



Elemental Holding SA

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL HOLDING SA
ZA I PÓŁROCZE ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2017 ROKU

Spis Treści

- A. WYBRANE DANE FINANSOWE
- B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL HOLDING SA
- C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ELEMENTAL HOLDING SA

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej z prawnego punktu widzenia

Nazwa:	Elemental Holding S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe oraz działalność firm centralnych i holdingów
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy 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 r. pod firmą Synergis Metalrecycling. Spółka Synergis Metalrecycling Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w Elemental Holding Spółka Akcyjna na podstawie uchwały numer 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 grudnia 2010 r.

II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane informacje finansowe zawierają dane za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 30 czerwca 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r.

Zarząd:

Imię i nazwisko	Funkcja
Paweł Jarski	Prezes Zarządu
Michał Zygmunt	Członek Zarządu
Anna Kostro	Członek Zarządu
Marta Rutkowska	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja
Tomasz Malinowski	Członek rady nadzorczej
Agata Alicja Jarska	Przewodnicząca rady nadzorczej
Krzysztof Szymański	Członek rady nadzorczej
Marek Piosik	Członek rady nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	Członek rady nadzorczej

Zmiany w składzie Radu Nadzorczej i Zarządu w prezentowanym okresie oraz do dnia publikacji sprawozdania.

W dniu 25 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała dotychczasowych Członków Zarządu, tj. pana Pawła Jarskiego, panią Annę Kostro i panią Martę Rutkowską na kolejną wspólną kadencję. Jednocześnie Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 8 maja 2017 r. pana Michała Zygmunta do Zarządu Spółki i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu ds. inwestycji i nadzoru nad spółkami zagranicznymi.

W dniu 14 września 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 października 2017 r. Almontasa Kybartasa do Zarządu Spółki.

W dniu 15 września 2017 r. Rada Nadzorcza Emitenta ustaliła w drodze uchwały następujące funkcje w Zarządzie Spółki: Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu oraz Członek Zarządu. Jednocześnie powierzyła poszczególnym Członkom Zarządu następujące funkcje:

1. Panu Pawłowi Jarskiemu - funkcję Prezesa Zarządu,
2. Panu Michałowi Zygmuntowi - funkcję Wiceprezesa Zarządu,
3. Panu Almontasowi Kybartasowi - funkcję Członka Zarządu (od dnia 1 października 2017 r.),
4. Pani Annie Kostro - funkcję Członka Zarządu,
5. Pani Marcie Rutkowskiej - funkcję Członka Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. Z dniem 22 maja 2017 roku Pan Wojciech Napiórkowski został powołany na Sekretarza Rady Nadzorczej.

V. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu akcjonariuszami posiadającymi istotny udział głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Altus TFI S.A.	44 691 258	26,22%	44 691 258	26,22%
METLIFE Otwarty Fundusz Emerytalny	12 829 712	7,53%	12 829 712	7,53%
Aegon PTE S.A.	10 138 587	5,95%	10 138 587	5,95%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	22 027 597	12,92%	22 027 597	12,92%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	10 717 311	6,29%	10 717 311	6,29%
Pozostali	70 061 600	41,09%	70 061 600	41,09%
Razem	170 466 065	100,00%	170 466 065	100,00%

VI. Spółki zależne

Według stanu na 30 czerwca 2017 r. jednostkami zależnymi były następujące podmioty:

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.	Grodzisk Mazowiecki	51%
Metal Holdings s.r.o.	Čapajevova, Słowacja	94,65%
UAB "EMP recycling"	Galinės vil., Litwa	99,8%
Evciler kimya madencilik ve değerli metallar sana yi ticareta.ş.	Ankara, Turcja	19%
Evciler & Elemental Recycling BV	Amsterdam, Holandia	100%
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	51%
Kat-Metal Oy	Tervajoki, Finlandia	51%
Kat-Metal Estonia Oü	Tallinn, Estonia	51%
AWT Recycling Ltd.	Leeds, Wielka Brytania	51%
Elemental FIZ w likwidacji	Warszawa	100% certyfikatów
FINEX SICAV SIF SA - Private Equity VII	Luksemburg,	100%
Elemental Capital SARM	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%
PCB Tech Sp. z o.o.	Bydgoszcz	84,09%

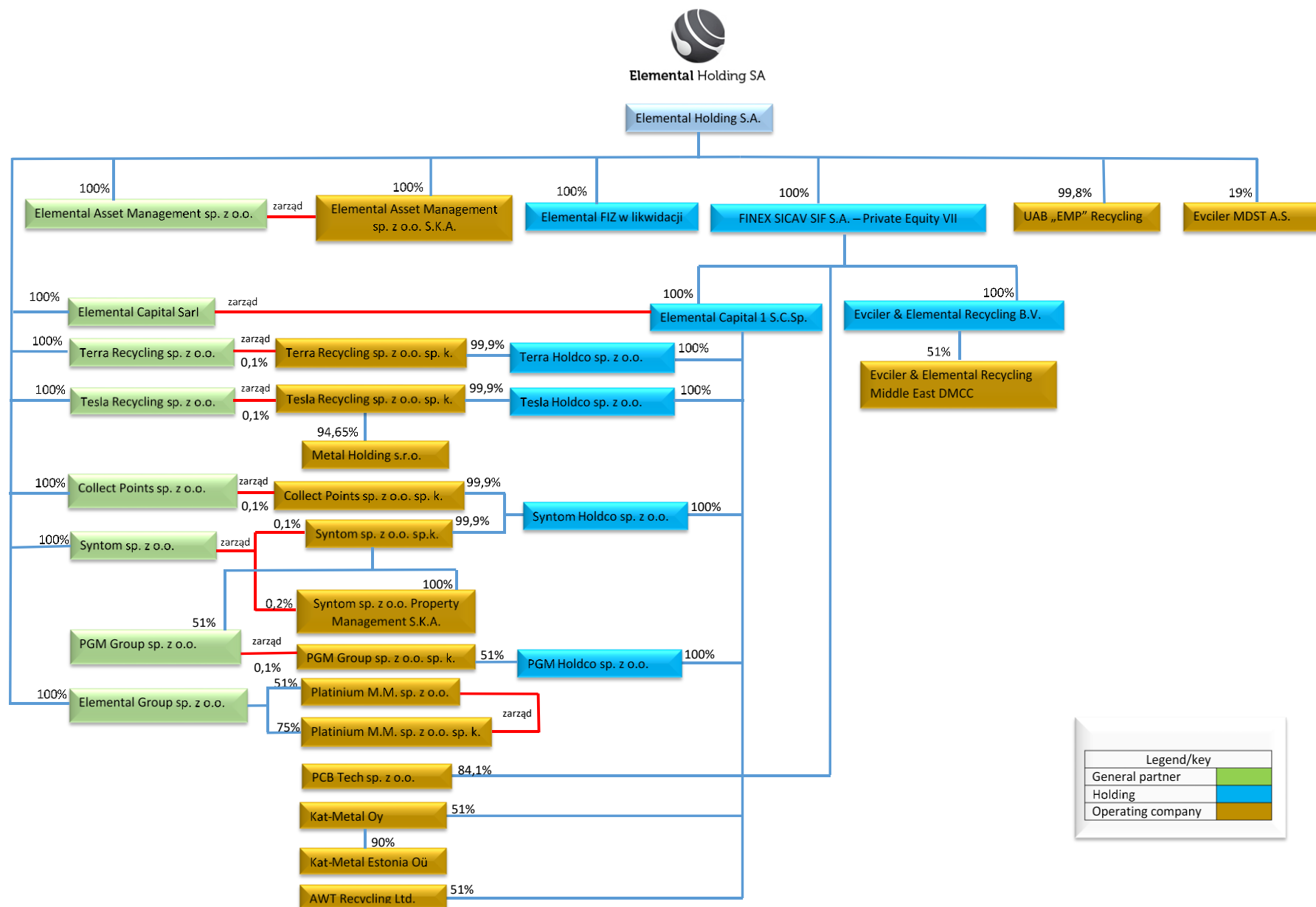
Zmiany w strukturze grupy w okresie objętym sprawozdaniem opisane zostały w notce 44.

VII. Spółki stowarzyszone

Nie występują spółki stowarzyszone.

VIII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2017 r. strukturę grupy kapitałowej przedstawia poniższy Schemat.



IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsza skonsolidowana informacja finansowa została zatwierdzona do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 września 2017 r.

X. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN” „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są zgodnie z art. 45 ust 5 UoR w tysiącach zł. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tys. zł.

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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym kształtowały się następująco:

okres sprawozdawczy	średni kurs w okresie*	kurs na ostatni dzień okresu
30.06.2017	4,2474	4,2265
30.06.2016	4,3805	4,4255

**) 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Wyszczególnienie	za okres 01.01.-30.06.2017		za okres 01.01.-30.06.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	677 318	159 466	447 661	102 194
Koszt własny sprzedaży	651 259	153 331	417 362	95 277
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	30 667	7 220	33 091	7 554
Zysk (strata) brutto	22 831	5 375	31 475	7 185
Zysk (strata) netto	20 829	4 904	30 740	7 017
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	16 122	3 796	30 047	6 859
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)	0,09	0,02	0,18	0,04
	na dzień 30.06.2017		na dzień 30.06.2016	
Aktywa trwałe	371 588	87 919	295 148	66 693
Aktywa obrotowe	314 026	74 299	350 451	79 198
Kapitał własny	457 959	108 354	385 233	87 048
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	447 015	105 765	370 892	83 808
Zobowiązania długoterminowe	61 294	14 502	156 551	35 375
Zobowiązania krótkoterminowe	166 361	39 361	103 815	23 458
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,62	0,62	2,18	0,49
	za okres 01.01.-30.06.2017		za okres 01.01.-30.06.2016	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 685	-1 338	-3 279	-749
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 527	-8 364	-30 213	-6 897
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 967	3 995	63 168	14 420

B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ELEMENTAL HOLDING

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Numer noty	01.01- 30.06.2017	01.01 - 30.06.2016	01.04- 30.06.2017	01.04 - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1	677 318	447 661	328 311	255 447
Przychody netto ze sprzedaży usług i		84 318	15 888	76 046	6 950
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+) zmniejszenia (-)		3 135	2 546	1 982	1 533
Przychody netto ze sprzedaży towarów i		589 865	429 227	250 283	246 964
Koszty działalności operacyjnej		651 259	417 362	319 795	239 197
I. Amortyzacja		4 351	4 452	2 186	2 107
II. Zużycie materiałów i energii		13 441	12 025	7 633	6 061
III. Usługi obce		13 631	11 742	5 267	5 487
IV. Podatki i opłaty		1 231	865	687	390
V. Wynagrodzenia		15 107	12 226	7 836	6 433
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 541	2 829	1 899	1 479
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 769	2 681	1 399	1 468
VIII. Wartość sprzedanych towarów i		597 188	370 542	292 888	215 772
Zysk (strata) na sprzedaży		26 059	30 299	8 516	16 250
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 361	4 116	3 297	3 060
Pozostałe koszty operacyjne	4	753	1 324	676	1 163
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		30 667	33 091	11 137	18 147
Przychody finansowe	5	1 000	2 256	696	1 545
Koszty finansowe	5	8 836	3 872	4 575	1 467
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		22 831	31 475	7 258	18 225
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22 831	31 475	7 258	18 225
Podatek dochodowy	6	2 002	735	776	102
Zysk (strata) netto z działalności		20 829	30 740	6 482	18 123
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		20 829	30 740	6 482	18 123
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		4 707	693	1 886	637
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi		16 122	30 047	4 596	17 486
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,09	0,18	0,03	0,10
Rozwodniony za okres obrotowy		0,09	0,18	0,03	0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z					
Podstawowy za okres obrotowy		0,09	0,18	0,03	0,10
Rozwodniony za okres obrotowy		0,09	0,18	0,03	0,10

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów

	Nume r noty	01.01- 30.06.2017	01.01 - 30.06.2016	01.04- 30.06.2017	01.04 - 30.06.2016
Zysk (strata) netto		20 829	30 740	6 482	18 123
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania					
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych					
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi					
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-1 574	730	-330	557
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Suma dochodów całkowitych	9	19 255	31 470	6 152	18 680
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-4 707	-694	-1 886	-637
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		14 548	30 776	4 266	18 043

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywa trwałe		371 588	373 216	295 148
Rzeczowe aktywa trwałe	10	90 768	91 872	88 809
Aktywa niematerialne	11	306	276	329
Wartość firmy	12	278 924	247 334	203 335
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych			23 140	845
Pozostałe aktywa finansowe	15	29	8 829	566
Inwestycje w pozostałe jednostki		1 175	1 174	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	313	376	803
Pozostałe aktywa trwałe	13	73	214	461
Aktywa obrotowe		314 026	307 578	350 451
Zapasy	16	119 237	94 609	89 888
Należności handlowe	17	111 132	119 169	118 324
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		195	927	1
Pozostałe należności	18	20 626	8 621	8 435
Pozostałe aktywa finansowe	15	3 455	676	259
Pozostałe aktywa	19	1 293	1 243	5 723
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	58 088	82 333	127 818
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				3
AKTYWA RAZEM		685 614	680 794	645 599

PASYWA	Numer noty	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kapitał własny	21	457 959	450 323	385 233
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		447 015	441 922	370 892
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		165 449	124 146	74 799
Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych		-26 391	-26 391	-26 391
Wynik finansowy bieżącego okresu		16 122	50 758	30 047
Kapitał z różnic kursowych		-339	1 235	263
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		10 944	8 401	14 341
Zobowiązanie długoterminowe		61 294	80 911	156 551
Kredyty i pożyczki	22	23 543	41 989	35 374
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	28 087	28 342	110 916
Inne zobowiązania długoterminowe	24			9 872
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	305	331	136
Rozliczenia międzyokresowe	31	9 239	9 633	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	120	129	252
Pozostałe rezerwy	30		487	
Zobowiązania krótkoterminowe		166 361	149 560	103 815
Kredyty i pożyczki	22	60 831	32 404	45 694
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	39 962	51 348	4 168
Zobowiązania handlowe	26	47 135	47 027	45 718
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		854	624	29
Pozostałe zobowiązania	27	14 441	12 501	6 436
Rozliczenia międzyokresowe	31	816		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	736	576	697
Pozostałe rezerwy	30	1 586	5 080	1 073
PASYWA RAZEM		685 614	680 794	645 599
Wartość księgowa na akcję (w zł)		2,69	2,59	2,18

Śródroczne 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 niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	170 466	121 708	-26 391	124 146	50 758	1 235	441 922	8 401	450 323
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekta lat poprzednich				-1 951			-1 951		-1 951
Kapitał własny po korektach	170 466	121 708	-26 391	122 195	50 758	1 235	439 971	8 401	448 372
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Zysk udziałowców niekontrolujących				-3 145			-3 145	-3 145	-6 290
Zakup dodatkowych udziałów				-15 749			-15 749	981	-14 768
Podział zysku netto				50 758	-50 758				
Wycena Opcji				12 055			12 055		12 055
Korekta rozliczenia FIZ				-665			-665		-665
Suma dochodów całkowitych					16 122	-1 574	14 548	4 707	19 255
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 r.	170 466	121 708	-26 391	165 449	16 122	-339	447 015	10 944	457 959

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	kapitał związany z rozliczeniem przejścia odwrotnego	Pozostałe kapitały (kapitał zapasowy i zyski zatrzymane)	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał różnic kursowych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolując ych	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	170 466	121 780	-26 391	75 803		-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	121 780	-26 391	76 613		-466	342 002	10 797	352 799
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji		-72					-72		-72
Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości								-7 040	-7 040
Podział zysku netto									
Wycena opcji				43 026			43 026		43 026
Sprzedaż Turcji				4 507			4 507		4 507
Suma dochodów całkowitych					50 758	1 701	52 459	4 644	57 103
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	170 466	121 708	-26 391	124 146	50 758	1 235	441 922	8 401	450 323

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(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 niekontrolując ych	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	170 466	121 780	-26 391	75 803		-466	341 192	13 545	354 737
Zmiany zasad									0
Korekta lat poprzednich				-1 004			-1 004		-1 004
Kapitał własny po	170 466	121 780	-26 391	74 799		-466	340 188	13 545	353 733
Emisja akcji									0
Koszty emisji akcji		-72					-72		-72
Rozliczenie nabycia kapitału								102	102
Podział zysku netto									0
Wycena opcji									0
Sprzedaż Turcji									0
Suma dochodów					30 047	729	30 776	694	31 470
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016 r.	170 466	121 708	-26 391	74 799	30 047	263	370 892	14 341	385 233

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 831	31 475
Korekty razem	-26 224	-34 588
Amortyzacja	4 349	4 452
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	278	-426
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 694	1 898
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-44	-20
Zmiana stanu rezerw	-4 030	-3 332
Zmiana stanu zapasów	-24 046	-21 897
Zmiana stanu należności	663	-28 667
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 220	14 345
Zmiana stanu pozostałych aktywów	411	-823
Inne korekty z działalności operacyjnej	-4 279	-116
Podatek dochodowy (za płacony) / zwrócony	-2 292	-165
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 685	-3 279
Wpływy	1 574	1 882
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	320	1 304
Zbycie aktywów finansowych	679	
Inne wpływy inwestycyjne	575	557
Wydatki	37 101	32 095
Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 552	1 087
Wydatki na aktywa finansowe	29 777	335
Inne wydatki inwestycyjne	2 772	30 673
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 527	-30 213
Wpływy	28 850	77 073
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	27 930	19 589
Inne wpływy finansowe	920	
Dywidenda		57 484
Wydatki	11 883	13 905
Nabywanie udziałów		363
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	277	22
Spłaty kredytów i pożyczek	8 323	2 390
Wykup dłużnych papierów wartościowych		6 259
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 308	1 973
Odsetki	1 975	2 899
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 967	63 168
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-24 245	29 677
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-24 245	29 677
– 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)	58 088	127 818

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRODROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a także zgodnie z interpretacjami wydanymi przez RMSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”, w kształcie obowiązującym na dzień 30 czerwca 2017 r.

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.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym

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. 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 od dnia sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. Zasady konsolidacji

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 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.

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.

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.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2017 r. obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Nazwa Spółki zależnej	Siedziba	% posiadanego kapitału i głosów na WZA:
Elemental Holding Spółka Akcyjna	Grodzisk Mazowiecki	Jednostka dominująca
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.	Grodzisk Mazowiecki	51%
Metal Holdings s.r.o.	Čapajevova, Słowacja	94,65%
UAB "EMP recycling"	Galinės vil., Litwa	99,8%
Evciler & Elemental Recycling BV	Amsterdam, Holandia	100%
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	51%
Kat-Metal Oy	Tervajoki, Finlandia	51%
Kat-Metal Estonia OÜ	Tallinn, Estonia	51%
AWT Recycling Ltd.	Leeds, Wielka Brytania	51%
Elemental FIZ w likwidacji	Warszawa	100% certyfikatów
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%
PCB Tech Sp. z o.o.	Bydgoszcz	84,09%

Emitent posiada 19% udziałów w Evciler Kimya madencilik ve degerli metallar sanayi ticaret a.s. – jednostka nie objęta konsolidacją wartość posiadanych udziałów wykazana została w pozycji inwestycje w pozostałe jednostki.

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 polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

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.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody grupy to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań grupy, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego grupy. 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).

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.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej 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 jednakże 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%.

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.

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”.

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 odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

Zapasy

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

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

W 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.

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 przejęcia odwrotnego),
- kapitał z różnic kursowych,
- zyski/straty zatrzymane (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów 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,
- 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 narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

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

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

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

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.

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.

Wyplata 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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych jednostek Grupy Kapitałowej wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostki Grupy prowadzą działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną poszczególnych jednostek Grupy jest waluta, w której dana jednostka generuje oraz wydatkuje środki pieniężne, w szczególności:

- walutę funkcjonalną jednostek działających w Polsce stanowi złoty polski (PLN),
- walutę funkcjonalną pozostałych jednostek stanowi waluta danego środowiska gospodarczego.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do kategorii leasingu finansowego. Spółki grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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 na leżą 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.

	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 30 czerwca 2017 r. 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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRODROCZNEGO SKRÓCONEGO 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:

	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów i usług oraz towarów	674 183	445 115
Zmiana stanu produktów	3 135	2 546
SUMA przychodów ze sprzedaży	677 318	447 661
Pozostałe przychody operacyjne	5 361	4 116
Przychody finansowe	1 000	2 256
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	683 679	454 033
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>		
SUMA przychodów ogółem	683 679	454 033

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Sprzedaż towarów/produktów/materiałów/usług		
Polska	265 059	205 460
Europa (poza Polską)	279 954	170 307
Azja	132 305	71 894
Razem	677 318	447 661

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	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80	110
Rozwiązanie rezerw	4 341	3 148
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	103	106
Amortyzacja środków trwałych zrefundowanych	3	113
Dofinansowanie wynagrodzeń	411	316
ZFRON	40	47
Inne	383	276
Razem	5 361	4 116
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Darowizna		
Refaktura kosztów		200
Straty na środkach trwałych	32	56
Kary i odszkodowania	56	68
Rezerwy i odpisy na należności	665	986
Kradzież		
Inne		14
Razem	753	1 324

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Odsetki od należności, pożyczek i środków pieniężnych	704	1 391
Wynik na różnicach kursowych	160	865
Pozostałe	136	
Razem	1 000	2 256

KOSZTY FINANSOWE	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Odsetki	2 804	3 205
Wynik na różnicach kursowych	5 411	612
Pozostałe koszty finansowe	621	55
Razem	8 836	3 872

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Bieżący podatek dochodowy	1 965	240
Dotyczący roku obrotowego	1 965	240
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	37	495
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	37	495
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	2 002	735

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.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2017
1) Różnice kursowe niezrealizowane				
2) Odsetki od pożyczki, obligacji	676	37		713
3) Rezerwa na badanie bilansu	43			43
4) Wynagrodzenia + składki ZUS - nie wypłacone				
5) Rezerwa na urlopy	35			35
6) Rezerwa na odprawy emerytalne				
7) Odpis aktualizujący zapasy				
8) Leasingi	438		77	361
9) Rezerwa na remonty				
10) Zaległe zobowiązania				
11) Wycena transakcji terminowych				
12) Rezerwa na koszty	443			443
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 635	37	77	1 595
stawka podatkowa (15%, 19%, 22%)				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	376			313

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2017
1) Leasing	450			450
2) Transakcje terminowe				
3) Naliczone odsetki od pożyczek, obligacji				
4) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów trwałych	1 715	70	92	1 693
5) Naliczenie zwrotu do dofinansowań wynagrodzeń				
6) Różnice kursowe niezrealizowane kredyt				
7) Przyspieszona amortyzacja podatkowe				
Suma dodatknych różnic przejściowych	2 165			2 165
stawka podatkowa (zależna od kraju 15%, 19%, 22%)				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	331			305

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	313	376	803
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	305	331	136
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	8	45	667

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

W prezentowanym okresie pierwszego półrocza 2017 r. w Elemental Holding SA oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 9. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym nie wystąpiły transakcje, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, poza różnicami z wyceny jednostek zagranicznych. Wycena jednostek zagranicznych nie wpływa na rozliczenia podatkowe jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4 634 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku: 602 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 307 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku: 338 tys. zł) osiągając zysk netto na sprzedaży 80 tys. zł (2016 rok: 110 tys. zł).

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa nie zawiązała oraz nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 11. AKTYWA NIEMATERIALNE

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 46 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku: 91 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Grupa nie dokonała zbycia aktywów niematerialnych. Analogicznie w okresie zakończonym 30 czerwca 2016 roku nie dokonano zbycia aktywów niematerialnych.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa nie zawiązała oraz nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość aktywów niematerialnych.

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
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 Holdings 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	41 293
Wartość firmy Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A.	9 950	9 950	
Wartość firmy AWT Recycling Ltd.	18 129	18 129	
Wartość firmy Platinum M.M. Sp. z o.o.	66	66	
Wartość firmy Kat-Metal Oy	15 630	15 630	
Wartość firmy Platinum M.M. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	22 725		
Wartość firmy PCB Tech Sp. z o.o.	8 865		
Razem	278 924	247 334	203 335

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dnia 30 czerwca 2016 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Wartość firmy na początek okresu	247 334	178 765
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	31 590	24 570
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży		
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	278 924	203 335

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanym okresie wynoszą 73 tys. zł.

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

Długoterminowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pożyczka	2 696	8 829	0
Obligacje	567	567	566
Pozostałe	221	109	259
RAZEM	3 484	9 505	825
długoterminowe	29	8 829	566
krótkoterminowe	3 455	676	259

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.

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	51 573	3 417	3 196
Półprodukty i produkty w toku	1 569	2 138	1 210
Produkty gotowe	9 350	4 706	5 751
Towary	56 745	84 348	79 731
Zapasy brutto	119 237	94 609	89 888
Odpis aktualizujący stan zapasów			
Zapasy netto	119 237	94 609	89 888

Nota 17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności handlowe netto	111 132	119 169	118 324
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	111 132	119 169	118 324
Odpisy aktualizujące	1 420	8 029	888
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek	1 420	8 029	888
Należności handlowe brutto	112 552	127 198	119 212

Nota 18. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pozostałe należności brutto, w tym:	20 626	8 621	8 435
Rozrachunki z tytułu podatków	6 839	3 902	5 912
Zaliczki	4 324	851	1 314
Dofinansowanie wynagrodzeń PFRON	123	114	114
Kaucja-zabezpieczenie pod wykup obligacji	39	39	39
Rozliczenie niedoborów, szkód i nadwyżek	248	260	289
Należność ze sprzedaży aktywów	2 121	2 220	
Inne	6 932	1 235	767
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych			
Pozostałe należności netto:	20 626	8 621	8 435
Wyszczególnienie			
Pozostałe należności, w tym:		8 621	8 435
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	20 626	8 621	8 435
Odpisy aktualizujące			
Pozostałe należności brutto	20 626	8 621	8 435

W pozycji zaliczki według stanu na 30 czerwca 2017 r. wykazano zaliczki na poczet zakupu środków trwałych w kwocie 3 867 tys. zł. Zmiany innych należności wynikają ze wzrostu wartości należności z tytułu podatków, wzrostu wartości pozycji zaliczki związanych z nabytymi jednostkami zależnymi.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Prenumerata	2	11	10
Domena	6	9	4
Ubezpieczenia	377	708	499
Usługi serwisowe		22	
Pozostałe (podatki)			42
Prowizje		296	
Pozostałe	823	197	
Rozliczenie kosztów zapasów	85		5 168
Czynne rozliczenia międzyokresowe	1 293	1 243	5 723

Nota 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	34 022	11 529	11 058
Inne środki pieniężne	24 066	70 804	116 760
Razem	58 088	82 333	127 818

Nota 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Altus TFI S.A.	44 691 258	26,22%	44 691 258	26,22%
METLIFE Otwarty Fundusz Emerytalny S.A.	12 829 712	7,53%	12 829 712	7,53%
Aegon PTE S.A.	10 138 587	5,95%	10 138 587	5,95%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	22 027 597	12,92%	22 027 597	12,92%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	10 717 311	6,29%	10 717 311	6,29%
Pozostali	70 061 600	41,09%	70 061 600	41,09%
Razem	170 466 065	100,00%	170 466 065	100,00%

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	

Nota 22. KOREKTY BŁĘDU

W sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2017 r. wykazano korektę błędu. Korekta błędów wynikała z otrzymanej interpretacji podatkowej dotyczącej podatku od towarów i usług oraz korekty kosztów w poprzednim okresie związanej z przesunięciem kosztów. W wyniku zastosowania się do otrzymanej interpretacji podatkowej Emitent utracił prawo do odliczenia podatku od towarów i usług w latach ubiegłych oraz obciążył kosztami lata ubiegłe.

Kwota błędu 1 951 tys. zł

Błąd ujęto w sprawozdaniu w następujący sposób:

- niepodzielony wynik finansowy -1 951 tys. zł,
- zobowiązania pozostałe 1 951 tys. zł.

Nota 23. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	84 374	74 393	81 068
- długoterminowe	23 543	41 989	35 374
- krótkoterminowe	60 831	32 404	45 694

Znaczące zmiany w saldzie kredytów bankowych i pożyczek w stosunku do sprawozdania na dzień 31 grudnia 2016 r. nie wystąpiły. Zwiększenia wynikały zaciągniętych zobowiązań na finansowanie działalności bieżącej oraz inwestycyjnej.

Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych ani przed końcem okresu sprawozdawczego nie wystąpiło.

Nota 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązania leasingowe	6 021	6 522	8 308
Zobowiązania z emisji obligacji	50 424	50 324	50 213
Zobowiązania z tytułu faktoringu	11 545	10 789	982
Zobowiązania –Opcja		12 055	55 079
Pozostałe zobowiązania	59		502
Razem zobowiązania finansowe	68 049	79 690	115 084
- długoterminowe	28 087	28 342	110 916
- krótkoterminowe	39 962	51 348	4 168

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

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

Nota 26. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązania handlowe	47 135	47 027	45 718
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec jednostek pozostałych	47 135	47 027	45 718

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2017	47 135	34 160	10 434	315	2 114	73	39
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	47 135	34 160	10 434	315	2 114	73	39
31.12.2016	47 027	22 097	17 858	7	2 025		40
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	42 027	22 097	17 858	7	2 025		40
30.06.2016	45 718	26 294	18 970	234	90		130
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	45 718	26 294	18 970	234	90		130

Nota 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 561	2 342	2 429
ZUS	1 400	1 484	1 520
Podatek od płac	482	402	636
PFRON/ ZFRON	11	46	27
PCC	56	9	35
Komornicze	7	12	8
Zaliczki	2	297	1 169
Podatek VAT		184	572
Zobowiązania zakup aktywa	10 092	7 725	
Pozostałe	830		40
Razem pozostałe zobowiązania	14 441	12 501	6 436

Nota 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

Nota 30. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	179	169	172
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	653	536	777
Rezerwy na pozostałe świadczenia (umowa o zarządzanie)	24		
Razem, w tym:	856	705	949
- długoterminowe	120	129	252
- krótkoterminowe	736	576	697

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 31. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Koszty roku następnego	1 562	5 567	1 073
Pozostałe	24		
Razem, w tym:	1 586	5 567	1 073
- długoterminowe		487	
- krótkoterminowe	1 586	5 080	1 073

Nota 32. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Środki otrzymane na sfinansowanie nabycia środków trwałych	9 690	9 462	
Pozostałe	365	171	
Razem, w tym:	10 055	9 633	
- długoterminowe	9 239	9 633	
- krótkoterminowe	816		

Nota 33. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pracownicy umysłowi	209	121	119
Pracownicy fizyczni	363	456	462
RAZEM	572	577	581

Nota 34. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

	Wartość godziwa		Wartość bilansowa	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
<i>Aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży</i>				
Nienotowane instrumenty kapitałowe				
Notowane instrumenty finansowe				
Notowane instrumenty dłużne				
Razem				
<i>Aktywa finansowe – utrzymywane do terminu wykupu</i>				
Notowane obligacje Skarbu Państwa				
Inne notowane instrumenty dłużne	567	676	567	676
Razem	567	676	567	676
<i>Aktywa finansowe – Pożyczki i należności</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	131 758	127 790	131 758	127 790
Należności od jednostek stowarzyszonych				
Pozostałe należności	2 726	8 829	2 726	8 829
Środki pieniężne	58 088	82 333	58 088	82 333
Razem	192 572	218 952	192 572	218 952
<i>Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę</i>				
Nabyte instrumenty dłużne				
Akcje				
Pochodne instrumenty finansowe niewyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających, w tym:	191		191	
- Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	191		191	
- Wbudowane instrumenty pochodne				
Razem	191		191	
<i>Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>				
Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających – zabezpieczenie przepływów pieniężnych				
Razem				

	Wartość godziwa		Wartość bilansowa	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23 543	41 989	23 543	41 989
Kredyty w rachunku bieżącym				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją za kupu	3 732	2 155	3 732	2 155
Razem	27 275	44 144	27 275	44 144
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	60 831	32 404	60 831	32 404
Kredyty w rachunku bieżącym				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją za kupu	2 289	4 367	2 289	4 367
Zobowiązania handlowe	47 135	47 027	47 135	47 027
Pozostałe zobowiązania finansowe	50 424	50 324	50 424	50 324
Razem	160 679	134 122	160 679	134 122
Zobowiązania finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę				
Pochodne instrumenty finansowe niewyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających, w tym:				
- Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>				
- Wbudowane instrumenty pochodne				
Razem				
Zobowiązania finansowe- w wartości godziwej przez inne całkowite dochody				
Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających- zabezpieczenie przepływów pieniężnych				
Razem				

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowe nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Nota 35. 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

Grupa ELEMENTAL jest stroną umów kredytowych i leasingowych 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 Grupy ELEMENTAL, a tym samym negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest ze źródłami zaopatrzenia w towar oraz rozliczaniem sprzedaży eksportowej w walutach obcych, najczęściej w euro i w USD. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w prezentowanym okresie 2017 roku 60% a w 2016 roku około 58% sprzedaży ogółem. Ryzyko związane ze zmianami cen walut należy rozpatrywać w dwóch aspektach.

Po pierwsze wartość zakupowa odpadów metali nieżelaznych jest często przeliczana w walutach obcych lub ich cena pośrednio uzależniona jest od notowań giełdowych wyrażonych w USD. Po drugie sprzedaż eksportowa jest często zabezpieczona poprzez zawieranie stosowanych instrumentów finansowych typu forward, których jedynym celem jest zapewnienie określonego poziomu marży handlowej. Obok stosowania instrumentów zabezpieczających, doświadczona kadra osób zarządzających sprzedażą oraz zakupami, wypracowała w oparciu o swoją wiedzę politykę zakupów odpowiednio rozłożoną w czasie, likwidując w ten sposób ekspozycję na ryzyko walutowe poprzez skrócenie do minimum czasu dalszej odsprzedaży towarów lub produktów powstałych z recyklingu.

Nie można jednak wykluczyć, iż zmiany kursów walutowych mogą wpłynąć na zmiany cen nabywanych towarów i/lub cen sprzedawanych produktów i tym samym mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę ELEMENTAL. W szczególności, ze względu na bilans rozliczeń walutowych, umocnienie złotego może pogorszyć wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko kredytowe

Spółki z Grupy ELEMENTAL w ramach prowadzonej działalności korzystają z kredytów bankowych. Umowy kredytowe przewidują, że w określonych sytuacjach, stanowiących przypadki naruszenia warunków udzielenia kredytu, bank będzie miał prawo żądać natychmiastowego spłacenia kredytu. Nie można wykluczyć ryzyka zaistnienia takich sytuacji, a także ryzyka utraty zdolności obsługi zadłużenia wynikającego z zaciągniętych kredytów, co uprawniałoby banki do postawienia kwoty niespłaconych kredytów w stan natychmiastowej wymagalności. Konieczność natychmiastowej spłaty kredytu lub kredytów zaciągniętych przez spółki z Grupy ELEMENTAL miałaby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy ELEMENTAL.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2017							
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	111 132	91 806	13 600	1 488	1 340	2 515	383

Ryzyko związane z płynnością

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

wpływającym na poziom kapitału obrotowego jest terminowe wywiązywanie się odbiorców z zobowiązań wobec Grupy ELEMENTAL.

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

Nota 36. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2017 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	152 423	154 083	196 152
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62 430	59 528	52 154
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 088	82 333	127 818
Zadłużenie netto	156 765	131 278	120 488
Kapitał własny	447 015	320 214	249 184
Kapitał razem	457 959	320 214	249 184
Kapitał i zadłużenie netto	614 724	451 492	369 672
Wskaźnik dźwigni	26%	29%	33%

Nota 37. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 38. 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 39. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

W pierwszym półroczu 2017 r. 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 40. OPIS SEZONOWOŚCI W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELEMENTAL HOLDING

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

Nota 41. CZYNNIKI I ZDARZENIA O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

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

Nota 42. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA KTÓRE SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE

W dniu 30 czerwca 2017 r. Emitent podpisał z JX Nippon Mining & Metals Corporation z siedzibą w Tokyo, Japonia (dalej: "JXNMM") aneks do porozumienia ("Memorandum of Understanding"), w sprawie wymiany informacji i możliwości współpracy w zakresie recyklingu płytek drukowanych (printed circuit board) (dalej: "PCB"), o którym Emitent informował w raporcie bieżącym 1/2016 z dnia 11 stycznia 2016 r., raporcie bieżącym 20/2016 z dnia 1 lipca 2016 r. oraz raporcie bieżącym 2/2017 z dnia 11 stycznia 2017 r. Na mocy zawartego aneksu Memorandum of Understanding przewidujące wymianę informacji i ustalenie możliwości współpracy w odniesieniu do recyklingu PCB przy użyciu wyspecjalizowanych instalacji posiadanych przez Emitenta lub jego spółki zależne, w szczególności w zakresie technologii, linii samplingowych oraz przetwarzania, testowania i sprzedaży PCB, zostało przedłużone o pół roku. Memorandum of Understanding obowiązuje do dnia 31 grudnia 2017 r.

W dniu 5 lipca 2017 r. Zarząd Emitenta poinformował w nawiązaniu do raportu bieżącego 26/2017 z dnia 9 maja 2017 r., w którym Emitent informował o zawarciu umowy nabycia 24 612 (dwudziestu czterech tysięcy sześciuset dwunastu) udziałów w spółce zależnej pod firmą UAB "EMP Recycling" z siedzibą w Galinės, okręg Wileński, Litwa, podaje do publicznej wiadomości, że w związku z realizacją warunków transakcji, w wyniku dokonania odpowiednich zapisów na rachunkach papierów wartościowych, w dniu 5 lipca 2017 r. przeszła na Spółkę własność ww. udziałów. Tym samym Emitent stał się współnikiem posiadającym 99,8% udziałów w spółce UAB "EMP Recycling. W dniu 4 sierpnia 2017 roku Emitent wykupił pozostałą część udziałów w spółce UAB „EMP Recycling” osiągając jednocześnie 100% udział w kapitale zakładowym podmiotu.

W dniu 11 lipca 2017 r., Spółka otrzymała od EVF I Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu oraz Enterprise Venture Fund I, L.P. z siedzibą w Grand Cayman, Cayman Island, zawiadomienie złożone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) oraz art. 69a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w którym poinformowano o zbyciu przez wyżej wymienione podmioty 15 714 712 akcji Emitenta.

W dniu 12 lipca 2017 r., Spółka otrzymała od MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie złożone na podstawie art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zwiększeniu posiadania akcji Emitenta w dniu 6 lipca 2017 r.

W dniu 5 września 2017 roku Emitent zawarł list intencyjny, którego przedmiotem jest określenie zasad i warunków nabycia przez Emitenta pakietu kontrolnego holenderskiej spółki z branży przetwarzania zużytych katalizatorów samochodowych. Proces negocjacyjny zakłada w pierwszej kolejności przeprowadzenie przez Spółkę prawnego, finansowego i podatkowego due diligence, którego rezultaty rzutować mają na dalszy przebieg rozmów oraz przeprowadzenie Transakcji. Strony LOI ustanowiły na okres sześciu miesięcy od daty jego podpisania, wyłączność dla

Emitenta na prowadzenie negocjacji w sprawie objętej LOI oraz termin realizacji Transakcji nie później niż do dnia 1 stycznia 2018 roku. Spółka, której udziały mają być przedmiotem Transakcji, jest na rynku holenderskim wiodącym przedsiębiorstwem specjalizującym się w recyklingu zużytych katalizatorów samochodowych oraz złomu elektroniki, generując przychody na poziomie 16 mln EUR rocznie. Przedmiotowa spółka zlokalizowana jest w centralnej części Holandii, posiada profesjonalny zakład recyklingu, wyposażony w linie do demontażu, separacji, cięcia i mielenia odpadów oraz diagnostyki monolitu ceramicznego i frakcji elektronicznych. Sieć zakupowa spółki obejmuje Kraje Beneluksu.

W dniu 15 września 2017 r. Emitent poinformował, iż w związku z zapadalnością w dnia 17 października 2017 r. obligacji serii D wyemitowanych przez Spółkę, o emisji których Emitent informował raportem bieżącym 46/2014 z dnia 16 października 2014 r., podjął w dniu 14 września 2017 r. decyzję o wdrożeniu programu emisji obligacji do kwoty nie większej niż 40 000 000,00 zł. W dniu 15 września 2017 r. Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła zgodę na zawarcie umowy programu emisji obligacji do powyższej kwoty oraz emisję w jej ramach jednej lub kilku serii obligacji.

Nota 43. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółek Grupy Kapitałowej mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 30 czerwca 2017 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 44. OPIS SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL HOLDING

Dnia 17 lutego 2017 r. 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 r. 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.

W dniu 7 marca 2017 r. Emitent przystąpił do spółki pod firmą PCB Tech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością obejmując 9,09% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W dniu 12 kwietnia 2017 r. Emitent dokonał zakupu 100 050 udziałów w PCB Tech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w wyniku czego zwiększył swój udział w kapitale PCB Tech do 59,09% oraz uzyskał kontrolę nad wyżej wymienioną spółką. W dniu 29 maja 2017 r. Emitent dokonał zakupu 55 025 udziałów w PCB Tech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku czego zwiększył swój udział w PCB Tech do 84,09%.

W dniu 9 maja 2017 roku Elemental Holding S.A. zawarł umowę nabycia 24.612 udziałów w UAB „EMP Recycling z siedzibą w Galinės vil., Litwa stanowiących 48,8% kapitału zakładowego Spółki. Przedmiotowa umowa zawarta została w wykonaniu *Put Option*, na warunkach określonych w umowie wspólników z dnia 26 marca 2014 roku, zawartej pomiędzy Elemental Holding, spółką UAB „EMP Recycling” i jej wspólnikami, tj. Almontasem Kybartas i Jorią Kybartienė, o zawarciu której Emitent informował w raporcie bieżącym 21/2014 z dnia 27 marca 2014 roku. Przejście własności przedmiotowych udziałów nastąpiło w dniu 5 lipca 2017 roku tj. po dniu bilansowym, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 36/2017 z dnia 6 lipca 2017 roku. W dniu 4 sierpnia 2017 roku Emitent wykupił pozostałą część udziałów w spółce UAB „EMP Recycling” osiągając jednocześnie 100% udział w kapitale zakładowym podmiotu.

Wyliczenie wartości firmy nabytych dla jednostek nabytych w I półroczu 2017 przedstawia poniższa tabela:

	Platinum MM Sp. z o.o. SPK	PCB TECH Sp. z o.o.
wartość godziwa nabytych aktywów		6 285
cena zakupu	22 725	15 150
wartość firmy	22 725	8 865

Nota 45. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI PROGNOZY WYNIKÓW ZA 2017 ROK.

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

Nota 46. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

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

Nota 47. INFORMACJA O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTĘ ZALĘŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI-ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

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

Nota 48. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ORAZ KLUCZOWYM PERSONELEM

Warunki transakcji wewnątrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o regulacje zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 roku w sprawie sposobu i trybu określania dochodów osób prawnych w drodze oszacowania oraz sposobu i trybu eliminowania podwójnego opodatkowania osób prawnych w przypadku korekty zysków podmiotów powiązanych (Dz. U. z 2009 r. Nr 160, poz. 1268) z uwzględnieniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 czerwca 2013 roku zmieniającego ww. rozporządzenie (Dz. U. z 2013 r. poz. 768) oraz Wytocznych OECD dotyczących cen transferowych. Poniższa tabela przedstawia kwoty umowne pożyczek udzielonych spółkom z grupy przez kluczowy personel:

odbiorca środków	dostawca środków	rodzaj	waluta	aktualne oprocentowanie (%)	Data zapadalności	kwota początkowa lub przyznany limit w zł
PGM Group	Maciej Rogaliński	pożyczka	PLN	3,50%	20.12.2017	1 345 000
PGM Group	Maciej Rogaliński	pożyczka	PLN	3,50%	24.01.2018	1 250 000
PGM Group	Maciej Rogaliński	pożyczka	EUR	5,00%	31.12.2017	245 000
Evciler_Elemental DMCC	Levent Evciler	pożyczka	USD	2,40%	20.04.2018	350 000
Evciler_Elemental DMCC	Levent Evciler	pożyczka	USD	2,40%	20.04.2018	500 000
Evciler_Elemental DMCC	Levent Evciler	pożyczka	USD	2,40%	20.04.2018	3 978 135

Jednostka zależna Emitenta udzieliła pożyczki spółce powiązanej z Prezesem Zarządu jednostki Panem Marcinem Żylińskim. Kwota pożyczki na dzień 30 czerwca 2017 r. 129.487,38 zł. Oprocentowanie WIBOR 3M + 2% pa.

OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2017- 30.06.2017
Amortyzacja:	4 349
amortyzacja aktywów niematerialnych	71
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 278
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	278
Różnic kursowe z wyceny	278
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	2 694
Odsetki otrzymanie i zapłacone oraz inne	2 694
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-44
zysk z działalności inwestycyjnej	71
instrumenty finansowe	-115
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-4 030
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-4 030
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-24 046
bilansowa zmiana stanu zapasów	-24 627
zmiana stanu zapasów jednostek przejętych	581
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	663
zmiana stanu należności handlowych wynikająca z bilansu	8 037
zmiana stanu innych należności wynikająca z bilansu	-12 005
przejęte należności jednostka zależna	1 360
przejęte należności jednostka zależna	2 760
Korekta o wydatki na środki trwałe	1 184
korekta należności z tytułu dywidendy	-575
wycena należności	-98
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-2 220
zmiana stanu zobowiązań handlowych	-312
zmiana stanu pozostałych zobowiązań	2 360
przejęte zobowiązania spółki zależnej	-685
przejęte zobowiązania spółki zależnej	-554
korekta udziałów z bilansu otwarcia	7 728
korekta udziałów z bilansu zamknięcia	-10 092
środki trwałe	-668
pozostałe	3
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:	411
Bilansowa zmiana pozostałych aktywów trwałych	-141
Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	50
Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów	394
Odpis aktywów	126
Przejęte aktywa w spółce zależnej	-21
Przejęte aktywa w spółce zależnej	3
Na wartość pozycji inne korekty składają się:	-4 279
różnice kursowe z przeliczenia	-2 303
korekty błędów	-1 951
inne	-25

Paweł Jarski
PREZES ZARZĄDU

Michał Zygmunt
WICEPREZES ZARZĄDU

Anna Kostro
CZŁONEK ZARZĄDU

Marta Rutkowska
CZŁONEK ZARZĄDU

Sprawozdanie sporządził:
KP Accounting Services Sp. z o.o.
w imieniu którego działa
Piotr Janaszkiewicz – Prezes Zarządu

Grodzisk Mazowiecki, dnia 29 września 2017 r.

C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ELEMENTAL HOLDING SA

WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2017 30.06.2017		01.01.2016 - 30.06.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	412	97	189	43
Koszt własny sprzedaży	4 690	1 104	2 274	519
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 268	-1 005	-2 076	-474
Zysk (strata) brutto	-7 822	-1 842	- 1547	-353
Zysk (strata) netto	-7 713	-1 816	-1 414	-323
Liczba akcji w sztukach średnioważona	170 466 065	170 466 065	170 466 065	170 466 065
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą	-0,0452	-0,0107	-0,0083	-0,0019
Aktywa trwałe	297 748	70 448	274 986	62 137
Aktywa obrotowe	94 093	22 263	128 673	29 075
Kapitał własny	308 238	72 930	319 254	72 140
Zobowiązania długoterminowe rezerwy	24 536	5 805	50 795	11 478
Zobowiązania krótkoterminowe	59 067	13 975	33 610	7 595
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,8082	0,4278	1,8729	0,4232
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 996	-941	-1 896	-433
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-50 428	-11 873	2 548	582
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 640	3 682	31 742	7 246
Kurs EUR/PLN	30.06.2017		30.06.2016	
- dla danych bilansowych	4,2265		4,4255	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2474		4,3805	
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 01.04.2017 - 30.06.2017	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017	za okres 01.04.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	216	412	122	189
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	216	412	122	189
- od jednostek powiązanych	208	397	67	124
Koszty działalności operacyjnej	2600	4 690	1 379	2 274
Amortyzacja	99	201	101	200
Zużycie materiałów	56	123	43	61
Usługi obce	1 242	2 439	537	872
Podatki i opłaty	311	354	65	102
Wynagrodzenia	364	664	240	467
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45	90	24	46
Pozostałe koszty rodzajowe	483	819	369	525
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 384	-4 278	-1 257	- 2 085
Pozostałe przychody operacyjne	7	10	1	9
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 377	-4 268	-1 256	-2 076
Przychody finansowe	716	1 428	1 379	2 051
Koszty finansowe	2 049	4 982	462	1 523
Zyska(strata) z działalności gospodarczej	-3 710	-7 822	-338	- 1 547
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zysk(strata) brutto	-3 710	-7 822	-338	-1 547
Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
Podatek dochodowy odroczony	-288	109	-49	-133
Zysk(strata) netto	-3 998	-7 713	-289	-1 414
Zysk (strata) na jedną akcję (zł)	-0,0235	-0,0452	-0,0017	-0,0083

Z

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	za okres 01.04.2017 - 30.06.2017	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017	za okres 01.04.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016
Zysk (strata) netto	-3 998	-7 713	-289	-1 414
Zyski z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	-3 998	-7 713	-289	-1 414

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywa trwałe	297 748	277 837	274 986
Rzeczowe aktywa trwałe	1 549	1 760	1 875
Wartości niematerialne	40	14	20
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	294 801	254 973	242 351
Pozostałe aktywa finansowe	778	20 237	29 867
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	507	853	873
Należności długoterminowe	70	0	0
Pozostałe aktywa	3	0	0
Aktywa obrotowe	94 093	95 639	128 673
Zapasy	0	8	8
Należności handlowe	447	82	18
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	3 350	4 319	2 528
Pozostałe aktywa finansowe	59 495	27 711	7 289
Pozostałe aktywa	95	29	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 706	69 490	118 820
AKTYWA RAZEM	391 841	373 476	403 659

PASYWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kapitał własny	308 238	316 723	319 254
Kapitał zakładowy	170 466	170 466	170 466
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	152 655	152 655	152 655
Kapitał z wyceny certyfikatów	0	0	0
Kapitał zapasowy	204	204	204
Niepodzielony wynik finansowy	-7 374	-2 657	-2 657
Wynik finansowy bieżącego okresu	-7 713	-3 945	-1 414
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy	24 536	24 802	50 795
Pozostałe zobowiązania finansowe	24 465	24 275	50 667
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70	526	128
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	0
Zobowiązania krótkoterminowe	59 067	31 951	33 610
Kredyty i pożyczki	22 232	5 004	33 257
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 323	26 486	87
Zobowiązania handlowe	170	235	136
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	10 285	135	107
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	35	0
Pozostałe rezerwy	22	56	24
PASYWA RAZEM	391 841	373 476	403 659

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał Zapasowy	Kapitał z wyceny certyfikatów	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	170 466	152 655	204		-2 657	-3 945	316 723
Korekty z lat poprzednich					-772		-772
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Podział zysku netto					-3 945	3 945	0
Suma dochodów całkowitych						-7 713	-7 713
Kapitał własny na dzień 30 czerwiec 2017 r.	170 466	152 655	204		-7 374	-7 713	308 238
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
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	170 466	152 728	204	0	-354	-2 303	320 741
Emisja akcji			0		0	0	0
Koszt emisji akcji		-73					-73
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

Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016r.	170 466	152 728	204	0	-354	-2 303	320 741
Korekta lat poprzednich							
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji		-73					-73
Podział zysku netto					-2303	2 303	0
Suma dochodów całkowitych						-1 414	-1 414
Kapitał własny na dzień 30 czerwiec 2016 r.	170 466	152 655	204	0	-2 657	-1 414	319 254

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 822	-3 661	- 1 547
Korekty razem	3 826	719	-348
Amortyzacja	201	407	200
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	3 136	-1 296	0
Odsutki i udziały w zyskach	804	1 484	274
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-46	0	0
Zmiana stanu rezerw	-34	215	-18
Odpisy aktualizujące aktywa	0	157	0
Zmiana stanu zapasów	8	0	0
Zmiana stanu należności	-337	-289	-654
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	103	41	-211
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-9	0	7
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	122
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 996	-2 942	-1 827
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-37	-68
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 996	-2 979	-1 896
Wpływy	11 950	36 978	6 327
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64	0	0
Zbycie aktywów finansowych	679	5 750	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych, obligacji	11 207	29 990	5 750
Inne wpływy finansowe	0	1 238	577
Wydatki	62 378	52 910	3 780
Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałe.	76	119	33
Nabywanie jednostki zależnej	0	15 000	0
Wydatki na aktywa finansowe (udziały)	30 324	37 791	0
Inne wydatki finansowe (pożyczki)	31 978	0	3 747
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-50 428	-15 932	2 548
Wpływy	16 800	37 920	32 920
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	0
Wydatki	1 160	35 945	1 178
Nabywanie udziałów własnych	0	76	0
Spłata kredytów i pożyczek	0	32 920	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	77	174	74
Odsutki	1 083	2 778	1 104
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 640	1 975	31 742
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-38 784	-16 936	32 394
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-38 784	-16 936	32 394
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	69 490	86 426	86 426
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	30 706	69 490	118 820

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”)34-Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętej przez Unię Europejską.

Podstawę prawną sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi § 82 oraz § 83. ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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).

Sporządzając śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017 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 od dnia bilansowego. 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 czerwca 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

IV. Istotne oszacowania.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego istotne osądy dokonane przez Zarząd przy stosowaniu zasad rachunkowości Spółki oraz główne źródła oszacowania niepewności były takie same, jak zastosowane przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów trwałych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę ich wartości

V. Zmiany prezentacyjne w prezentowanym okresie

W związku z wniesieniem udziałów i akcji do Funduszu Inwestycyjnego udziałów Spółek: Syntom SA, Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Terra Recycling SA dokonano pierwotnie na dzień 30.06.2016 oszacowania wartości godziwej otrzymanych certyfikatów inwestycyjnych na dzień objęcia certyfikatów inwestycyjnych oraz na dzień bilansowy. Oszacowanie zostało dokonane niezależnie na potrzeby wyceny FIZ. Jednostka w prezentowanym okresie dokonała zmiany prezentacji danych na dzień 30.06.2016 cofając oszacowanie wartości godziwej otrzymanych certyfikatów.

Dane przed zmianą prezentacyjną:

AKTYWA	30.06.2016
Aktywa trwałe	292 387
Rzeczowe aktywa trwałe	1 875
Wartości niematerialne	20
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	59 938
Pozostałe aktywa finansowe	230 309
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	245
Aktywa obrotowe	128 673
Zapasy	8
Należności handlowe	18
Należności z tytułu podatku dochodowego	0
Pozostałe należności	2 528

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe aktywa finansowe	7 289
Pozostałe aktywa	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	118 820
AKTYWA RAZEM	421 060

PASYWA	30.06.2016
Kapitał własny	333 858
Kapitał zakładowy	170 466
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	152 655
Kapitał z wyceny certyfikatów	15 232
Kapitał zapasowy	204
Niepodzielony wynik finansowy	-2 657
Wynik finansowy bieżącego okresu	-2 042
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy	53 592
Pozostałe zobowiązania finansowe	50 667
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 925
Zobowiązania krótkoterminowe	33 610
Kredyty i pożyczki	33 257
Pozostałe zobowiązania finansowe	87
Zobowiązania handlowe	136
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0
Pozostałe zobowiązania	107
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0
Pozostałe rezerwy	24
PASYWA RAZEM	421 060

Prezentowane dane po zmianie

AKTYWA	30.06.2016
Aktywa trwałe	274 986
Rzeczowe aktywa trwałe	1 875
Wartości niematerialne	20
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	242 351
Pozostałe aktywa finansowe	29 867
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	873
Należności długoterminowe	0
Pozostałe aktywa	0
Aktywa obrotowe	128 673
Zapasy	8
Należności handlowe	18
Należności z tytułu podatku dochodowego	0
Pozostałe należności	2 528
Pozostałe aktywa finansowe	7 289
Pozostałe aktywa	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	118 820
AKTYWA RAZEM	403 659

PASYWA	30.06.2016
---------------	-------------------

Kapitał własny	319 254
Kapitał zakładowy	170 466
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	152 655
Kapitał z wyceny certyfikatów	0
Kapitał zapasowy	204
Niepodzielony wynik finansowy	-2 657
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 414
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy	50 795
Pozostałe zobowiązania finansowe	50 667
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0
Zobowiązania krótkoterminowe	33 610
Kredyty i pożyczki	33 257
Pozostałe zobowiązania finansowe	87
Zobowiązania handlowe	136
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0
Pozostałe zobowiązania	107
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0
Pozostałe rezerwy	24
PASYWA RAZEM	403 659

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO 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 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Działalność kontynuowana	412	189
Sprzedaż usług	412	189
SUMA przychodów ze sprzedaży	412	189
Pozostałe przychody operacyjne	10	9
Przychody finansowe	1 428	2 051
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	1 850	2 249
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	1 850	2 249

Przychody ze sprzedaży usług w pierwszym półroczu 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.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Amortyzacja	201	200
Zużycie materiałów i energii	123	61
Usługi obce	2 439	872
Podatki i opłaty	354	102
Wynagrodzenia	664	467
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90	46
Pozostałe koszty rodzajowe	819	525
Suma kosztów wg rodzaju	4 690	2 274
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		
Koszty zarządu	4 690	2 274

W pierwszym półroczu 2017 r. oraz w pierwszym półroczu 2016 r. kluczowymi kosztami w spółce były koszty usług obcych i wynagrodzeń.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Pozostałe	10	9
RAZEM	10	9

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Spisanie należności wątpliwych	0	0
Pozostałe	0	0
RAZEM	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Przychody z tytułu odsetek	1 385	1 463
Dywidendy z rachowane	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi	0	588
Pozostałe	43	0
RAZEM	1 428	2 051

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Koszty z tytułu odsetek	1 581	1 523
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3 401	0
RAZEM	4 982	1 523

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata za okres 01.01 do 30.06.2017 i 01.01 do 30.06.2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 30.06.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	109	-133
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	109	-133

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2017
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	36	0	0	36
Rezerwa na badanie	29	22	29	22
Zarachowane odsetki i wycena bilansowa	682	1 569	0	2 250
Leasingi	438	0	77	361
Certyfikaty	3307	0	3 307	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 492	1 591	3 414	2 669
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	853	302	648	507

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2017
Zarachowane odsetki	2 318	0	2 307	11
Leasinga mortyzacja	450	0	92	358
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 768	0	2 399	369
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	526	0	456	70

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	507	853	873
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	70	526	128
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność za niechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	437	327	745

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanych okresach półrocze 2017 i półrocze 2016 roku działalność zaniechana nie występuje.

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

W prezentowanym pierwszym półroczu 2017 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy, sprawozdania finansowe sporządzone na wskazane daty wykazują straty.

Nota 9.UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie nie ujawniono elementów pozostałych dochodów całkowitych.

Nota 10.EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie nie ujawniono dochodów całkowitych w związku z powyższym nie wystąpił efekt podatkowy.

Nota 11.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA – wartość netto	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Własne	1 190	1 310	1 334
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	359	450	541
Razem	1 549	1 760	1 875

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2017 – 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 r.	0,00	0,00	292	773	1 658	0,00	2 724
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	34	0,00	0	11	45
- nabycia środków trwałych			34		0	11	45
- za wartych umów leasingu							
- otrzymanie aportu							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	69	0,00	0,00	69
- zbycia				69			69
- likwidacji							
- wniesienia aportu							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017 r.	0,00	0,00	326	704	1 658	11	2 700
Umorzenie na dzień 01.01.2017 r.	0,00	0,00	166	307	490	0,00	964
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	41	71	83	0,00	195
- amortyzacji			41	71	83		195
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	8	0,00	0,00	8
- likwidacji							
- sprzedaży				8			8
- inne							
Umorzenie na dzień 30.06.2017 r.	0,00	0,00	207	370	574	0,00	1 151
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- utraty wartości							0,00
- inne							0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0,00
- inne							0,00
Odpisy aktualizujące na 30.06.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016r.	0,00	0,00	119	334	1 084	11	1 549

W 2017 roku dokonano nakładów inwestycyjnych w wysokości 45 tys. PLN głównie na maszyny i urządzenia 34 tys. oraz środki trwałe w budowie 11 tys.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016-31.12.2016 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 roku	0	0	274	704	1 647	0	2 626
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	18	69	11	0	98
- nabycia środków trwałych			18	69	11	0	98
- 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 31.12.2016 roku	0	0	292	773	1 658	0	2 724
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	75	163	326	0	564
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	91	144	165	0	400
- amortyzacji			91	144	165		400
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	166	307	490	0	964
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	126	466	1 168	0	1 760

Nakład na środki trwałe w 2016 roku wyniósł 98 tys. PLN, dotyczyły głównie zakupu maszyn i urządzeń 18 tys. PLN oraz środków transportu 69 tys. PLN i pozostałe 11 tys. PLN.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 – 30.06.2016 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.	0,00	0,00	274	704	1 647	0,00	2 626
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	10	0,00	1	0,00	11
- nabycia środków trwałych			10		1		11
- za wartych umów leasingu							
- otrzymanie a portu							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia							
- likwidacji							
- wniesienia a portu							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016 r.	0,00	0,00	285	704	1 648	0,00	2 637
Umorzenie na dzień 01.01.2016 r.	0,00	0,00	75	163	326	0,00	264
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	45	70	82	0,00	198
- amortyzacji			45	70	82		198
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji							0,00
- sprzedaży							0,00
- inne							0,00
Umorzenie na dzień 30.06.2016 r.	0,00	0,00	120	233	408	0,00	762
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości							0,00
- inne							0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0,00
- inne							0,00
Odpisy aktualizujące na 30.06.2016 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 r.	0,00	0,00	164	471	1 204	0,00	1 875

W 2016 roku dokonano nakładów inwestycyjnych w wysokości 11 tys. PLN głównie na maszyny i urządzenia.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wynoszą 11 tys. PLN.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.06.2017			30.06.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia	96	72	24	96	24	72
Środki transportu	675	340	335	675	206	469
Pozostałe środki trwałe						
Razem	771	412	359	771	230	541

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017. -30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	Inne
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	99
Zwiększenia, z tytułu:	32
- nabycia	32
- przeszacowania	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zbycia	
- likwidacji	
- przeszacowania	
- inne	
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017 roku	131
Umorzenie na dzień 01.01.2017	85
Zwiększenia, z tytułu:	6
- amortyzacji	6
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- likwidacji	
- sprzedaży	
- inne	
Umorzenie na dzień 30.06.2017	91
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	0
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
- likwidacji lub sprzedaży	
- inne	
Odpisy aktualizujące na 30.06.2017	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	40

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

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 – 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Inne
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	79
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 30.06.2016	100
Umorzenie na dzień 01.01.2016	78
Zwiększenia, z tytułu:	2
- amortyzacji	0
- przeszacowania	0

- inne	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- likwidacji	0
- sprzedaży	0
- przeszacowania	0
- inne	0
Umorzenie na dzień 30.06.2016	80
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 30.06.2016	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	20

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia.

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
jednostek zależnych	294 801	254 973	242 351
jednostek współzależnych			
jednostek stowarzyszonych			

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016
Stan na początek okresu	254 973	242 351
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	39 828	0
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki	14 329	0
UAB 'EMP' Recycling	14 329	0
Zakup Jednostek Uczestnictwa	25 499	0
Stan na koniec okresu	294 801	242 351

Zmiany w 2017 roku:

Nabycie udziałów w spółce zależnej UAB „EMP Recycling” z siedzibą na Litwie w wykonaniu Put Option

W dniu 9 maja 2017 roku Elemental Holding S.A. zawarł umowę nabycia 24.612 udziałów w UAB „EMP Recycling” z siedzibą w Galinės vil., Litwa stanowiących 48,8% kapitału zakładowego Spółki. Przedmiotowa umowa zawarta została w wykonaniu Put Option, na warunkach określonych w umowie wspólników z dnia 26 marca 2014 roku, zawartej pomiędzy Elemental Holding, spółką UAB „EMP Recycling” i jej wspólnikami, tj. Almontasem Kybartas i Joriką Kybartienė, o zawarciu której Emitent informował w raporcie bieżącym 21/2014 z dnia 27 marca 2014 roku. Przejście własności przedmiotowych udziałów nastąpiło w dniu 5 lipca 2017 roku tj. po dniu bilansowym, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 36/2017 z dnia 6 lipca 2017 roku. W dniu 4 sierpnia 2017 roku Emitent wykupił pozostałą część udziałów w spółce UAB „EMP Recycling” osiągając jednocześnie 100% udział w kapitale zakładowym podmiotu.

Dnia 14 lutego 2017 roku Elemental Holding SA nabył za kwotę 249 tys. Certyfikaty Funduszu Inwestycyjnego zamkniętego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dnia 17 lutego 2017 r. Elemental Holding SA objął wszystkie *shares* FINEX SICAV SIF S.A. – Private Equity VII, dotychczas posiadane przez Elemental Funduszu Inwestycyjny Zamknięty (dalej jako „Funduszu”). Przedmiotowa transakcja została dokonana w związku z likwidacją Elemental Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego i złożonym przez jedynego uczestnika, czyli Elemental Holding SA, żądaniem wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Rozliczenie transakcji przeniesienia *shares* FINEX SICAV SIF S.A. – Private Equity VII miało miejsce w dniu 22 lutego 2017 r., a dnia 23 lutego 2017 r. Zgromadzenie Inwestorów Elemental FIZ podjęło uchwałę o rozwiązaniu Funduszu i otwarciu z dniem 23 lutego 2017 r. jego likwidacji. Wniosek o wykreślenie Funduszu z rejestru oczekuje na rozpatrzenie przez Sąd.

Dnia 20 kwietnia 2017 roku Elemental Holding SA nabył za kwotę 15 150 tys. certyfikaty Inwestycyjne FINEX SICAV SIF S.A – Private Equity VII.

Dnia 29 maja 2017 roku Elemental Holding SA nabył za kwotę 10 100 tys. certyfikaty Inwestycyjne FINEX SICAV SIF S.A – Private Equity VII.

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pożyczki udzielone	60 161	47 840	37 050
Obligacje	112	108	106
RAZEM	60 273	47 948	37 156
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>59 495</i>	<i>27 711</i>	<i>7 289</i>
<i>Część długoterminowa</i>	<i>778</i>	<i>20 237</i>	<i>29 867</i>

Nota 16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności handlowe	447	82	18
- od jednostek powiązanych	87	76	18
- od pozostałych jednostek	360	6	0
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	0	0	
Należności handlowe brutto	447	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 17. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pozostałe należności, w tym:	3 350	4 319	2 528
- rozrachunki z tytułu zaliczek	133	207	844
- należności z tytułu VAT	1 096	1 891	1 683
- inne	2 121	2 221	0
Pozostałe należności brutto	3 350	4 319	2 528

Nota 18.KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Liczba akcji	170 466 065	170 466 065	170.466.065
Wartość nominalna akcji			1 zł
Kapitał zakładowy	170 466 065	170 466 065	170 466 065

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania 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 wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną 1 PLN, łącznie ich wartość 170 466 065 PLN. Kapitał został w pełni opłacony.

Nota 19.AKCJE WŁASNE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 20.POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kapitał zapasowy	204	204	204
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	152 655	152 655	152 655

Nota 21.NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Wynik roku bieżącego	-7 713	-3 945	-1 414
Wynik finansowy roku poprzedniego	-7 374	-2 657	-2 657
RAZEM	-15 087	-6 602	-4 071

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W 2017 roku Spółka dokonała korekty nadwyżki podatku naliczonego w związku z otrzymaną interpretacją indywidualną o kwotę -772 tys. pomniejszając wynik finansowy roku poprzedniego.

Nota 22.KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
kredyty i pożyczki	22 232	5 004	33 257
Razem zobowiązania finansowe	22 232	5 004	33 257
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	22 232	5 004	33 257

5 stycznia 2017 roku Spółka podpisała umowy pożyczek z Syntom Sp. z o.o. Sk. na łączną kwotę 16 800 tysięcy złotych. Oprocentowanie pożyczek w skali roku wynosi 4,41%. Termin spłaty pożyczek przypada na pierwszy kwartał 2018 roku.

Nota 23.POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
zobowiązania leasingowe	361	437	537
Obligacje	50 427	50 324	50 217
Razem zobowiązania finansowe	50 788	50 761	50 754
- długoterminowe	24 465	24 275	50 667
- krótkoterminowe	26 323	26 486	87

W okresie 01.01.-30.06.2017 Spółka zapłaciła odsetki od obligacji w wysokości: 1 084 tys.

W okresie 01.01.-31.12.2016 Spółka zapłaciła odsetki od obligacji w wysokości: 2 168 tys.

W okresie 01.01.-30.06.2016 Spółka zapłaciła odsetki od obligacji w wysokości: 1 093 tys.

Nota 24.ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązania handlowe	170	235	136
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	170	235	136
Pozostałe zobowiązania	10 285	135	107

Zobowiązania handlowe na dzień 30.06.2017 r. oraz na dzień, 31.12. 2016 i 30.06.2016 r. są nieprzeterminowane.

Nota 25.ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w zobowiązaniach warunkowych w porównaniu z okresem poprzednim.

Nota 26.CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

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

Działalność Emitenta oraz spółek należących do Grupy ELEMENTAL jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej na świecie oraz w Polsce, a w szczególności od stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Czynniki te oddziałują na popyt na produkty i usługi Emitenta oraz spółek z Grupy ELEMENTAL ze strony jej klientów, reprezentujących różne gałęzie przemysłu (huty, recyklerzy odpadów, producenci i importerzy urządzeń elektrycznych i elektronicznych). Pozyskiwanie surowca realizowane jest także w oparciu o współpracę z podmiotami o zbliżonym przekroju branż, podobnie podatnymi na wpływ otoczenia gospodarczego. Niekorzystne kształtowanie się wyżej wymienionych czynników może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju Grupy ELEMENTAL.

b) Ryzyko wzrostu stóp procentowych.

Ryzyko walutowe związane jest ze źródłami zaopatrzenia w towar oraz rozliczaniem sprzedaży eksportowej w walutach obcych, najczęściej w euro i w USD. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w prezentowanym okresie 2017 roku 60% a w 2016 roku około 58% sprzedaży ogółem. Ryzyko związane ze zmianami cen walut należy rozpatrywać w dwóch aspektach.

Po pierwsze wartość zakupowa odpadów metali nieżelaznych jest często przeliczana w walutach obcych lub ich cena pośrednio uzależniona jest od notowań giełdowych wyrażonych w USD. Po drugie sprzedaż eksportowa jest często zabezpieczona poprzez zawieranie stosowanych instrumentów finansowych typu forward, których jedynym celem jest zapewnienie określonego poziomu marży handlowej. Obok stosowania instrumentów zabezpieczających, doświadczona kadra osób zarządzających sprzedażą oraz zakupami, wypracowała w oparciu o swoją wiedzę politykę zakupów odpowiednio rozłożoną w czasie, likwidując w ten sposób ekspozycję na ryzyko walutowe poprzez skrócenie do minimum czasu dalszej odsprzedaży towarów lub produktów powstałych z recyklingu.

Nie można jednak wykluczyć, iż zmiany kursów walutowych mogą wpłynąć na zmiany cen nabywanych towarów i/lub cen sprzedawanych produktów i tym samym mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę ELEMENTAL. W szczególności, ze względu na bilans rozliczeń walutowych, umocnienie złotego może pogorszyć wyniki finansowe Emitenta..

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

a) Ryzyko utraty kluczowej kadry

Efektywność działalności Elemental Holding SA oraz spółek z Grupy ELEMENTAL jest wysoce uzależniona od doświadczenia kadry zarządzającej oraz pracowników. Nagła i niezaplanowana redukcja personalna mogłaby w negatywny sposób wpłynąć na bieżącą działalność oraz na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę ELEMENTAL w przyszłości. W celu zapobieżenia utracie kluczowych pracowników Emitent stara się stworzyć odpowiednie warunki pracy, oferując jednocześnie konkurencyjny poziom wynagrodzeń, oparty na efektach i zaangażowaniu pracowników. Część z kluczowych pracowników Elemental Holding SA i spółek z Grupy ELEMENTAL 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 ELEMENTAL na rynku hurtowego obrotu metalami nieżelaznymi oraz recyklingu wymaga zaangażowania znaczącego kapitału obrotowego na potrzeby działalności operacyjnej. Ryzyko to należy rozpatrywać w dwóch aspektach. Po pierwsze utrzymanie odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego wymaga zewnętrznych źródeł finansowania w tym głównie w formie kredytów bankowych lub obligacji. Po drugie istotnym czynnikiem wpływającym na poziom kapitału obrotowego jest terminowe wywiązywanie się odbiorców z zobowiązań wobec Grupy ELEMENTAL.

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

Nota 27 NFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	778	29 867	778	29 867		Pożyczki i należności
- obligacje	112	106	112	106		Pożyczki i należności
- pożyczki	666	29 761	666	29 761		Pożyczki i należności
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 797	2 546	3 797	2 546		Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy,	0	0	0	0		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	59 495	7 289	59 495	7 289		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- obligacje						
- pożyczki	59 495	7 289	59 495	7 289		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	30 706	118 820				Należności i pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	30 706	118 820	30 706	118 820		Należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2017.	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	
Zobowiązania finansowe (długoterminowe), w tym:	24 465	50 667	24 465	50 667	Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	267	450	267	450	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	24 198	50 217	24 198	50 217	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 455	243	10 455	243	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), w tym:	26 323	87	26 323	87	Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	93	87	93	87	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	26 230	0	26 230	0	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22 232	33 257	22 232	33 257	Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nota 28.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 30 czerwca 2017 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	73 020	84 011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 455	243
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 706	118 820
Zadłużenie netto	52 769	-34 566
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	308 238	319 254
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem		
Kapitał i zadłużenie netto	361 007	284 688

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA jest firma Elemental Holding SA. Dnia 7 listopada 2011 roku spółka Syntom SA 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.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania od podmiotów powiązanych		Koszty finansowe.		Przychody finansowe	
	30.06.2017	30.06.2016	30.07.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Jednostka dominująca												
Syntom sp. z o.o sp.k	85	16	0	0	25	1	0	0	0	0	0	0
Syntom sp.z o.o. sp.k-pożyczki	0	0	0	0	0	8 263	17 141	33 257	359	588	20	526
	85	16	0	0	25	8 264	17 141	33 257	359	588	20	526

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są wtys. złotych o ile nie podano inaczej)

Elemental Group Sp. z o.o	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elemental Group sp. z o.o. -pożyczki	0	0	0	0	7 896	0	0	0	0	0	96	0
	4	0	0	0	7 896	0	0	0	0	0	96	0
Finex Sicav Sif SA- pożyczki	0	0	0	0	1 010	0	0	0	0	0	10	0
	0	0	0	0	1 010	0	0	0	0	0	10	0
Tesla Recycling sp. z o.o. sp.k	77	6	1	4	18	2	0	0	0	0	0	0
Tesla Recycling sp. z o.o. sp.k-pożyczki	0	0	0	0	2 004	6 651	0	0	0	0	4	266
	77	6	1	4	2 022	6 653	0	0	0	0	4	266
Terra Recycling sp. z o.o. sp.k	88	9	13	0	19	12	0	0	0	0	0	0
Terra Recycling sp. z o.o. sp.k-pożyczki	0	0	0	0	0	0	5 091	0	87	4	0	14
	88	9	13	0	19	12	5 091	0	87	4	0	14
Elemental Asset Management sp. z o.o. S.K.A.	26	6	187	0	4	1	0	0	0	0	0	0
Elemental Asset Management sp. z o.o. S.K.A- pożyczki	0	0	0	0	80	0	0	0	0	0	0	0
	26	6	187	0	84	1	0	0	0	0	0	0
UAB "Emp recycling"-pożyczki	0	0	0	0	2 132	0	0	0	0	0	20	0
UAB "Emp recycling"	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	9	0	0	0	2 132	0	0	0	0	0	20	0
Metal Holdings sro	0	0	0	54	0	0	0	0	0	0	0	0
Metal Holdings s.r.o-pożyczki	0	0	0	0	2 904	1 985	0	0	0	0	43	32
	0	0	0	54	2 904	1 985	0	0	0	0	43	32
Collect Points sp. z o.o sp.k	52	35	0	0	7	1	0	0	0	0	0	0
Collect Points sp. z o.o sp.k-pożyczki	0	0	0	0	2 991	918	0	0	0	0	49	44
Collect Points sp. z o.o sp.k-obligacje	0	0	0	0	112	106	0	0	0	0	4	0
	52	35	0	0	3 110	1 025	0	0	0	0	53	44
Platinum MM Sp.z o.o sp.k-pożyczki	0	0	0	0	7 150	0	0	0	0	0	36	0
	0	0	0	0	7 150	0	0	0	0	0	36	0
Evçiler Kima Madenilik	0	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Evçiler Kima Madenilik-pożyczki	0	0	0	0	240	8 349	0	0	0	0	2	167

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.
za okres 01.01.- 30.06.2017 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są wtys. złotych o ile nie podano inaczej)

	0	52	0	0	240	8 349	0	0	0	0	2	167
Evciler& Elemental recycling Middle East DMCC(Dubaj)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC(Dubaj)-pożyczki	0	0	0	0	17 745	8 342	0	0	0	0	160	141
	0	0	0	0	17 745	8 342	0	0	0	0	160	141
PGM Group sp. z o.o sp.k.	54	0	0	0	13	0	0	0	0	0	0	0
PGM Group sp z o.o. sp.k.-pożyczki	0	0	0	0	1 171	2 126	0	0	0	0	48	68
	54	0	0	0	1 184	2 126	0	0	0	0	48	68
Elemental Capital 1 S.C.Sp –pożyczki	0	0	0	0	14 685	0	0	0	0	0	252	48
	0	0	0	0	14 685	0	0	0	0	0	252	48
Elemental Capital Sarl-pożyczki	0	0	0	0	156	158	0	0	0	0	2	1
	0	0	0	0	156	158	0	0	0	0	2	1
PCB Tech Sp.z o.o.	2	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
	2	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
RAZEM	397	124	201	58	60 363	36 915	22 232	33 257	446	592	746	1 307

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W pierwszym półroczu 2017 r. nie udzielano pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W pierwszym półroczu 2017 r. nie odnotowano innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

Nota 29.ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w osobach

	01.01 -30.06.2017	01.01 -31.06.2016
Administracja	6	4
RAZEM	6	4

Nota 30.SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 30 czerwca 2017 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

Nota 31.ISTOTNE ZDARZENIA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W prezentowanym okresie nie miały miejsca istotne zdarzenia.

Nota 32. 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.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Paweł Jarski
PREZES ZARZĄDU

Michał Zygmunt
WICEPREZES ZARZĄDU

Anna Kostro
CZŁONEK ZARZĄDU

Marta Rutkowska
CZŁONEK ZARZĄDU

Sprawozdanie przygotowała: Katarzyna Framska