



Elemental Holding SA

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding SA

NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

Spis Treści

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

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (*Dz.U.2014.133 z późniejszymi zmianami*) dalej jako „Rozporządzenie”, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne oraz jednostkowe sprawozdanie i dane porównywalne Emitenta sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie. Sprawozdanie obejmuje okres od 01 stycznia do 30 września 2016 roku i okresy porównywalne od 01 stycznia do 30 września 2015 roku.

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

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej z prawnego punktu widzenia:

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

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Historyczne skonsolidowane informacje finansowe zawierają dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 30 września 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku dla skonsolidowanego

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

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 30.09.2016 r.:

Zarząd:

Na dzień 30.09.2016 r.:

Paweł Jarski-PREZES ZARZĄDU

Zmiany w prezentowanym okresie:

Dnia 31.08.2016 r. Elemental Holding SA otrzymała od Pana Jarosława Michalika oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta, ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2016 roku.

Na dzień 30.09.2015 r.:

Paweł Jarski-PREZES ZARZĄDU

Jarosław Michalik-WICEPREZES ZARZĄDU

Zbigniew Milkiewicz-CZŁONEK ZARZĄDU

Rada Nadzorcza

30.09.2016		Kadencja
Agata Jarska	Członek Rady Nadzorczej Przewodnicząca Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 10.06.2018 12.06.2015 – 10.06.2018
Zuzanna Benincasa	Członek Rady Nadzorczej	22.06.2016 – 10.06.2018
Tomasz Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 10.06.2018
Aleksander Baryś	Członek Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej	09.09.2015 – 10.06.2018 30.09.2015 – 10.06.2018
Krzysztof Szymański	Członek Rady Nadzorczej	09.09.2015 – 10.06.2018

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

Rada Nadzorcza

30.09.2015		Zmiany
Agata Jarska	Członek Rady Nadzorczej Przewodnicząca Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 10.06.2018 12.06.2015 - 10.06.2018
Aleksander Baryś	Członek Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej	09.09.2015 – 30.09.2016 30.09.2015 – 30.09.2016
Paweł Błaszczak	Członek Rady Nadzorczej	09.09.2015 – 26 .07.2016
Krzysztof Szymański	Członek Rady Nadzorczej	09.09.2015 – 10.06.2018
Tomasz Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 10.06.2018
Sylwia Błaszczak	Członek Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 21.06.2016
Rafał Bator	Członek Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 22.01.2016

Zmiany w składzie Radu Nadzorczej jednostki dominującej w prezentowanym okresie.

Dnia 22 stycznia 2016 roku Elemental Holding SA otrzymała od Pana Rafała Bator – członka Rady Nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Dnia 21 czerwca 2016 roku Elemental Holding SA otrzymała od Pani Sylwii Błaszczak – członka Rady Nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Dnia 22 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej nowego członka w osobie Pani Zuzanny Benincasa.

Dnia 26 lipca 2016 roku Elemental Holding SA otrzymała od Pana Pawła Błaszczaka – członka Rady Nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Dnia 30 września 2016 roku Elemental Holding SA otrzymała od Pana Aleksandra Baryś oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym.

Dnia 10 października 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 12 ust. 4 Statutu Spółki dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Pana Marka Piosika.

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

V. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.09.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi istotny udział głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ALTUS TFI SA	35 797 865	21,00%	35 797 865	21,00%
Ibah Holdings Limited	22 196 257	13,02%	22 196 257	13,02%
EVF I Investments S.a.r.l.*	15 714 712	9,22%	15 714 712	9,22%
Nationale Nederlanden OFE	18 927 597	11,10%	18 927 597	11,10%
TFI Aviva Investors Poland SA	10 717 311	6,29%	10 717 311	6,29%
Pozostali	67 112 323	39,37%	67 112 323	39,37%
Razem	170 466 065	100,00%	170 466 065	100,00%

* fundusz venture capital w grupie Enterprise Investors

Według stanu na dzień 30.09.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi istotny udział głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Reventon FIZ*	45 128 721	28,48%	45 128 721	28,48%
Ibah Holdings Limited	22 196 257	14,01%	22 196 257	14,01%
EVF I Investments S.a.r.l.**	15 714 712	9,92%	15 714 712	9,92%
OFE Nationale Nederlanden ***	15 400 000	9,72%	15 400 000	9,72%
Aviva Investors	8 282 040	5,23%	8 282 040	5,23%
Pozostali	51 744 335	32,65%	51 744 335	32,65%
Razem	158 466 065	100,00%	158 466 065	100,00%

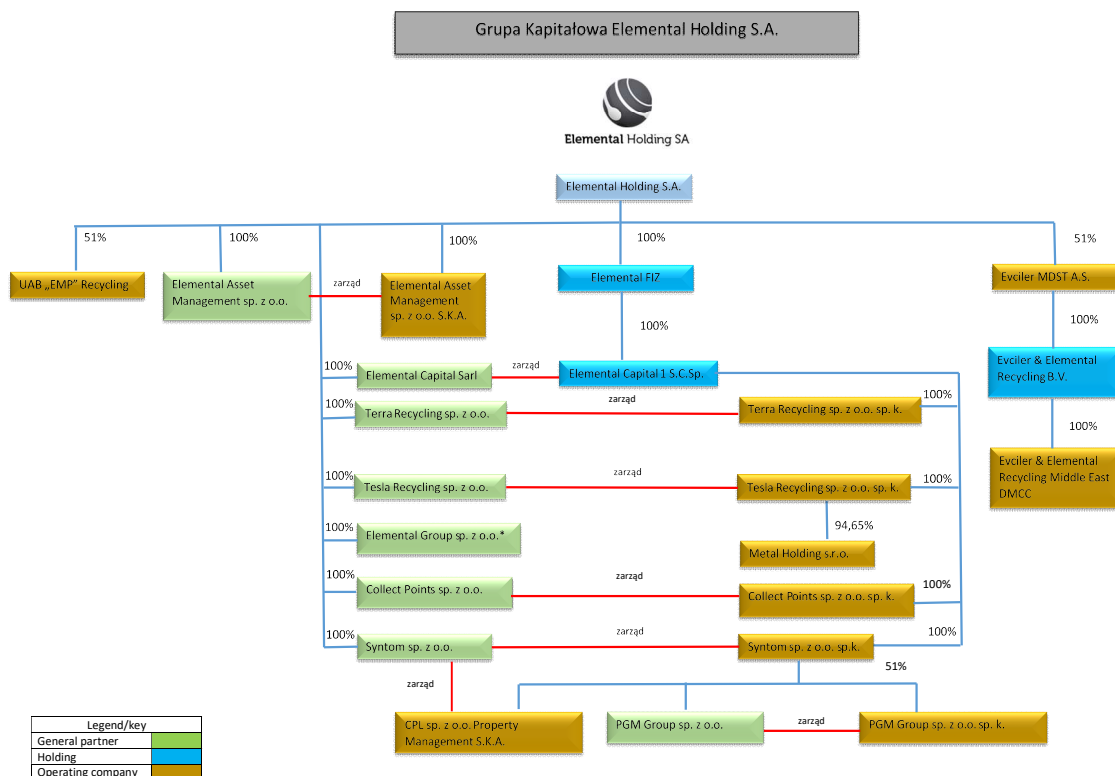
* Reventon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

** fundusz venture capital w grupie Enterprise Investors

*** stan na dzień 12.06.2015

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

VII Graficzna prezentacja grupy Kapitałowej:



Spółki zależne:

Według stanu na dzień 30.09.2016 r.

Nazwa Spółki zależnej	Siedziba	% posiadanego kapitału i głosów na WZA:
Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Warszawa	100%
Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Elemental Asset Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	Grodzisk Mazowiecki	100%

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

Collect Points spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Grodzisk Mazowiecki	100%
PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Piastów	51% przez Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Metal Holding s.r.o.	Čapajevova, Słowacja	94,65% przez Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
UAB "EMP recycling"	Galinės vil., Litwa	51%
EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş	Ankara, Turcja	51%
Evciler & Elemental Recycling BV	Amsterdam, Holandia	100% przez EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş*
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	100% przez Evciler & Elemental Recycling BV*
Elemental FIZ	Warszawa	100% certyfikatów
Elemental Capital SARL	Luksemburg	100%
Elemental Capital 1 S.C.Sp.	Luksemburg	100%
Syntom sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Tesla Recycling sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Terra Recycling sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Eleental Group sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Elemental Asset Management sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Collect Points sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
PGM Group sp. z o.o.	Piastów	51%
CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A.		51% przez Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

*EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş posiada 100% kapitału i głosów w spółce, Elemental Holding SA posiada 51% w EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş

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

Według stanu na dzień 30.09.2015 r.

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

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

Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	100% przez Evciler & Elemental Recycling BV*
Elemental FIZ	Warszawa	100%
Elemental Capital SARL	Luksemburg	100%
Elemental Capital 1 S.C Sp.	Luksemburg	100%
Elemental Group sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%

* EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş posiada 100% kapitału i głosów w spółce, Elemental Holding posiada 51% w EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsza skonsolidowana informacja finansowa została zatwierdzona do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 09 listopada 2016 roku.

XI. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są zgodnie z art. 45 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*Dz.U.2016.1047*), dalej jako „UoR”, w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tys. PLN.

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

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

Okres sprawozdawczy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
30.09.2016	4,3688	4,3120
31.12.2015	-	4,2615
30.09.2015	4,1585	4,2386

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

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

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

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

Wyszczególnienie	za okres 01.01.-30.09.2016		za okres 01.01.-30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	708 869	162 257	695 133	167 160
Koszt działalności operacyjnej	664 509	152 103	657 016	157 994
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	48 165	11 025	38 695	9 305
Zysk (strata) brutto	44 887	10 274	35 261	8 479
Zysk (strata) netto	44 065	10 086	36 355	8 742
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	41 102	9 408	36 671	8 818
Liczba akcji w sztukach średnioważona	170 466 065	170 466 065	157 599 002	157 599 002
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,24	0,05	0,23	0,06

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

	na dzień 30.09.2016		na dzień 31.12.2015	
Aktywa trwałe	305 050	70 744	273 242	64 119
Aktywa obrotowe	333 253	77 285	308 283	72 341
Kapitał własny	397 566	92 200	354 737	83 242
Kapitał własny jednostki dominującej	381 470	88 467	341 192	80 064
Zobowiązania długoterminowe	150 948	35 006	152 168	35 708
Zobowiązania krótkoterminowe	89 789	20 823	74 620	17 510
Liczba akcji w sztukach średnioważona	170 466 065	170 466 065	160 612 070	160 612 070
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,24	0,51	2,12	0,50
	za okres 01.01.-30.09.2016		za okres 01.01.-30.09.2015	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 633	2 434	-17 542	-4 218
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 740	-9 783	-33 963	-8 167
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	45 475	10 409	66 366	15 959

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

**C. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
ELEMENTAL HOLDING SA**

Kwartałny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01- 30.09.2016	Q3/2016	01.01 - 30.09.2015	Q3/2015
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	708 869	261 208	695 133	207 929
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	17 754	1 866	13 784	3 128
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	821	-1 725	-45	812
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	690 294	261 067	681 394	203 989
Koszty działalności operacyjnej	664 509	247 147	657 016	194 673
I. Amortyzacja	6 662	2 210	7 696	2 932
II. Zużycie materiałów i energii	17 772	5 747	17 859	6 890
III. Usługi obce	19 032	7 290	23 306	9 219
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 332	467	1 156	335
V. Wynagrodzenia	18 607	6 381	19 115	6 412
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 319	1 490	4 288	1 435
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 891	1 210	3 172	784
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	592 894	222 352	580 424	166 665
Zysk (strata) na sprzedaży	44 360	14 061	38 117	13 256
Pozostałe przychody operacyjne	5 305	1 189	1 626	554
Pozostałe koszty operacyjne	1 500	176	1 048	650
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	48 165	15 074	38 695	13 160
Przychody finansowe	2 347	91	999	121
Koszty finansowe	5 625	1 753	4 433	1 822
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	44 887	13 412	35 261	11 459
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	44 887	13 412	35 261	11 459
Podatek dochodowy	822	87	-1 093	-2 201
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	44 065	13 325	36 354	13 660
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	44 065	13 325	36 355	13 660
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	2 963	2 270	-317	-1 131
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	41 102	11 055	36 671	14 791
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,24	0,06	0,23	0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	0,24	0,06	0,23	0,09

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

Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,24	0,06	0,23	0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	0,24	0,06	0,23	0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				

Kwartalne Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01- 30.09.2016	Q3/2016	01.01- 30.09.2015	Q3/2015
Zysk (strata) netto	44 065	13 325	36 355	13 660
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za	252	-477	295	363
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	44 317	12 847	36 650	14 024
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	2 963	2 270	-317	- 1 131
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	41 354	10 577	36 966	15 154

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

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	305 050	273 242	265 502
Rzeczowe aktywa trwałe	88 744	92 156	90 221
Wartości niematerialne	305	296	245
Wartość firmy	213 306	178 765	172 710
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	159
Pozostałe aktywa finansowe	567	658	571
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	964	693	1 181
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	708	415	415
Pozostałe aktywa trwałe	456	258	0
Aktywa obrotowe	333 253	308 283	328 314
Zapasy	112 392	70 996	117 785
Należności handlowe	98 763	129 123	81 964
Należności z tytułu bieżącego podatku	2	52	285
Pozostałe należności	9 605	7 104	7 272
Pozostałe aktywa finansowe	262	0	247
Pozostałe aktywa	720	2 867	2 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111 509	98 140	118 425
AKTYWA RAZEM	638 303	581 525	593 816

PASYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny	397 566	354 737	289 095
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki	381 470	341 192	280 285
Kapitał zakładowy	170 466	170 466	158 466
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	121 708	121 781	81 146
Pozostałe kapitały	76 378	73 380	73 347
Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych	-26 391	-26 391	-26 391
Kapitał z różnic kursowych przejęcia	-214	-466	416
Zyski zatrzymane	-1 579	-43 126	-43 370
Wynik finansowy bieżącego okresu	41 102	45 549	36 671
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	16 096	13 545	8 810
Zobowiązanie długoterminowe	150 948	152 168	150 580
Kredyty i pożyczki	28 864	29 641	26 229
Pozostałe zobowiązania finansowe	111 915	111 915	112 681
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	177	155	922
Rozliczenia międzyokresowe	9 748	10 104	10 478
Inne zobowiązania długoterminowe	93	10	127
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	151	343	142
Zobowiązania krótkoterminowe	89 789	74 620	154 141
Kredyty i pożyczki	28 374	21 177	41 166

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

Pozostałe zobowiązania finansowe	10 925	10 982	12 857
Zobowiązania handlowe	44 118	31 783	40 089
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	167	40	661
Pozostałe zobowiązania	5 325	5 322	58 313
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	643	806	439
Pozostałe rezerwy	237	4 509	615
PASYWA RAZEM	638 303	581 525	593 816
Wartość księgowa na akcję (w zł)	2,24	2,12	1,78

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding SA za okres 01.01.– 30.09.2016 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.09.2015 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	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał różnic kursowych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2016 r.										
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2016	170 466	121 781	-26 391	73 380	2 423	0	-466	341 192	13 545	354 737
Zmiany zasad rachunkowości										
Korekty lat poprzednich				-1 004					0	-1 004
Kapitał własny po korektach	170 466	121 781	-26 391	72 376	2 423		-466	340 189	13 545	353 734
Emisja akcji										
Koszty emisji akcji		-72						-72		-72
Kapitał z wyceny										
Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości									-413	-413
Podział zysku netto				4 002	-4 002			0		0
Wycena Opcji										
Zmiana prezentacyjna kapitału mniejszości										
Suma dochodów całkowitych						41 102	252	41 354	2 963	44 317
Kapitał własny na dzień 30 września 2016	170 466	121 708	-26 391	76 378	-1 579	41 102	-214	381 470	16 096	397 566

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A. za okres 01.01.– 30.09.2016 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.09.2015 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	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał różnic kursowych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych	Razem kapitał własny
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.										
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2015	154 824	71 542	-26 391	42 237	33 316	0	121	275 575	-116	275 460
Zmiany zasad rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0	
Kapitał własny po korektach	154 824	71 542	-26 391	42 237	33 316	0	121	275 575	-116	275 460
Emisja akcji	15 642	51 800						67 442		67 442
Koszty emisji akcji		-1 488						-1 488		-1 488
Kapitał z wyceny										
Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości					- 2748			-2 748	9 554	6 806
Podział zysku netto				31 143	- 31 143			0		0
Wycena Opcji					-42 551			-42 551	0	-42 551
Zmiana prezentacyjna kapitału mniejszości										
Suma dochodów całkowitych						45 549	-587	44 962	4 107	49 069
Kapitał własny na dzień 31	170 466	121 781	-26 391	73 380	-43 126	45 549	-466	341 192	13 545	354 737

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A. za okres 01.01.– 30.09.2016 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.09.2015 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	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał różnic kursowych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych	Razem kapitał własny
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 r.										
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2015	154 824	71 468	-26 391	42 237	33 316	0	121	275 575	-116	275 459
Zmiany zasad rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0	
Kapitał własny po korektach	154 824	71 468	-26 391	42 237	33 316	0	121	275 575	-116	275 459
Emisja akcji	3 642	9 800						13 442		13 442
Koszty emisji akcji		-122						-122		-122
Kapitał z wyceny				-33				-33		-33
Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości					- 2 748			-2 748	9 243	6 495
<i>Podział zysku netto</i>				31 143	- 31 143			0		0
<i>Wycena Opcji</i>					-42 794			-42 794	0	-42 794
Zmiana prezentacyjna kapitału mniejszości										
Suma dochodów całkowitych						36 671	295	36 966	-317	36 649
Kapitał własny na dzień 30 września 2015	158 466	81 146	-26 391	73 347	-43 370	36 671	416	280 285	8 810	289 095

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

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2016	Q3/2016	01.01 - 30.09.2015	Q3/2015
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	44 887	13 412	35 261	11 459
Korekty razem	-34 254	500	-52 803	-7 970
Amortyzacja	6 662	2 210	7 696	2 932
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	119	545	11	47
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 906	8	3 475	1 504
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	56	76	3	-38
Zmiana stanu rezerw	-4 129	-797	-339	1664
Zmiana stanu zapasów	-42 987	-21 090	-46 932	-30 985
Zmiana stanu należności	-14 536	14 131	-23 504	19 102
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 444	5 099	7 847	-640
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-387	436	-1 022	-1591
Inne korekty z działalności operacyjnej	-151	-31	53	-84
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-252	-87	-92	118
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 633	13 912	-17 542	3 489
Wpływy	2 089	207	2 432	38
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych	1 495	191	183	109
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Przejęte środki pieniężne (rozliczenie nabycia)	0	0	966	-247
Inne wpływy inwestycyjne	594	16	1 283	176
Wydatki	44 829	12 734	36 396	3 405
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych	4 131	2 709	4 543	2 423
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0		0	0
Wydatki na aktywa finansowe	40 698	10 025	31 853	982
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 740	-12 527	-33 963	-3 367
Wpływy	66 635	- 10 438	81 403	52 242
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	55 802	54 000
Kredyty i pożyczki	8 737	-10 852	24 241	-2 022
Dywidenda	57 484	0	0	
Inne wpływy finansowe	415	415	1 359	264
Wydatki	21 161	7 256	15 036	1 544
Nabycie udziałów	400	0	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	22	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	6 569	4 179	5 599	- 1397
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	750	0

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

Z tytułu innych zobowiązań finansowych	6 259	0	418	-28
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 877	2 904	3079	1 232
Odsetki	3 021	122	3 742	920
Inne wydatki finansowe	13	51	1 447	817
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	45 475	-17 693	66 366	50 698
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	13 368	-16 309	14 861	50 820
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	13 368	-16 309	14 861	50 820
F. Środki pieniężne na początek okresu	98 140	127 818	103 564	67 605
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	111 509	111 509	118 425	118 425

INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Podstawę prawną sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego stanowi § 82 ust. 3 Rozporządzenia.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 30 września 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2016	31.12.2015
Elemental Holding SA	Jednostka dominująca z prawnego punktu widzenia	
Elemental FIZ	-	-
Elemental Group sp. z o.o.	100%	100%
Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	100%	100%
Syntom sp.z o.o.	100%	100%
Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	100%	100%
Tesla Recycling sp. z o.o.	100%	100%
Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	100%	100%
Terra Recycling sp. z o.o.	100%	100%
Elemental Asset Management spółka z ograniczoną	100%	100%
Elemental Asset Management sp. z o.o.	100%	100%
Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	-	100%
Collect Point sp. z o.o.	-	100%
Collect Points spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	100%	100%
Collect Points sp. z o.o.	100%	100%
UAB "EMP recycling"	51%	51%
PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	51%	-
PGM Group sp. z o.o.	51%	-
CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property	51%	-
EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş	51%	51%
Evciler & Elemental Recycling BV	51%	51%
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	51%	51%
Metal Holding s.r.o	94,65%	67%
Elemental Capital SARL	100%	100%
Elemental Capital 1 S.C.Sp.	100%	100%

Wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA na dzień 30.09.2016 zostały ujęte w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przy zastosowaniu metody pełnej konsolidacji z wyłączeniem Elemental FIZ ze względu na brak istotności danych.

Istotne zmiany w składzie Grupy Elemental Holding SA w prezentowanym okresie

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

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

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

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

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

Dnia 5 lutego 2016 roku Spółka Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nabyła 26,22% udziałów spółki Metal Holding s.r.o. Tego samego dnia został podwyższony kapitał zakładowy spółki o 100 tys. euro, w wyniku czego spółka Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. stała się udziałowcem na poziomie 94,65%. Dnia 10 czerwca 2016 roku podwyższenie zostało zarejestrowane przez właściwy Sąd Rejestrowy z siedzibą w Presov, Słowacja.

W dniu 20 lipca 2016 r. Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nabyła całość akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A. W dniu 17 sierpnia 2016 r. Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nabyła ogół praw i obowiązków jedyne go komplementariusza spółki pod firmą CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A. W konsekwencji powyższych transakcji zmieniony został statut spółki pod firmą CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A., a dnia 18 sierpnia 2016 r. złożony został do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o zmianę jej danych, który do dnia podpisania niniejszego dokumentu oczekuje na rozpoznanie przez sąd.

Dnia 30 września 2016 roku spółka zależna PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. została przekształcona w PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Spółki nie objęte konsolidacją:

Na dzień 30 września 2016 roku Elemental FIZ nie został objęty konsolidacją z uwagi na brak istotności danych.

IV. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA.

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

Sporządzając kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

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

Zmiany w stosowanych standardach i interpretacjach

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- *Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”* – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24.11.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”* – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”* – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 02.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”* – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23.11.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”* – Program określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”* – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 lub po tej dacie),

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

- *Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie).

Zastosowanie powyższych standardów i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy ani na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej)

- *MSSF 9 „Instrumenty finansowe”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- *MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- *MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”* oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- *MSSF 16 „Leasing”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”* – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”* – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”* – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz

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

późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

- *Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”* – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”* – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie).

W opinii Grupy zastosowanie zmienionych standardów, za wyjątkiem standardu MSSF 9, nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe o okresie ich początkowego zastosowania.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, jednak ze względu na specyfikę działalności Grupy przewiduje się, że zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Grupy.

V. Istota oszacowania

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotne osądy dokonane przez Zarząd przy stosowaniu zasad rachunkowości Grupy oraz główne źródła oszacowania niepewności były takie same, jak zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego za rok 2015.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów trwałych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Grupa dokonuje, co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Dokonano odpisów aktualizujących wartość niektórych zapasów wyrobów gotowych i towarów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

W związku z wniesieniem do Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego akcji w spółkach: Syntom SA, Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Terra Recycling SA, dokonano oszacowania wartości godziwej otrzymanych certyfikatów inwestycyjnych na dzień objęcia certyfikatów inwestycyjnych oraz na dzień bilansowy. Oszacowanie zostało dokonane niezależnie na potrzeby wyceny przez FIZ.

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

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

Grupa rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatków odroczonej przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO 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 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	708 869	695 133
Pozostałe przychody operacyjne	5 305	1 626
Przychody finansowe	2 347	999
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	716 521	697 758
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>	0	0
SUMA przychodów ogółem	716 521	697 758

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

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

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	201	109
Rozwiązanie rezerw	3 898	91
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	125	166
Nadwyżki inwentaryzacyjne	25	94
Dofinansowanie wynagrodzeń	529	626
ZFRON	100	194
Amortyzacja środków zrefundowanych	113	325
Inne	314	21
Razem	5 305	1 626
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	95	28
Utworzenie rezerw	986	500
Refaktury kosztów	225	273
Niezawinione niedobory	0	51
Kary i odszkodowania	116	80
Kradzież	68	3
Inne	10	113
Razem	1 500	1 048

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

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 30.09.2016	01.01 - 30.09.2015
Odsetki od należności, pożyczek i środków pieniężnych, lokat	1 629	999
Pozostałe przychody finansowe (Zysk na różnicach kursowych)	718	0
Razem	2 347	999

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 30.09.2016	01.01 - 30.09.2015
Odsetki	4 301	3 661
Różnice kursowe	915	431
Pozostałe koszty finansowe	409	341
Razem	5 625	4 433

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 30.09.2016	01.01-31.12.2015	01.01 - 30.09.2015
Bieżący podatek dochodowy	470	389	709
Dotyczący roku obrotowego	470	389	709
Korekty dotyczące lat ubiegłych			
Odroczony podatek dochodowy	352	-1 340	-1 802
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	352	-1 340	-1 802
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego			
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	822	951	1 093

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

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
1) Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	0	0
2) Odsetki od pożyczki, obligacji	0	955	0	955
3) Rezerwa na badanie bilansu	25	0	25	0
4) Wynagrodzenia + składki ZUS - nie wypłacone	284	0	284	0
5) Rezerwa na urlopy	401	308	0	709
6) Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0	0
7) Leasingi	2 937	201	0	3 138
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 647	1 464	309	4 802
stawka podatkowa				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	693	330	59	964

Zastosowana stawka podatkowa jest zależna od kraju tworzącego aktywo z tytułu podatku odroczonego.

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
1) Leasing	183	775	0	958
2) Naliczone odsetki od pożyczek, obligacji	632	0	632	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	815	775	632	958
stawka podatkowa				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	155	134	112	177

Zastosowana stawka podatkowa jest zależna od kraju tworzącego rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	964	693	1 181
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	177	155	922
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	787	538	259

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 7. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE, WYPŁACONE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym okresie od 01 stycznia do 30 września 2016 r. w Elemental Holding SA oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 8. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym wystąpiły transakcje mające wpływ na dochody Grupy, stąd suma całkowitych dochodów jest różna od zysku netto. Wynika to z faktu wystąpienia różnic kursowych z wyceny jednostki - 252 tys. oraz sumy dochodów przypisanych akcjonariuszom niekontrolującym - 2 963 tys

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	11 969	22 946	66 950	23 281	10 204	135 350
Zwiększenia, z tytułu:	337	1 026	195	1 142	557	3 257
- nabycia i ulepszenia środków trwałych	337	1 026	195	1 142	557	3 257
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
- połączenia jednostek gospodarczych						
- zawartych umów leasingu						

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A. za okres 01.01.–30.09.2016 r. oraz okres porównywalny za 01.01.–30.09.2015 r.

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

- nabycia spółki zależnej						
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:		23	8	789	128	948
- zbycia i likwidacji,		23	8	789	128	948
- sprzedaży spółki zależnej						
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- wniesienia aportu						
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016 roku	12 306	23 949	67 137	23 634	10 633	137 659
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	5 256	21 968	12 327	6 308	45 860
Zwiększenia, z tytułu:		429	3 587	1 689	875	6 580
- amortyzacji		429	3 587	1 689	875	6 580
- nabycia spółki zależnej						
- przeszacowania						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	22	0	409	38	469
- likwidacji / sprzedaży	0	22	0	409	38	469
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- inne						
Umorzenie na dzień 30.09.2016 roku	0	5 663	25 555	13 607	7 145	51 971
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Odpisy aktualizujące na 30.09.2016 roku						
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016 roku	12 306	18 286	41 582	10 027	3 488	85 688

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	11 358	17 427	56 639	18 948	9 000	113 372
Zwiększenia, z tytułu:	611	6 016	10 475	4 900	1 440	23 442
- nabycia i ulepszenia środków trwałych	0	2 096	2 640	556	1 054	6 346
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
- połączenia jednostek gospodarczych						
- zawartych umów leasingu			2 571	2 028	95	4 694
- nabycia spółki zależnej	611	3 920	5 264	2 316	291	12 402
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	497	164	567	236	1 464
- zbycia i likwidacji	0	497	164	567	236	1 464
- sprzedaży spółki zależnej						
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- wniesienia aportu						
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	11 969	22 946	66 950	23 281	10 204	135 350
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	0	4 606	16 169	8 999	5 175	34 950
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 147	6 025	3 769	1 365	12 306
- amortyzacji	0	681	3 584	2 635	1 139	8 039
- nabycia spółki zależnej	0	466	2 441	1 134	226	4 267
- przeszacowania						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	497	226	441	232	1 396
- likwidacji / sprzedaży	0	497	226	441	232	1 396
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- inne						
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	0	5 256	21 968	12 327	6 308	45 860
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						

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

Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku						
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	11 969	17 690	44 982	10 954	3 896	89 490

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	11 358	17 427	56 639	18 948	9 000	113 372
Zwiększenia, z tytułu:	611	6 016	9 692	3 520	928	20 767
- nabycia i ulepszenia środków trwałych		2 096	2 261	556	542	5 455
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
- połączenia jednostek gospodarczych						
- zawartych umów leasingu			2 167	1 418	95	3 680
- nabycia spółki zależnej	611	3 920	5 264	1 546	291	11 632
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	497	164	567	236	1 464
- zbycia i likwidacji		497	164	567	236	1 464
- sprzedaży spółki zależnej						
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- wniesienia aportu						
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015 roku	11 969	22 946	66 166	21 901	9 692	132 675
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	0	4 606	16 169	8 999	5 175	34 950
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 398	6 291	3 205	1 008	11 903
- amortyzacji		933	3 850	2 071	782	7 636
- nabycia spółki zależnej		466	2 441	1 134	226	4 267
- przeszacowania						
Zmniejszenia, z tytułu:		497	226	441	232	1 396
- likwidacji / sprzedaży		497	226	441	232	1 396
- przeniesienie do nieruchomości						

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

inwestycyjnych						
- inne						
Umorzenie na dzień 30.09.2015 roku	0	5 508	22 234	11 763	5 951	45 456
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku						
<i>Zwiększenia</i>						
<i>Zmniejszenia</i>						
Odpisy aktualizujące na 30.09.2015 roku						
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015 roku	11 969	17 438	43 933	10 137	3 741	87 219

Środki trwałe w budowie

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
środki trwałe w budowie	3 056	2 666	3 001
zaliczki na środki trwałe w budowie			

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych –za okres 01.01.2016-30.09.2016

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	551	551
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	91	91
- nabycia		
- nabycie spółki zależnej		
- inne		
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>		
- zbycia		
- likwidacji		
- przeszacowania		
- inne		

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

Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016 roku	642	642
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	255	255
Zwiększenia, z tytułu:	82	82
- amortyzacji	82	82
- nabycie spółki zależnej		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- likwidacji		
- sprzedaży		
- przeszacowania		
- inne		
Umorzenie na dzień 30.09.2016 roku	337	337
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	0	0
Zwiększenia, z tytułu:		
- utraty wartości		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących		
- likwidacji lub sprzedaży		
- inne		
Odpisy aktualizujące na 30.09.2016 roku	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016 roku	305	305

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

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych –za okres 01.01.2015-31.12.2015

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	246	246
Zwiększenia, z tytułu:	318	318
- nabycia	267	267
- nabycie spółki zależnej	51	51
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	13	13
- zbycia	13	13
- likwidacji		
- przeszacowania		
- inne		
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	551	551
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	165	165
Zwiększenia, z tytułu:	90	90
- amortyzacji	90	90
- nabycie spółki zależnej		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- likwidacji		
- sprzedaży		
- przeszacowania		
- inne		
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	255	255
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku		
Zwiększenia, z tytułu:		
- utraty wartości		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących		

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

- likwidacji lub sprzedaży		
- inne		
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	296	296

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych –za okres 01.01.2015-30.09.2015

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	246	246
Zwiększenia, z tytułu:	237	237
- nabycia	237	237
- nabycie spółki zależnej		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	13	13
- zbycia	13	13
- likwidacji		
- przeszacowania		
- inne		
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015 roku	470	470
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	165	165
Zwiększenia, z tytułu:	60	60
- amortyzacji	60	60
- nabycie spółki zależnej		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- likwidacji		
- sprzedaży		
- przeszacowania		

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

- inne		
Umorzenie na dzień 30.09.2015 roku	225	225
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	0	0
Zwiększenia, z tytułu:		
- utraty wartości		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:		
- odwrócenie odpisów aktualizujących		
- likwidacji lub sprzedaży		
- inne		
Odpisy aktualizujące na 30.09.2015 roku	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015 roku	245	245

Nota 11. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.12.2015	30.09.2015
Wartość firmy rozliczenie nabycia Syntom S.A.	59 851	59 851	59 851
Wartość firmy zakup zorganizowanej części „TOMPOL”	2 491	2 491	2 491
Wartość firmy zakup GK Terra Recycling SA	44 647	44 647	44 647
Wartość zakupu UAB”EMP recycling”	11 566	11 566	11 566
Wartość firmy Metal Holding s.r.o	12 846	12 846	12 846
Wartość firmy Evciler MADencilik ve Degerli Metaller Sanayi Ticaret Ltd.	41 294	41 294	41 294
Elemental FIZ	0	0	15
Wartość PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	30 661	6 071	0
Wartość CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A.	9 950	0	0
Razem	213 306	178 765	172 210

Dnia 22 stycznia 2016 roku zostało zawarte porozumienie w sprawie ustalenia wartości Earn Out Bonus pomiędzy Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. a Collect Point spółka. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Strony zawarły umowę sprzedaży akcji spółki PGM Group spółka z ograniczoną

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

odpowiedzialnością S.K.A., na mocy której Syntom nabył własności 510 akcji zwykłych na okaziciela. Strony uzgodniły, że dokonana zostanie wycena akcji spółki, na podstawie której kupujący będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz sprzedającego kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy wartością akcji wskazaną w wycenie, a ceną sprzedaży (Earn Out Bonus).

W dniu 20 lipca 2016 r. Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nabyła całość akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A. W dniu 17 sierpnia 2016 r. Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nabyła ogół praw i obowiązków jedyne go komplementariusza spółki pod firmą CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A. W konsekwencji powyższych transakcji zmieniony został statut spółki pod firmę CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A., a dnia 18 sierpnia 2016 r. złożony został do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o zmianę jej danych, który do dnia podpisania niniejszego dokumentu oczekuje na rozpoznanie przez sąd.

Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.

Na dzień 30.09.2015 r. Grupa Elemental Holding SA posiadała inwestycje w jednostkach podporządkowanych w wysokości 157 tys. Są to udziały w spółkach zależnych od spółki UAB „EMP Recycling” z siedzibą na Litwie.

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE I AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Długoterminowe	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności długoterminowe Pozostałe	0	91	0
Pożyczka	0	0	0
Obligacje	567	567	571
RAZEM	567	658	571

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

Krótkoterminowe	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Instrumenty finansowe wycenione przez wynik	0	0	0
Pożyczka	262	260	247
RAZEM	262	260	247

Nota 14. 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.

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	3 902	2 946	16 303
Półprodukty i produkty w toku	938	749	844
Produkty gotowe	4 701	3 694	5 197
Towary	102 851	63 607	95 441
Zapasy brutto	112 392	70 966	117 785
Odpis aktualizujący stan zapasów na początek okresu	0	0	0
Zmniejszenie odpisu aktualizacyjnego/Zwiększenie odpisu aktualizacyjnego	0	0	0
Zapasy netto	112 392	70 996	117 785

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

Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności handlowe	98 763	129 123	81 964
- od pozostałych jednostek	98 763	129 123	81 964
Odpisy aktualizujące	888	1 313	376
Należności handlowe brutto	99 651	130 436	82 340

Nota 16. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Pozostałe należności brutto, w tym	9 605	7 104	7 272
Rozrachunki z tytułu podatków	6 107	4 505	4 583
Zaliczki	1 508	961	1 325
Przedpłaty	250	0	937
Dofinansowanie wynagrodzeń PFRON	117	121	142
Kaucja-zabezpieczenia	135	148	149
Rozliczenie niedoborów, szkód i nadwyżek	315	295	136
Inne	1 173	1 073	0
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności	9 605	7 104	7 272
Wyszczególnienie			
Pozostałe należności, w tym:	9 605	7 104	7 272
od pozostałych jednostek	9 605	7 104	7 272
Pozostałe należności brutto	9 605	7 104	7 272

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

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Prenumerata	15	25	5
Informatyczne	12	7	3
Ubezpieczenia	595	521	575
Usługi serwisowe	7	32	72
Koszty pozyskania kapitału	0	0	1 325
Koszty DD	0	541	207
Pozostałe	91	1 741	149
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	720	2 867	2 336

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	21 914	10 969	5 443
Kasa (PLN)	582	311	502
Kasy (waluta)	318	147	797
Rachunek bankowy- PLN	1 917	1 368	2 240
Rachunek bankowy- EUR	13 875	3 801	1 204
Rachunek bankowy- TRY	1 932	41	22
Rachunek bankowy USD	3 290	5 301	678
Inne środki pieniężne:	89 595	87 171	112 982
Lokaty	89 535	87 171	112 832
Środki pieniężne w drodze	60	0	150
Razem	111 509	98 140	118 425

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

Nota 19. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura 30.09.2016

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ALTUS TFI SA	35 797 865	21,00%	35 797 865	21,00%
Ibah Holdings Limited	22 196 257	13,02%	22 196 257	13,02%
EVF I Investments S.a.r.l.*	15 714 712	9,22%	15 714 712	9,22%
Nationale Nederlanden OFE	18 927 597	11,10%	18 927 597	11,10%
TFI Aviva Investors Poland SA	10 717 311	6,29%	10 717 311	6,29%
Pozostali	67 112 323	39,37%	67 112 323	39,37%
Razem	170 466 065	100,00%	170 466 065	100,00%

* fundusz venture capital w grupie Enterprise Investors

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ELEMENTAL HOLDING SA za okres 01.01.–30.09.2016 r. oraz okres porównywalny za 01.01.-30.09.2015 r.

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

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	Data rejestracji
Seria A	na okaziciela	brak	100 000	1,00	100 000	gotówka	14.12.2010
Seria B	na okaziciela	brak	40 000 000	1,00	40 000 000	aport	11.05.2011
Seria C	na okaziciela	brak	23 270 833	1,00	23 270 833	aport	07.11.2011
Seria D	na okaziciela	brak	25 126 984	1,00	25 126 984	aport	07.11.2011
Seria E	na okaziciela	brak	1 000 000	1,00	1 000 000	gotówka	20.01.2012
Seria F	na okaziciela	brak	6 883 329	1,00	6 883 329	gotówka	21.05.2012
Seria G	na okaziciela	brak	3 287 000	1,00	3 287 000	gotówka	29.08.2012
Seria H	na okaziciela	brak	1 837 581	1,00	1 837 581	gotówka	29.10.2012
Seria I	na okaziciela	brak	1 658 000	1,00	1 658 000	gotówka	07.12.2012
Seria J	na okaziciela	brak	512 040	1,00	512.040	gotówka	16.01.2013
Seria K	na okaziciela	brak	1.626.500	1,00	1.626.500	gotówka	11.03.2013
Seria L	na okaziciela	brak	11.688.800	1,00	11.688.800	gotówka	15.04.2013
Seria M	na okaziciela	brak	24.500.000	1,00	24.500.000	gotówka	23.12.2013
Seria N	na okaziciela	brak	13.333.334	1,00	13.333.334	gotówka	29.05.2013
Seria O	na okaziciela	brak	3.641.664	1,00	3.641.664	gotówka	06.03.2015
Seria P	na okaziciela	Brak	12.000.000.	1,00	12.000.000.	gotówka	07.10.2015
RAZEM			170.466.065		170.466.065		

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

Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kredyty w rachunku bieżącym	28 746	27 620	43 909
Kredyty inwestycyjne	8 596	5 977	6 872
Pożyczki od udziałowców mniejszościowych	20 196	17 220	16 614
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	57 538	50 817	67 395
- długoterminowe	28 864	29 641	26 229
- krótkoterminowe	28 374	21 176	41 166

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania leasingowe	6 550	10 084	10 364
Zobowiązania z emisji obligacji	50 827	50 101	50 597
Zobowiązania z tytułu factoringu	9 748	7 074	9 254
Zobowiązania pozostałe	636	559	0
Zobowiązanie opcja	55 079	55 079	55 323
Razem zobowiązania finansowe	122 840	122 897	125 538
- długoterminowe	111 915	111 915	112 681
- krótkoterminowe	10 925	10 982	12 857

Nota 21. 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 22. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

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

Nota 23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania handlowe	44 118	31 783	40 089
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec jednostek pozostałych	44 118	31 783	40 089

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2016	44 118	27 227	16 252	402	82	155	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	44 118	27 227	16 252	402	82	155	0
31.12.2015	31 783	6 606	25 014	20	107	0	35
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	31 783	6 606	25 014	20	107	0	35
30.09.2015	40 089	32 184	7 502	123	179	75	26
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	40 089	32 184	7 502	123	179	75	26

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

Nota 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	2 498	2 227	2 101
ZUS	1 497	1 398	1 380
Podatek od płac	345	362	394
PFRON/ ZFRON	168	105	84
PCC	7	3	9
Komornicze	17	8	34
Zaliczki	529	626	120
VAT	125	80	151
Zobowiązanie z tytułu emisji akcji P	0	0	54 000
Pozostałe	139	513	40
Razem pozostałe zobowiązania	5 325	5 322	58 313

Nota 25. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i urlopowe	172	167	142
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	622	982	439
Rezerwy na pozostałe świadczenia (umowa o			
Razem, w tym:	794	1 149	581
- długoterminowe	151	343	142
- krótkoterminowe	643	806	439

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.

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

Nota 27. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Pracownicy umysłowi	121	170
Pracownicy fizyczni	466	506
RAZEM	587	676

Nota 28. 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 Kapitałowa Elemental Holding SA 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, 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. 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 dolarach amerykańskich. 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

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

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. W szczególności, ze względu na bilans rozliczeń walutowych, umocnienie złotego może pogorszyć wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2016							
Należności z tytułu dostaw i usług	98 763	56 157	38 107	904	1 725	902	968

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością

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

finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki, obligacje, czy też pożyczki.

Nota 29.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 roku zakończonym dnia 30 września 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	01.01 -30.09.2016	01.01-31.12.2015	01.01 -30.09.2015
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	180 078	173 715	192 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 610	37 155	99 063
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111 509	98 140	118 425
Zadłużenie netto skorygowane o opcje	118 179	112 730	173 571
Kapitał własny	259 762	219 411	199 139
Kapitał razem	259 762	219 411	199 139
Kapitał i zadłużenie netto	377 941	332 141	372 710
Wskaźnik dźwigni	31%	34%	47%

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

Nota 30.SPRAWY SĄDOWE

W Grupie Kapitałowej Elemental Holding SA nie są prowadzone postępowania sądowe, których ujemne skutki mogłyby przekroczyć 10% kapitałów własnych emitenta.

Nota 31. 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.

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 32. OPIS SEZONOWOŚCI W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELEMENTAL HOLDING SA

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

Nota 33. CZYNNIKI I ZDARZENIA O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MOGĄCYCH MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

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

Nota 34. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W PREZENTOWANYM OKRESIE

Dnia 13 lipca 2016 roku Zarząd Elemental Holding SA otrzymał od spółki zależnej Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. zawiadomienie o złożeniu przez nią wobec Gorenje gospodinjski aparati d.d. z siedzibą w Velenje, Słowenia, oświadczenia o rozwiązaniu ze skutkiem natychmiastowym umowy sprzedaży udziałów Gorenje Surovina d.o.o. z siedzibą w Mariborze, Słowenia.

W dniu 25 października 2016 roku Elemental Capital 1 S.C.Sp. zakończyła rozmowy, o podjęciu których Emitent informował raportem bieżącym 39/2016 z dnia 12 września 2016 roku, i podpisała z większościowym wspólnikiem spółki Kat-Metal Oy z siedzibą w Tervajoki, Finlandia (dalej: „Kat-Metal”) umowę nabycia 102 udziałów Kat-Metal stanowiących 51% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 51% głosów na zgromadzeniu wspólników Kat-Metal (dalej: „SPA”).

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

W związku z zawarciem SPA, Elemental Capital 1 S.C.Sp. przystąpiła do umowy wspólników oraz zobowiązała się do dokapitalizowania Kat-Metal z przeznaczeniem środków na rozwój działalności, w szczególności estońskiej spółki zależnej Kat-metal Estonia Ou z siedzibą w Tallinie, dalszą ekspansję terytorialną na rynek szwedzki, pozyskanie strategicznych partnerów w Norwegii i Danii, a także inwestycje w infrastrukturę w swoich zakładach przetwarzania i magazynowania.

Kat-Metal działająca na rynku od 2011 roku jest obecnie liderem fińskiego rynku recyklingu elektroniki, katalizatorów samochodowych i akumulatorów. W sposób odpowiedzialny, zgodny z najwyższymi standardami i bezpieczny realizuje zbiórkę, transport i przetwarzanie odpadów. Współpracuje z podmiotami bezpośrednio zaangażowanymi w skup i zbiórkę odpadów, a także kompleksowo obsługuje sektor przemysłowy. Jest członkiem lokalnych organizacji recyklingu, obrotu złomem i demontażu samochodów, aktywnie wspiera i realizuje koncepcję tzw. *urban mining* (górnictwo miejskie), czyli odzysku materiałów z nieużywanej infrastruktury i sprzętu. W kwietniu 2016 certyfikowała swój system zarządzania ochroną środowiska na zgodność z normą ISO 14001:2015.

Przedmiotowa transakcja wpłynie znacząco na poszerzenie skali działalności Grupy na rynku recyklingu zużytych katalizatorów samochodowych i płytek drukowanych.

Nabycie udziałów w Kat-Metal sfinansowane zostało ze środków własnych i traktowane jest jako inwestycja długoterminowa.

Zarząd Elemental Holding SA dnia 31 października 2016 roku powziął od podmiotu zależnego – Elemental Capital S.à.r.l. będącego komplementariuszem spółki Elemental Capital 1 S.C.Sp., informację o kontynuowaniu negocjacji w sprawie nabycia przez spółkę Elemental Capital 1 S.C.Sp. pakietu nie mniej niż 51% udziałów w spółce z branży recyklingu zużytych katalizatorów samochodowych na terenie Wysp Brytyjskich. Przeprowadzenie przedmiotowej transakcji jest planowane na listopad br.

Nota 35. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA KTÓRE SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE

Po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiły zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.

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

Nota 36. OPIS SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL HOLDING SA.

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

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

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

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

Dnia 5 lutego 2016 roku Spółka Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nabyła 26,22% udziałów spółki Metal Holding s.r.o. Tego samego dnia został podwyższony kapitał spółki o 100 tys. euro, w wyniku czego spółka Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. stała się udziałowcem na poziomie 94,65%. Dnia 10 czerwca 2016 roku podwyższenie zostało zarejestrowane przez właściwy Sąd Rejestrowy z siedzibą w Presov, Słowacja.

Nota 37. STANOWSIKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI PROGNOZY WYNIKÓW ZA 2016 ROK.

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

Nota 38. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Brak zdarzeń.

Nota 39. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

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

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

Nota 40. INFORMACJA O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTĘ ZALEŻNĄ 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 41. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.

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

Należności i zobowiązania dotyczące jednostek zależnych i jednostki dominującej na dzień 30.09.2016 i 30.09.2015 roku wyłączono w procesie konsolidacji sprawozdań.

Transakcje pomiędzy spółkami tworzącymi Grupę Kapitałową dotyczyły kupna/sprzedaży towarów handlowych oraz udzielenia/otrzymania pożyczek lub obligacji.

Spółka dominująca i spółki grupy kapitałowej nie posiadają jednostek stowarzyszonych oraz nie realizują wspólnych przedsięwzięć. Transakcje pomiędzy Spółkami powiązаныmi realizowano są na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych.

Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek Członkom Zarządu. Wynagrodzenia osób powiązanych są nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Grupy.

Nota 42. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.

Brak zdarzeń.

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

D. KWARTALNE SKRÓCONE JEDOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ELEMENTAL HOLDING SA

WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016		01.01.2015 - 30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	257	59	81	19
Koszt własny sprzedaży	3 507	803	3 145	756
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 236	-741	- 3 060	-736
Zysk (strata) brutto	-3 561	-815	- 1 977	-475
Zysk (strata) netto	-3 914	-896	- 1 817	-437
Liczba akcji w sztukach średnioważona	170 466 0 065	170 466 065	157 599 002	157 599 002
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą	-0,023	-0,005	-0,012	-0,003
	30.09.2016		31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
BILANS				
Aktywa trwałe	298 269	69 172	277 662	65 156
Aktywa obrotowe	102 759	23 831	107 317	25 183
Kapitał własny	331 767	76 940	331 893	77 882
Zobowiązania długoterminowe rezerwy	54 172	12 563	52 502	12 320
Zobowiązania krótkoterminowe	15 089	3 499	584	137
Liczba akcji w sztukach średnioważona	170 466 065	170 466 065	160 612 070	160 612 070
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,95	0,45	2,07	0,48

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	01.01.2016 - 30.09.2016		01.01.2015 - 30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 887	-661	- 2 981	-717
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 825	-1 104	-44 200	-10 629
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 877	2 947	53 469	12 858
<p>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.</p>				

Okres sprawozdawczy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
30.09.2016	4,3688	4,3120
13.12.2015	-	4,2615
30.09.2015	4,1585	4,2386

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

Jednostkowy rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Q3/2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	Q3/2015
Przychody ze sprzedaży	257	68	81	58
Przychody ze sprzedaży usług	257	68	81	58
- od jednostek powiązanych	230	65	74	54
Koszty działalności operacyjnej	3 507	1 233	3 145	1 038
Amortyzacja	303	103	229	76
Zużycie materiałów	106	45	133	56
Usługi obce	1 435	563	1 406	513
Podatki i opłaty	150	48	78	22
Wynagrodzenia	679	212	495	167
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59	13	48	11
Pozostałe koszty rodzajowe	775	249	756	192
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 250	-1 165	-3 064	-980
Pozostałe przychody operacyjne	14	5	7	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	3	3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 236	- 1160	-3 060	-983
Przychody finansowe	2 198	147	2 906	491
Koszty finansowe	2 523	1 000	1 824	661
Zyska(strata) z działalności gospodarczej	-3 561	- 2 013	-1 977	-1 153
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zysk(strata) brutto	-3 561	-2 013	- 1 977	- 1 153
Podatek dochodowy bieżący	0	0	549	63
Podatek dochodowy odroczony	353	-141	-708	-20
Zysk(strata)netto	-3 914	- 1 872	-1 817	- 1 194

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Q3/2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	Q3/2015
<i>Zysk (strata) netto</i>	-3 914	- 1872	- 1 817	- 1 194
<i>Zysk z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	7 112	-270	0	0
<i>Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów</i>	-2 746	-51	0	0
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	452	-2 091	- 1 817	- 1 194

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	298 269	277 662	265 209
Rzeczowe aktywa trwałe	1 852	2 062	2 041
Wartości niematerialne	17	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	59 938	59 938	59 938
Pozostałe aktywa finansowe	236 034	214 895	202 378
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	428	767	853
Aktywa obrotowe	102 759	107 317	116 715
Zapasy	8	8	22
Należności handlowe	51	33	31
Pozostałe należności	2 805	1 859	1 700
Pozostałe aktywa finansowe	8 266	18 415	19 809
Pozostałe aktywa	16	576	1 560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91 613	86 426	93 593
AKTYWA RAZEM	401 028	384 979	381 924

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

PASYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny	331 767	331 893	275 074
Kapitał zakładowy	170 466	170 466	158 466
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	152 655	152 728	112 094
Kapitał zapasowy	204	204	204
Kapitał z wyceny certyfikatów	15 013	10 647	6 481
Niepodzielony wynik finansowy	-2 657	-1 798	-354
Wynik finansowy bieżącego okresu	-3 914	-354	-1 817
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy	54 172	52 502	52 001
Pozostałe zobowiązania finansowe	51 257	50 625	51 079
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	2 915	1 877	922
Zobowiązania krótkoterminowe	15 089	584	54 850
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 744	87	69
Zobowiązania handlowe	253	328	149
Pozostałe zobowiązania	92	89	54 083
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	37	549
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	42	0
PASYWA RAZEM	401 028	384 979	381 924

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał Zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	170 466	152 728	204	10 647	-354	-1 798	331 893
Korekta lat poprzednich						-505	-505
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji		-73					-73
Podział zysku netto							
Kapitał z wyceny akcji					- 2 303	2 303	0
Suma dochodów całkowitych				4 366		-3 914	452
Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r.	170 466	152 655	204	15 013	-2 657	-3 914	331 767
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	154 824	102 489	204	0	-726	373	257 090
Emisja akcji	15 642	51 801					67 442
Koszt emisji akcji		-1 488					-1 488
Podział zysku netto					373	-373	0

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

Suma dochodów całkowitych				10 647		-1 798	8 849
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	170 466	152 728	204	10 647	-354	-1 798	331 893
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	154 824	102 415	204	0	- 726	372	257 090
Emisja akcji	3 642	9 801					13 443
Koszt emisji akcji		-122					-122
Podział zysku netto					372	-372	0
Kapitał z wyceny akcji				6 481			6 481
Suma dochodów całkowitych						-1 817	-1 817
Kapitał własny na dzień 30 września 2015 r.	158 466	112 094	204	6 481	-354	- 1 817	275 074

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.09.2016	Q3/2016	30.09.2015	Q3/2015
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 561	-2 014	- 1 977	-1 153
Korekty razem	742	1 022	-1 004	70
Amortyzacja	303	103	229	76
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy), różnice kursowe	1 453	1 179	- 1 083	205
Zmiana stanu rezerw	-42	-24	-46	-9
Zmiana stanu zapasów	0	0	-14	-12
Zmiana stanu należności	-964	-310	-126	38
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-110	101	164	514
Zmiana stanu pozostałych aktywów	102	95	-128	-742
Pozostałe korekty	0	-122	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-2 819	-992	-2 981	- 1 081
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-68	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 887	-992	-2 981	-1 081
Wpływy	9 528	3 201	21 183	5 687
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych, obligacji	8 935	3 185	20 015	5 507
Inne wpływy finansowe	593	16	1 168	180
Wydatki	14 353	10 573	65 382	6 261
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwał.	41	8	46	15
Wydatki na aktywa finansowe	14 312	10 565	31 852	561
Inne wydatki finansowe	0	0	33 485	5 686
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 825	-7 373	-44 200	-574
Wpływy	32 920	0	56 103	55 010
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	54 000	54 000
Dywidenda	0	0	744	744
Inne wpływy finansowe	32 920	0	1 359	266
Wydatki	20 021	18 843	2 634	1 321
Wykup dłużnych papierów wartościowych/pożyczek	18 800	18 800	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	111	37	36	-8
Odsetki	1 110	6	1 151	5
Inne wydatki finansowe	0	0	1 447	1 325
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 898	-18 843	53 469	53 685
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	5 187	-27 207	6 288	52 032
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 187	-27 207	6 288	52 032
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	86 426	118 820	87 305	41 561
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	91 613	91 613	93 593	93 593

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ('MSR') oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwana dalej „MSSF UE”.

Podstawę prawną sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi § 82 oraz § 83 ust. 3 Rozporządzenia.

Sporządzając śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy 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 września 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

IV. Istotne oszacowania.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotne osądy dokonane przez Zarząd przy stosowaniu zasad rachunkowości Grupy oraz główne źródła oszacowania niepewności były takie same, jak zastosowane przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów trwałych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Grupa dokonuje, co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Dokonano odpisów aktualizujących wartość niektórych zapasów wyrobów gotowych i towarów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

W związku z wniesieniem do Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego akcji spółek: Syntom SA, Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Terra Recycling SA dokonano oszacowania wartości godziwej otrzymanych certyfikatów inwestycyjnych na dzień objęcia certyfikatów inwestycyjnych oraz na dzień bilansowy. Oszacowanie zostało dokonane niezależnie na potrzeby wyceny FIZ.

V. Zmiany w stosowanych standardach i interpretacjach i nowe standardy oczekujące na wdrożenie

Zmiany w stosowanych standardach i interpretacjach

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- *Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”* – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24.11.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”* – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”* – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 02.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”* – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23.11.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),

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

- *Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”* – Program określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”* – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 lub po tej dacie),
- *Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie).

Zastosowanie powyższych standardów i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy ani na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej)

- *MSSF 9 „Instrumenty finansowe”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- *MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- *MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”* oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- *MSSF 16 „Leasing”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),

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

- *Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),*
- *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),*
- *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),*
- *Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie),*
- *Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie).*

W opinii Grupy zastosowanie zmienionych standardów, za wyjątkiem standardu MSSF 9, nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe o okresie ich początkowego zastosowania.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, jednak ze względu na specyfikę działalności Grupy przewiduje się, że zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Grupy.

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO 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	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Działalność kontynuowana	257	81
Sprzedaż usług	257	81
SUMA przychodów ze sprzedaży	257	81
Pozostałe przychody operacyjne	14	7
Przychody finansowe	2 198	2 906
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	2 469	2 994
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	2 469	2 994

Przychody ze sprzedaży usług w okresie 1 stycznia do 30 września 2016 r. zostały osiągnięte w całości ze sprzedaży krajowej.

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności.

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

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Amortyzacja	303	229
Zużycie materiałów i energii	106	133
Usługi obce	1 435	1 406
Podatki i opłaty	150	78
Wynagrodzenia	679	495
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59	48
Pozostałe koszty rodzajowe	775	756
Suma kosztów wg rodzaju	3 507	3 145

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2016 r. oraz w okresie od 01 stycznia do 30 września 2015 r. kluczowymi kosztami w spółce były koszty usług obcych i wynagrodzeń.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Pozostałe	14	7
RAZEM	14	7

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Pozostałe	0	3
RAZEM	0	3

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Przychody z tytułu odsetek	2 198	1 648
Dywidendy otrzymane	0	744
Odsetki od lokat terminowych	0	0
Nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi	0	514
RAZEM	2 198	2 906

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

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Koszty z tytułu odsetek	2 335	1 824
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	188	0
RAZEM	2 523	1 824

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy 01.01.–30.09.2016 i 01.01.–30.09.2015 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	549
Dotyczący roku obrotowego	0	549
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	353	708
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	353	159

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1	0	0	1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0	0
Certyfikaty	3 307	0	3 307	0
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
Rezerwa na badanie	25	0	25	0
Zarachowane odsetki	92	1 660	0	1 752

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

Leasingi	612	0	112	500
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 036	1 660	3 444	2 253
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	767	315	654	428

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
Wycena Certyfikatów	9 061	5 391	0	14 452
Zarachowane odsetki	183	209	0	392
Leasing amortyzacja	633	0	138	495
Suma dodatnich różnic przejściowych	9 877	5 600	138	15 339
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 877	1 064	26	2 915

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2016	30.09.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	428	853
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 915	922
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-2 487	-69

Nota 7.DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanych okresach 30.09.2016 i 30.09.2015 roku działalność zaniechana nie występuje.

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

W prezentowanym okresie 01.01.-30.09.2016 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy, sprawozdania finansowe sporządzone na wskazane daty wykazują straty.

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

Nota 9. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W prezentowanym okresie 01.01.-30.09.2016 r. wystąpiły pozostałe dochody całkowite w wysokości 452 tys. Wynikały one z zysku z przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 7 112 tys.

Nota 10. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W wyniku przeszacowania całkowitych dochodów wystąpił efekt podatkowy w wysokości 2 746 tys.

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 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	18	69	1	0,00	88
- nabycia środków trwałych			18	69	1		88
- zawartych umów leasingu							
- otrzymanie aportu							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia							
- likwidacji							
- wniesienia aportu							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016 r.	0,00	0,00	292	773	1 648	0,00	2 714
Umorzenie na dzień 01.01.2016 r.	0,00	0,00	75	163	326	0,00	564
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	68	107	124	0,00	299
- amortyzacji			68	107	124	0,00	299
- inne							

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

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 30.09.2016 r.	0,00	0,00	143	270	450	0,00	863
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 30.09.2016 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016 r.	0,00	0,00	149	504	1 199	0,00	1 852

W 2016 roku dokonano nakładów inwestycyjnych w wysokości 88 tys. PLN głównie na środki transportu.

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 r.	0,00	0,00	125	545	1 641	0,00	2 312
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	149	159	6	0,00	314
- nabycia środków trwałych			53		6		59
- zawartych umów leasingu			96	159			255
- otrzymanie aportu							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia							0,00
- likwidacji							0,00
- wniesienia aportu							0,00
- inne							0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 r.	0,00	0,00	274	704	1 647	0,00	2 626
Umorzenie na dzień 01.01.2015 r.	0,00	0,00	45	46	161	0,00	252
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	30	117	164	0,00	312
- amortyzacji			30	117	164		312
- 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 31.12.2015 r.	0,00	0,00	75	163	326	0,00	564
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 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

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

- odwrócenie odpisów aktualizujących							0,00
- inne							0,00
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 30.12.2015 r.	0,00	0,00	199	541	1 321	0,00	2 062

W 2015 roku dokonano nakładów inwestycyjnych w wysokości 314 tys. PLN Głównie były to maszyny i urządzenia 149 tys. PLN oraz środki transportu 159 tys. PLN.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 r.	0,00	0,00	125	545	1 641	0,00	2 312
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	43	159	6	0,00	208
- nabycia środków trwałych			43		6		49
- zawartych umów leasingu				159			159
- otrzymanie aportu							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia							
- likwidacji							
- wniesienia aportu							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015 r.	0,00	0,00	168	704	1 647	0,00	2 520
Umorzenie na dzień 01.01.2015 r.	0,00	0,00	45	46	162	0,00	252
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	21	82	123	0,00	226
- amortyzacji			21	82	123		226
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

- likwidacji								0,00
- sprzedaży								0,00
- inne								0,00
Umorzenie na dzień 30.09.2015 r.	0,00	0,00	66	128	285	0,00		479
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015r.	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 30.09.2015 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015 r.	0,00	0,00	102	576	1 362	0,00		2 041

Środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.09.2016			30.09.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia	96	36	60	0	0	0
Środki transportu	675	242	433	675	99	576
Pozostałe środki trwałe						
Razem	770	278	492	675	99	576

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

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	79	79
Zwiększenia, z tytułu:	21	21
- nabycia	0	0
- przeszacowania	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- zbycia	0	0
- likwidacji	0	0
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016	100	100
Umorzenie na dzień 01.01.2016	78	78
Zwiększenia, z tytułu:	5	5
- amortyzacji	0	0
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- likwidacji	0	0
- sprzedaży	0	0
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2016	83	83
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- utraty wartości	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0
- inne	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2016	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.09.2016	17	17

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	78	78
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- nabycia	0	0
- przeszacowania	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- zbycia	0	0
- likwidacji	0	0
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	78	78
Umorzenie na dzień 01.01.2015	75	75
Zwiększenia, z tytułu:	3	3
- amortyzacji	0	0
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- likwidacji	0	0
- sprzedaży	0	0
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	78	78
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- utraty wartości	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0
- inne	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	0

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	78	78
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- nabycia	0	0
- przeszacowania	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- zbycia	0	0
- likwidacji	0	0
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015	78	78
Umorzenie na dzień 01.01.2015	75	75
Zwiększenia, z tytułu:	3	3
- amortyzacji	2	2
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- likwidacji	0	0
- sprzedaży	0	0
- przeszacowania	0	0
- inne	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2015	78	78
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- utraty wartości	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0
- inne	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015	0	0

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

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

Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia.

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2016	31.12.2015	30.09.2016
jednostek zależnych	59 938	59 938	59 938
jednostek współzależnych			
jednostek stowarzyszonych			

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
Stan na początek okresu	59 938	197 057
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	45 294
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki	0	45 294
<i>Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret Ltd</i>	0	44 808
<i>Zakup Jednostek uczestnicwa w Elemental FIZ</i>	0	415
<i>Elemental Capital SARL</i>	0	50
<i>Elemental Group sp. z o.o.</i>	0	5
<i>Collect Points sp. z o.o.</i>	0	5
<i>Syntom sp. z o.o.</i>	0	5
<i>Terra Recycling sp. z o.o.</i>	0	5
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	182 413
<i>wniesienie akcji Spółek w zamian za nabyte certyfikaty :</i>	0	182 413
- Syntom SA	0	94 071
- Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0	40 000
Terra Recycling SA	0	48 342
Stan na koniec okresu	59 938	59 938

Zmiany w 2016 roku:

W prezentowanym okresie nie miały miejsce żadne zmiany.

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

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	30.09.2016	30.09.2015
Pożyczki udzielone	35 754	5 946
Certyfikaty inwestycyjne	200 173	189 639
Obligacje	107	6 793
RAZEM	236 034	202 378

Nota 16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
Należności handlowe	51	31
- od jednostek powiązanych	19	26
- od pozostałych jednostek	32	5
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	0	0
Należności handlowe brutto	51	31

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	30.09.2016	30.09.2015
Pozostałe należności, w tym:	2 805	1 700
- rozrachunki z tytułu zaliczek	1 020	274
- należności z tytułu VAT	1 785	1 426
- należne dywidendy	0	0
odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	2 805	1 700

Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Liczba akcji	170.466.065	170.466.065	158 466 065
Wartość nominalna akcji	1 zł	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy	170 466 065	170 466 065	158 466 065

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

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	30.09.2016	30.09.2015
Kapitał zapasowy	204	204
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	152 655	112 094
Kapitał z wyceny certyfikatów	15 013	6 481
RAZEM	167 872	118 779

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

Nota 21. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi:	-2 657	-354
RAZEM	-2 657	-354

Nota 22. KREDYTY I POŻYCZKI

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
zobowiązania leasingowe	500	550
obligacje	50 827	50 597
pożyczki	14 674	0
Razem zobowiązania finansowe	66 001	51 148
- długoterminowe	51 257	51 079
- krótkoterminowe	14 744	69

Nota 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	30.09.2016	30.09.2015
Zobowiązania handlowe	253	149
Wobec jednostek powiązanych	1	1
Wobec jednostek pozostałych	252	148

Zobowiązania handlowe na dzień 30.09.2016 r. oraz na dzień 30.09.2015 r. są nieprzeterminowane.

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

Nota 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	45	38
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń ZUS	29	22
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	12	15
Subskrypcja akcji P	0	54 000
Pozostałe	6	7
Razem zobowiązania	92	54 083

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Szczegółowo zostały opisane w sprawozdaniu rocznym.

Nota 27. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

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

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

b) Ryzyko wzrostu stóp procentowych.

Elemental Holding SA jest stroną umów leasingowych oraz kredytowych (emisja obligacji) opartych o zmienne stopy procentowe. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w odniesieniu do posiadanych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych spółki, a tym samym negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Elemental Holding SA

a) Ryzyko utraty kluczowej kadry

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

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

Grupy jest jednocześnie akcjonariuszami spółki, co pozytywnie przekłada się na ich zaangażowanie w rozwój Emitenta.

b) Ryzyko związane z utrzymaniem odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

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

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

Nota 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 30 września 2016 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. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	51 257	51 079
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 089	54 781
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91 613	93 593
Zadłużenie netto	-27 267	12 267
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	331 767	275 074
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	331 767	275 074
Kapitał i zadłużenie netto	304 500	287 341
Wskaźnik dźwigni	-8,95%	4,27%

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

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA jest spółka 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 powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie od 01.01. do 30.09.2016 r. nie udzielano pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie od 01.01 do 30.09.2016 r. nie odnotowano innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

Nota 29.ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -30.09.2016	01.01 -30.09.2015
Pracownicy umysłowi	5	2
RAZEM	5	2

Nota 30.SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 30 września 2016 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

Nota 31.ISTOTNE ZDARZENIA W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

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

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

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

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

Dnia 5 lutego 2016 roku Spółka Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k nabyła 26,22% udziałów spółki Metal Holding s.r.o. Tego samego dnia został podwyższony kapitał spółki o 100 tys. euro, w wyniku czego spółka Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. stała się udziałowcem na poziomie 94,65%. Dnia 10 czerwca 2016 roku podwyższenie zostało zarejestrowane przez właściwy Sąd Rejestrowy z siedzibą w Presov, Słowacja.

W dniu 20 lipca 2016 r. Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nabyła całość akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A. W dniu 17 sierpnia 2016 r. Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nabyła ogół praw i obowiązków jedyne go komplementariusza spółki pod firmą CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A. W konsekwencji powyższych transakcji zmieniony został statut spółki pod firmę CPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A., a dnia 18 sierpnia 2016 r. złożony został do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o zmianę jej danych, który do dnia podpisania niniejszego dokumentu oczekuje na rozpoznanie przez sąd.

Dnia 30 września 2016 roku spółka zależna PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. została przekształcona w PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

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

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.

Grodzisk Mazowiecki, 09 listopada 2016 roku.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Paweł Jarski-PREZES ZARZĄDU

Sprawozdanie przygotowała: Katarzyna Framska