 258 akcji stanowiących 26,22% kapitału zakładowego Spółki uprawnionych do wykonywania takiej samej liczby głosów w Spółce, co stanowi 26,22% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego akcjonariat Emitent przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Altus TFI SA	44 691 258	26,22%	44 691 258	26,22%
EVF I Investments S.a.r.l.**	15 714 712	9,22%	15 714 712	9,22%
Nationale-Nederlanden PTE SA	22 027 597	12,92%	22 027 597	12,92%
TFI Aviva Investors Poland SA	10 717 311	6,29%	10 717 311	6,29%
Pozostali	77 315 187	45,36%	77 315 187	45,36%
Razem	170 466 065	100,00%	170 466 065	100,00%

Nota 45. 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.

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

Nota 46. 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 47. 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 2017 r.

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

D. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ELEMENTAL HOLDING SA

WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	196	46	67	15
Koszt własny sprzedaży	2 090	487	895	205
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 891	-441	-820	-188
Zysk (strata) brutto	-4 112	-959	-1 209	-278
Zysk (strata) netto	-3 715	-866	-1 753	-402
Liczba akcji w sztukach średnioważona	170 466 065	170 466 065	170 466 065	170 466 065
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą	-0,02	0,00	-0,01	0,00
Aktywa trwałe	258 426	61 241	264 018	61 855
Aktywa obrotowe	128 611	30 478	152 396	35 703
Kapitał własny	313 008	74 176	330 067	77 328
Zobowiązania długoterminowe rezerwy	24 849	5 889	86 052	20 160
Zobowiązania krótkoterminowe	49 180	11 655	295	69
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,84	0,44	1,94	0,45
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 195	-512	-1 139	-261
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 849	-2 763	-803	-184
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 757	3 907	33 375	7 662
Kurs EUR/PLN	31.03.2017		31.03.2016	
- dla danych bilansowych	4,2198		4,2684	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2891		4,3559	
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 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	196	67
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	196	67
- od jednostek powiązanych	189	57
Koszty działalności operacyjnej	2 090	895
Amortyzacja	102	99
Zużycie materiałów	67	18
Usługi obce	1 197	335
Podatki i opłaty	43	37
Wynagrodzenia	300	227
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45	22
Pozostałe koszty rodzajowe	336	157
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 894	-828
Pozostałe przychody operacyjne	3	8
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 891	-820
Przychody finansowe	712	672
Koszty finansowe	2 933	1 061
Zyska(strata) z działalności gospodarczej	-4 112	-1 209
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0
Zysk(strata) brutto	-4 112	-1 209
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	-397	544
Zysk(strata) netto	-3 715	- 1 753

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto	-3 715	- 1 753
Zysk z przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Suma dochodów całkowitych	-3 715	- 1 753

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe	258 426	277 837	264 018
Rzeczowe aktywa trwałe	1 609	1 760	1 965
Wartości niematerialne	14	14	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	255 223	254 973	254 720
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	105
Pozostałe aktywa finansowe	588	20 237	7 002
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	992	853	226
Aktywa obrotowe	128 611	95 639	152 396
Zapasy	6	8	8
Należności handlowe	270	82	18
Pozostałe należności	4 464	4 319	1 964
Pozostałe aktywa finansowe	51 560	21 711	31 967
Pozostałe aktywa	108	29	581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72 203	69 490	117 858
AKTYWA RAZEM	387 037	373 476	416 414

PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał własny	313 008	316 723	330 067
Kapitał zakładowy	170 466	170 466	170 466
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	152 655	152 655	152 655
Kapitał zapasowy	204	204	204
Kapitał z wyceny akcji	0	0	10 647
Niepodzielony wynik finansowy	-6 602	-2 657	-2 152
Wynik finansowy bieżącego okresu	-3 715	-3 945	-1 753
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy	24 849	24 802	86 052
Pozostałe zobowiązania finansowe	24 581	24 275	84 172
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	267	526	1 880
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	0
Zobowiązania krótkoterminowe	49 180	31 951	295
Kredyty i pożyczki	22 004	5 004	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 760	26 486	70
Zobowiązania handlowe	212	235	87
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	152	135	113
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	35	0
Pozostałe rezerwy	17	56	25
PASYWA RAZEM	387 037	373 476	416 414

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

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 31.03.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	170 466	152 655	204	0	-2 657	-3 945	316 723
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Podział zysku netto					-3 945	3 945	0
Suma dochodów całkowitych						-3 715	-3 715
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r.	170 466	152 655	204	0	-6 602	-3 715	313 008
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	170 466	152 728	204	0	-354	-2 303	320 741
Emisja akcji		-73					-73
Koszt emisji akcji							
Podział zysku netto					-2 303	2 303	0
Suma dochodów całkowitych						-3 945	-3 945
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	170 466	152 655	204	0	-2 657	-3 945	316 723
Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	170 466	152 728	204	10 647	- 354	- 1798	331 893
Emisja akcji	0						
Koszt emisji akcji		-73					-73
Podział zysku netto					- 1798	1 798	0
Suma dochodów całkowitych						- 1753	- 1753
Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r.	170 466	152 655	204	10 647	-2 152	-1 753	330 067

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 112	-3 661	-1 209
Korekty razem	1 917	719	107
Amortyzacja	102	407	99
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 298	-1 296	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-17	1 484	387
Zmiana stanu rezerw	-73	215	-30
Zysk(strata) sprzedaży aktywów trwałych	-3		
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty aktywów	0	157	0
Zmiana stanu zapasów	1	0	0
Zmiana stanu należności	-334	-289	-89
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7	41	-255
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-50	0	-6
Gotówka z działalności operacyjnej	-2 195	-2 942	-1 102
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-37	-38
H. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 195	-2 979	-1 139
Wpływy	9 189	36 978	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i aktywów finansowych	3	5 750	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych, obligacji	9 186	29 990	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 238	0
Wydatki	21 038	52 910	803
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwał.	9	119	2
Nabycie jednostki zależnej	0	15 000	0
Wydatki na aktywa finansowe	21 029	37 791	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	801
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 849	-15 932	-803
Wpływy	16 800	37 920	33 418
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0
Kredyty i pożyczki	16 800	37 920	32 920
Inne wpływy finansowe	0	0	498
Wydatki	43	35 945	43
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	73	0
Spłata kredytów i pożyczek	0	32 920	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38	174	36
Odsetki	5	2 778	7
Inne wydatki finansowe	0	0	0
J. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 757	1 975	33 375
K. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	2 713	-16 936	31 432
L. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 713	-16 936	31 432
M. Środki pieniężne na początek okresu	69 490	86 426	86 426
N. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	72 203	69 490	117 858

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”.

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

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 2017 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016.

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 31.12.2016 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 2017 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	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Działalność kontynuowana	196	67
Sprzedaż usług	196	67
SUMA przychodów ze sprzedaży	196	67
Pozostałe przychody operacyjne	3	8
Przychody finansowe	712	672
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	911	747
Przychody z działalności zaniechanej	0	
SUMA przychodów ogółem	911	747

Przychody ze sprzedaży usług w I kwartale 2017 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.

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

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Amortyzacja	102	99
Zużycie materiałów i energii	67	18
Usługi obce	1 197	335
Podatki i opłaty	43	37
Wynagrodzenia	300	227
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45	22
Pozostałe koszty rodzajowe	336	157
Suma kosztów wg rodzaju	2 090	895
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 090	895

W pierwszym kwartale 2017 r. oraz w pierwszym kwartale 2016 r. kluczowymi kosztami w spółce były koszty usług obcych.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Pozostałe	3	8
RAZEM	3	8

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Spisanie należności wątpliwych	0	0
Pozostałe	0	0
RAZEM	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek	712	645
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	27
RAZEM	712	672

KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Koszty z tytułu odsetek	813	622
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	2 120	439
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
RAZEM	2 933	1 061

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

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata za okres 01.01.2017 do 31.03.2017 i 01.01.2016 do 31.03.2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	
Odroczony podatek dochodowy	-397	544
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-397	544
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-397	544

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	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1	0	0	1
Rezerwa na urlopy	35	0	0	35
Rezerwa na badanie	29	0	29	0
Zarachowane odsetki	682	798	0	1 480
Leasingi	438	0	39	399
Objęte certyfikaty	3 307	0	0	3 307
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 492	798	68	5 222
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	853	152	13	992

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Zarachowane odsetki	2 318	0	1 316	1 002
Leasing amortyzacja	450	0	46	404
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 768	0	1 362	1 406
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	526	0	259	267

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	992	853	226
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	267	526	1 880
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	725	327	-1 654

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

Nota 7.DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanych okresach, tj. pierwszy kwartał 2017 roku i pierwszy kwartał 2016 roku, działalność zaniechana nie występuje.

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

W prezentowanych okresach 2017 i 2016 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy, sprawozdania finansowe sporządzone na wskazane daty wykazują straty.

Nota 9.UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie nie wystąpiły pozostałe dochody całkowite.

Nota 10.EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 11.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 r.	0	0	292	773	1 658	2 724
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	9	0	0	9
- nabycia środków trwałych			9			9
- zawartych umów leasingu						0
- otrzymanie aportu						0
- inne						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	69	0	69
- zbycia				69		69
- likwidacji						0
- wniesienia aportu						0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017 r.	0	0	301	704	1 658	2 664
Umorzenie na dzień 01.01.2017 r.	0	0	166	307	490	964
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	20	37	41	99
- amortyzacji			20	37	41	99
- inne						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	8	0	8
- likwidacji				8		8
- sprzedaży						0
- inne						0
Umorzenie na dzień 31.03.2017 r.	0	0	186	336	532	1 055
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 r.						0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów						0

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

aktualizujących						
- likwidacji lub sprzedaży						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2017 r.	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 r.	0	0	115	368	1 126	1 609

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 r.	0	0	274	704	1 647	2 626
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	18	69	11	98
- nabycia środków trwałych			18	69	11	98
- zawartych umów leasingu						0
- otrzymanie aportu						0
- inne						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- zbycia						0
- likwidacji						0
- wniesienia aportu						0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 r.	0	0	292	773	1 658	2 724
Umorzenie na dzień 01.01.2016 r.	0	0	75	163	326	564
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	91	144	165	400
- amortyzacji			91	144	165	400
- inne						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- likwidacji						0
- sprzedaży						0
- inne						0
Umorzenie na dzień 31.12.2016 r.	0	0	166	307	490	964
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 r.						0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- likwidacji lub sprzedaży						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 r.	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	0	0	126	466	1 168	1 760

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

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.	0	0	274	704	1 647	0	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

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

Środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.03.2016			31.03.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Środki transportu	675	307	368	516	80	436
Pozostałe środki trwałe	96	61	35	96	12	84
Razem	771	368	403	612	92	520

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017 - 31.03.2017r.

Wyszczególnienie	Inne
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	100
Zwiększenia, z tytułu:	2
- nabycia	0
- przeszacowania	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0
- inne	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zbycia	0
- likwidacji	0
- przeszacowania	0
- inne	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017	102
Umorzenie na dzień 01.01.2017	86
Zwiększenia, z tytułu:	2
- amortyzacji	2
- przeszacowania	0
- inne	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- likwidacji	0
- sprzedaży	0
- przeszacowania	0
- inne	0
Umorzenie na dzień 31.03.2017	88
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	0
- inne	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0
- likwidacji lub sprzedaży	0
- inne	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2017	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017	14

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 - 31.12.2016r.

Wyszczególnienie	Inne
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	78
Zwiększenia, z tytułu:	21
- nabycia	0
- przeszacowania	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0
- inne	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zbycia	0
- likwidacji	0
- przeszacowania	0
- inne	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	99
Umorzenie na dzień 01.01.2016	78
Zwiększenia, z tytułu:	7
- amortyzacji	7
- przeszacowania	0
- inne	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- likwidacji	0
- sprzedaży	0
- przeszacowania	0
- inne	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	85
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	0
- inne	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0
- likwidacji lub sprzedaży	0
- inne	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	14

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

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

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

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

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

Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia.

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2015
jednostek zależnych	255 233	254 973	254 720
jednostek współzależnych			
jednostek stowarzyszonych			

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	254 973	242 351	254 720
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	260	15 000	0
- zakupu jednostki			0
Elemental Group sp. z o.o.	0	15 000	0
Zakup certyfikatów	260	0	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		2 378	0
- Sprzedaż 32% udziałów Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret Ltd.	0	2 221	0
Korekta udziałów pracowniczych wykazana w kosztach finansowych	0	157	0
Stan na koniec okresu	255 233	254 973	254 720

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 16. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Objęte obligacje	0	0	105
RAZEM	0	0	105

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

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Pożyczki udzielone	588	20 129	7 002
Obligacje	0	108	
RAZEM	588	20 237	7 002

Nota 19. ZAPASY

Zapasy na dzień 31 marca 2017 wyniosły 6 tys. – wartość zakupionego sprzętu biurowego.

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

Nota 20. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

W 2017 r. oraz w 2016 r. spółka nie zawierała umów o usługę budowlaną.

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2017	31.03.2016
Należności handlowe	270	82	18
- od jednostek powiązanych	83	76	16
- od pozostałych jednostek	187	6	2
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)			
Należności handlowe brutto	270	82	18

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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Pozostałe należności, w tym:	4 464	4 319	1 964
- rozrachunki z tytułu zaliczek	210	207	351
- należności z tytułu VAT	2 033	1 891	1 613
- pozostałe	2 221	2 221	0
Pozostałe należności brutto	4 464	4 319	1 964

Nota 23. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Liczba akcji	170 466 065	170 466 065	170 466 065
Wartość nominalna akcji	1 zł	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy	170 466 065	170 466 065	170 466 065

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

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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał zapasowy	204	204	204
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	152 655	152 655	152 655
Kapitał z wyceny akcji	0	0	0
RAZEM	152 859	152 859	152 859

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

Nota 26. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi:	-3 715	-3 945	-1 753
RAZEM	-3 715	-3 945	-1 753

Nota 27. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE OTRZYMANE

Pożyczkodawca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa PLN	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.03.2017 r.	21 800	22 004				
Terra Recycling Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k	5 000	5 047	3,5	3,5	21.12.2017	Brak
Syntom sp. z o.o. sp.k	14 300	14 445	4,41	4,41	05.01.2018	Brak
Syntom sp. z o.o. sp.k	2 500	2 512	4,41	4,41	15.02.2018	Brak

Pożyczkodawca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa PLN	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2016 r.	5 0000	5 004				
Terra Recycling Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k	5 000 tys.	5 004	3,5	3,5	21.12.2017	Brak

Nota 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
zobowiązania leasingowe	399	437	577
Obligacje	50 942	50 324	50 705
Pożyczki	0	0	32 960
Razem zobowiązania finansowe	51 341	50 761	84 242
- długoterminowe	24 581	24 275	84 172
- krótkoterminowe	26 760	26 486	70

Nota 29. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

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

Nota 30.ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania handlowe	212	235	87
Wobec jednostek powiązanych	29	0	1
Wobec jednostek pozostałych	183	235	86

Zobowiązania handlowe na dzień 31.03.2017 r. oraz na dzień 31.03.2016 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 osiągnięte 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

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

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 2017 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	31.03.2017	31.03.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje	46 585	84 172
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	364	270
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72 203	117 858
Zadłużenie netto	-25 254	-33 416
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	313 008	330 067
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	313 008	330 067
Kapitał i zadłużenie netto	287 754	296 651

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

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 2017 r. oraz w 2016 r. nie udzielano pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2017 r. i 2016 r. nie odnotowano innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

Nota 36.ZATRUDNIENIE

	31.03.2017	31.03.2016
Administracja	6	3
RAZEM	6	3

Nota 37.SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 marca 2017 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 ORAZ PO DNIU BILANSOWYM.

*Dnia 17 lutego 2017 roku wszystkie jednostki uczestnictwa alternatywnego funduszu inwestycyjnego działającego na prawach Wielkiego Księstwa Luksemburga, które zostały objęte przez Elemental Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zostały przeniesione na Elemental Holding SA.

W Wyniku dokonanej zmiany, związanej z planowaną likwidacją Elemental Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego , doszło do uproszczenia struktury organizacji Emitenta , w konsekwencji do optymalizacji procesów zarządzania w Grupie Kapitałowej , a także zmniejszenia kosztów.

*Dnia 8 maja 2017 roku Rada nadzorcza Spółki powołała dotychczasowych Członków Zarządu tj., Pana Pawła Jarskiego, Annę Kostro oraz Panią Martę Rutkowską na kolejną wspólną kadencję. Jednocześnie podjęła uchwałę o

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

powołaniu z dniem 8 maja 2017 Pana Michała Zygmunta do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Członka Zarządu ds. inwestycji i nadzoru nad spółkami zagranicznymi.

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 25 maja 2017 roku.