



Elemental Holding SA

Elemental Holding SA

RAPORT ZA ROK 2016

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

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

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Uchwałą z dnia 05.04.2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	399	91	144	34
Koszt własny sprzedaży	5 264	1 203	4 918	1 175
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 850	- 1 109	-4 761	-1 138
Zysk (strata) brutto	-3 661	-837	-2 910	-695
Zysk (strata) netto	-3 945	-902	-2 303	-550
Liczba udziałów/akcji w sztukach średnioważona	170 466 065	170 466 065	160 612 070	160 612 070
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,023	-0,005	-0 0143	-0,0034

BILANS				
Aktywa trwałe	277 837	62 802	265 293	62 253
Aktywa obrotowe	95 639	21 618	106 812	25 064
Kapitał własny	316 723	71 592	320 741	75 265
Zobowiązania długoterminowe	24 802	5 606	50 780	11 916
Zobowiązania krótkoterminowe	31 951	7 222	584	137
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,86	0,42	2,00	0,47

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 979	-681	-4 304	-1 028
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 932	-3 641	-47 539	-11 360
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 975	451	50 964	12 179

Kurs EUR/PLN	2016	2015
- dla danych bilansowych	4,4240	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3757	4,1848

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.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Elemental Holding SA
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	05 -825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42a
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, w tym holdingów finansowych- Działalność rachunkowo księgową; doradztwo podatkowe- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	141534442

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2016 r.:

Zarząd:

Imię i Nazwisko	Okres pełnienia funkcji
Paweł Jarski	13.01.2014 – 13.01.2017
Anna Kostro	28.11.2016 – 13.01.2017
Marta Rutkowska	19.12.2016 – 13.01.2017

Dnia 31 sierpnia 2016 roku Zarząd Elemental Holding SA otrzymał od Pana Jarosława Michalika oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Emitenta ze skutkiem na 31 sierpnia 2016 roku.

Dnia 28 listopada 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Annę Kostro do Zarządu i powierzyła jej funkcję Członka Zarządu ds. Recyclingu Elektroodpadów.

Dnia 19 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Martę Rutkowską do Zarządu Spółki i powierzyła jej funkcję Członka Zarządu ds. Recyclingu Katalizatorów.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rada Nadzorcza:

Stan na 31.12.2016		Kadencja
Agata Jarska	Członek Rady Nadzorczej Przewodnicząca Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 10.06.2018
Tomasz Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	11.06.2015 – 10.06.2018
Krzysztof Szymański	Członek Rady Nadzorczej	09.09.2015 – 10.06.2018
Marek Piosik	Członek Rady Nadzorczej	10.10.2016 – 10.06.2018
Wojciech Napiórkowski	Członek Rady Nadzorczej	21.12.2016 – 10.06.2018

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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 Zarząd Elemental Holding SA otrzymał od Pani Sylwii Błaszczak –członka Rady Nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z członkostwa.

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

Dnia 26 lipca 2016 roku Zarząd Elemental Holding SA otrzymał od Pana Pawła Błaszczaka-członka Rady Nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z członkostwa.

Dnia 30 września 2016 roku Zarząd Elemental Holding SA otrzymał od Pana Aleksandra Baryś –członka Rady Nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z członkostwa.

Dnia 10 października 2016 roku Rada Nadzorcza Elemental Holding SA, działając na podstawie § 12 ust. 4 Statutu Spółki dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Pana Marka Piosika. Wybór ten został zatwierdzony uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Elemental Holding SA z dnia 21 grudnia 2016 roku.

Dnia 21 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Elemental Holding SA dokonało także dalszych zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki SA. Ze składu Rady Nadzorczej odwołana została Pani Zuzanna Benincasa oraz powołano nowego członka w osobie Pana Wojciecha Napiórkowskiego.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. Biegli rewidenci:

Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88
61-131 Poznań

Dnia 30 marca 2017 r. Zarząd spółki zatwierdził sprawozdanie Jednostkowe Elemental Holding SA do publikacji.

VI. Prawnicy:

Własny zespół prawników.

VII. Banki:

Banki obsługujące prowadzoną działalność gospodarczą:

Bank Polska Kasa Opieki SA,
ul. Grzybowska 53/57
00-950 Warszawa

Mbank
Ul. Królewska 14
00-950 Warszawa

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW)

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

EMT

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA (KDPW)

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

X. Spółki zależne i stowarzyszone na dzień sporządzenia sprawozdania.

Nazwa Spółki zależnej	Siedziba	% posiadanego kapitału i głosów na WZA:
Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Warszawa	100%
Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Elemental Asset Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Collect Points spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Grodzisk Mazowiecki	100%
PGM Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Piastów	51% .
Metal Holding s.r.o.	Čapajevoja, Słowacja	94,65%
UAB "EMP recycling"	Galinės vil., Litwa	51%
EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş.	Ankara, Turcja	*19%
Evciler & Elemental Recycling BV	Amsterdam, Holandia	100%
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	100%
Kat-Metal Oy	Tervajoki, Finlandia	51%
Kat-Metal Estonia Oü	Tallinn, Estonia	**46%
AWT Recycling Ltd.	Leeds, Wielka Brytania	51%
Elemental FIZ	Warszawa	100% certyfikatów
FINEX SICAV SIF S.A. - Private Equity VII	Luksemburg,	100%
Elemental Capital SARL	Luksemburg,	100%
Elemental Capital I S.C.Sp.	Luksemburg	100%
Syntom sp, z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Syntom Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Tesla Recycling sp. z o.o	Grodzisk Mazowiecki	100%

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Tesla Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Terra Recycling sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Terra Holdco sp. z o.o. w organizacji	Warszawa	100%
Elemental Group sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Platinum M.M. sp. z o.o.	Poznań	51%
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%
PGM Holdco sp. z o.o.	Warszawa	100%
Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Property Management S.K.A	Warszawa	100%

* Spółka stowarzyszona

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

XI. Spółki stowarzyszone:

Elemental Holding SA posiada akcje i udziały w spółkach stowarzyszonych.

Spółka posiada w Evciler Kimya Madencilik Ve Değerli Metaller Sanayi Ticaret A.Ş. 19% akcji.

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 marca 2017 roku.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Elemental Holding SA

Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	399	144
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		399	144
- od jednostek powiązanych		292	140
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty działalności operacyjnej	2,3	5 264	4 918
Amortyzacja		407	314
Zużycie materiałów		164	209
Usługi obce		2 155	2 428
Podatki i opłaty		253	129
Wynagrodzenia		929	697
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		89	67
Pozostałe koszty rodzajowe		1 267	1 074
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) ze sprzedaży		-4 865	-4 774
Pozostałe przychody operacyjne	4	16	26
Pozostałe koszty operacyjne	4	1	13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-4 850	-4 761
Przychody finansowe	5	4 231	4 208
Koszty finansowe	5	3 042	2 358
Zysk(strata) z działalności gospodarczej		-3 661	-2 910
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Zysk(strata) brutto		- 3 661	- 2 910
Podatek dochodowy bieżący		0	37
Podatek dochodowy odroczony	6	284	-645
Zysk(strata)netto z działalności kontynuowanej		-3 945	- 2 303
Zysk(strata)netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (zł)		-0,023	-0,0143
Podstawowy za okres obrotowy		-0,023	-0,0143
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,023	-0,0143
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zł)		-0 023	-0,0143
Podstawowy za okres obrotowy		-0,023	-0,0143
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,023	-0,0143
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej (zł)		0	0

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto		- 3 945	-2 303
Zysk z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych		- 3 945	-2 303

Grodzisk Mazowiecki, dnia 30 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		277 837	265 293
Rzeczowe aktywa trwałe	11	1 760	2 062
Wartości niematerialne	12	14	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14	254 973	242 351
Pozostałe aktywa finansowe	18	20 237	20 113
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		853	767
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
Aktywa obrotowe		95 639	106 812
Zapasy	19	8	8
Należności handlowe	21	82	33
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	22	4 319	1 859
Pozostałe aktywa finansowe	18	21 711	18 415
Pozostałe aktywa	23	29	71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	69 490	86 426
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM		373 476	372 105

Grodzisk Mazowiecki, dnia 30 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny		316 723	320 741
Kapitał zakładowy	25	170 466	170 466
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	28	152 655	152 728
Kapitał zapasowy		204	204
Niepodzielony wynik finansowy		-2 657	-354
Wynik finansowy bieżącego okresu	29	-3 945	- 2 303
Kapitał z wyceny certyfikatów		0	0
Zobowiązanie długoterminowe		24 802	50 780
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	24 275	50 625
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		526	155
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1	0
Zobowiązania krótkoterminowe		31 951	584
Pożyczki i kredyty		5 004	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	26 486	87
Zobowiązania handlowe	32	235	328
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	37
Pozostałe zobowiązania	33	135	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	35	0
Pozostałe rezerwy		56	42
PASYWA RAZEM		373 476	372 105

Grodzisk Mazowiecki, dnia 30 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał Zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	170 466	152 728	204	0	-354	-2 303	320 741
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	170 466	152 728	204	0	-354	-2 303	320 741
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji		-73					-73
Płatności w formie akcji własnych							
Podział zysku netto					-2 303	2 303	0
Wypłata dywidendy							
Kapitał z wyceny certyfikatów				0			0
Suma dochodów całkowitych						-3 945	-3 945
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	170 466	152 655	204	0	-2 657	-3 945	316 723

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał Zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	154 824	102 489	204	0	-726	373	257 090
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	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
Płatności w formie akcji własnych							
Podział zysku netto					373	-373	0
Wypłata dywidendy							
Kapitał z wyceny certyfikatów							
Suma dochodów całkowitych				0		-2 303	-2 303
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	170 466	152 728	204	0	-354	-2 303	320 741

Grodzisk Mazowiecki, dnia 31 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 661	-2 910
Korekty razem	719	-1 394
Amortyzacja	407	314
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 296	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 484	-1 850
Odpis aktualizujące z tytułu utraty aktywów	157	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	215	-4
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-289	-287
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	41	-161
Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	549
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	45
Gotówka z działalności operacyjnej	- 2 942	-4 304
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-37	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 979	-4 304
Wpływy	36 978	24 857
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Spłata pożyczek, obligacji	29 990	24 857
Zbycie aktywów finansowych	5 750	0
Inne wpływy inwestycyjne	1 238	0
Wydatki	52 910	72 396
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119	59
Nabycie jednostek zależnych	15 000	0
Wydatki na aktywa finansowe	37 791	31 852
Inne wydatki inwestycyjne	0	40 485
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 932	-47 539
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	37 920	54 744
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	54 000
Kredyty i pożyczki	37 920	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	744
Wydatki	35 945	3 780
Nabycie udziałów (akcji) własnych	73	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek	32 920	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	174	79
Odsetki	2 778	2 212
Inne wydatki finansowe	0	1 488
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 975	50 964

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-16 936	-879
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-16 936	-879
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	86 426	87 305
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	69 490	86 426

Grodzisk Mazowiecki, dnia 30 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 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.

II. Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2016 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2016 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

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

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

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

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

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

- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie zdecydowano się na skorzystanie z wyceny metodą praw własności.

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

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

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

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

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

- MSR 34: standard pozwala, aby niektóre informacje wymagane przez MSR 34 dla skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych były prezentowane w innych dokumentach, które takiemu śródrocznemu sprawozdaniu

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

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

- Rada zwraca uwagę na to, że umieszczenie w sprawozdaniu finansowym zbyt wielu nieistotnych informacji powoduje, że sprawozdanie finansowe staje się nieczytelne i jest to sprzeczne z zasadą istotności,
- wymagane przez standard pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej mogą być dezagregowane,
- dodano wymogi dotyczące sum częściowych zamieszczanych w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- kolejność not do sprawozdania finansowego zależy od decyzji spółki, jednak należy w tym zakresie zapewnić zrozumiałość i porównywalność.

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

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

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

- jeżeli Spółka dominująca średniego szczebla jest zależna od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taka Spółka dominująca średniego szczebla może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- jeżeli inwestor jest zależny od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taki inwestor może nie stosować metody praw własności do ujmowania swoich inwestycji w jednostki współkontrolowane lub stowarzyszone,
- jednostka inwestycyjna jest obowiązana konsolidować jednostki zależne, które świadczą usługi pomocnicze; jeśli jednak taka jednostka zależna jest sama jednostką inwestycyjną, nie konsoliduje się jej.

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

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2016 roku:

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

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

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

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

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

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

- Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”

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

- Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”

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

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

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

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

-jeżeli Jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,

-jeżeli Jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

- Zmiana MSR 12 „Podatek dochodowy”

Rada MSR uszczegółowiła zasady:

- ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku poniesienia przez jednostkę niezrealizowanych strat,
- kalkulacji przyszłych zysków podatkowych koniecznych, by ująć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

- Zmiana MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

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

- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

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

- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

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

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

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

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

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

- MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności, albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne

itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie ma ona możliwości wyboru metody wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach do wartości godziwej. Zmiany wejdą w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku (MSSF 12) lub 1 stycznia 2018 roku (MSSF 1 i MSR 28).

- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

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

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

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

- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

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

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

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

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

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

W 2016 roku nabyte Certyfikaty w Funduszu Inwestycyjnym zamkniętym wykazano w cenie nabycia, w związku z powyższym dokonano korekty prezentacyjnej danych w 2015 roku, ponieważ w latach poprzednich nabyte certyfikaty aktualizowane były o wartość wyceny w korespondencji z Kapitałem z aktualizacji wyceny. W wyniku powyższych korekt Kapitał z aktualizacji wyceny uległ zmianie o 10 647 tys.

Dokonano również korekty wyniku o kwotę 505 tys. Z tytułu rozpoznania kosztów usług dotyczących 2015 roku. W wyniku powyższej korekty nastąpiła zmiana wyniku z kwoty -1 798tys. na -2 303 tys.

W wyniku powyższych zmian nastąpiła zmiana sumy bilansowej z 384 979 tys. Na 372 105 tys.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rachunek zysków i strat

	nota	Dane przed korekta za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Dane po korekcie za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	144	144
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		144	144
- od jednostek powiązanych		140	140
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty działalności operacyjnej	2,3	4 413	4 918
Amortyzacja		314	314
Zużycie materiałów		209	209
Usługi obce		1 923	2 428
Podatki i opłaty		129	129
Wynagrodzenia		697	697
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		67	67
Pozostałe koszty rodzajowe		1 074	1 074
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) ze sprzedaży		-4 269	-4 774
Pozostałe przychody operacyjne	4	26	26
Pozostałe koszty operacyjne	4	13	13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-4 256	-4 761
Przychody finansowe	5	4 208	4 208
Koszty finansowe	5	2 358	2 358
Zyska(strata) z działalności gospodarczej		-2 405	-2 910
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Zysk(strata) brutto		- 2 405	- 2 910
Podatek dochodowy bieżący		37	37
Podatek dochodowy odroczony	6	-645	-645
Zysk(strata)netto z działalności kontynuowanej		- 1 798	-2 303
Zysk(strata)netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (zł)		-0,011	-0,014
Podstawowy za okres obrotowy		-0,011	-0,014
Rozwodniony za okres obrotowy		0	0
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zł)		-0,011	-0,014
Podstawowy za okres obrotowy		-0,011	-0,014
Rozwodniony za okres obrotowy		0	
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej (zł)		0	0

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto		-1 798	- 2303
Zysk z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		12 368	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-1 721	0
Suma dochodów całkowitych		-8 849	-2 303

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Dane przed korekta 31.12.2015	Dane po korekcie 31.12.2015
Aktywa trwałe	277 662	265 293
Rzeczowe aktywa trwałe	2 062	2 062
Wartości niematerialne	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	59 938	242 351
Pozostałe aktywa finansowe	214 895	20 113
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	767	767
Pozostałe aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe	107 317	106 812
Zapasy	8	8
Należności handlowe	33	33
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe należności	1 895	1 859
Pozostałe aktywa finansowe	18 415	18 415
Pozostałe aktywa	576	71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	86 426	86 426
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	384 979	372 105

PASYWA	Dane przed korektą 31.12.2015	Dane po korekcie 31.12.2015
Kapitał własny	331 089	320 741
Kapitał zakładowy	170 466	170 466
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	152 655	152 728
Kapitał zapasowy	204	204
Niepodzielony wynik finansowy	-354	-354
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 798	- 2 303
Kapitał z wyceny certyfikatów	10 647	0
Zobowiązanie długoterminowe	52 502	50 780
Pozostałe zobowiązania finansowe	50 625	50 625
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 877	155
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	584	584
Pożyczki i kredyty	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	87	87
Zobowiązania handlowe	328	328
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37	37
Pozostałe zobowiązania	89	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
Pozostałe rezerwy	42	42
PASYWA RAZEM	384 979	372 105

Sprawozdania finansowe

Spółka prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie porównawczym, natomiast „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest

utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

W skład inwestycji w jednostkach podporządkowanych wchodzi:

- udziały lub akcje,
- inne papiery wartościowe,
- udzielone pożyczki,
- inne aktywa finansowe.

Na dzień bilansowy wycena inwestycji finansowych zależy od zaklasyfikowania do inwestycji długo lub krótkoterminowych.

Długoterminowe inwestycje finansowe są wyceniane:

- w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

Długoterminowe inwestycje finansowe, dla których został określony termin wymagalności oraz pożyczki i należności finansowe mogą być również wyceniane w skorygowanej cenie nabycia, a więc w cenie nabycia powiększonej o odsetki naliczone za pomocą efektywnej stopy procentowej i pomniejszonej o spłaty oraz ew. odpisy aktualizujące.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Środki pieniężne składają się gotówka w kasie oraz depozytów na żądanie.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmują się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

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

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

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmują się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmują się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Urządzenia techniczne i maszyny 2 – 20 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat

- Meble i wyposażenie 3 – 10 lat
- Inwestycje w obcym środku trwałym -10 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2016 r.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne:
Okres amortyzacji 1-5 lat

Wartość firmy

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła

inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej

do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych

lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Pracownicze programy określonych świadczeń

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek. Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest szacowane osobno dla każdego planu poprzez ustalenie wartości przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo świadcząc pracę w bieżącym okresie oraz w okresach poprzednich. Takie świadczenia dyskontuje się w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Wszelkie nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz wartość godziwa aktywów programu są odejmowane. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń.

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

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

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

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze świadczenia usług ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

-kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,

-istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz

-koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

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

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

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczonego jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwość do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Wycena zapasów

Zapasy wycenione są według cen zakupu skorygowane o utratę wartości.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

W 2016 roku nie nastąpiła zmiana w zasadach polityki rachunkowości w porównaniu do lat poprzednich.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży usług w 2016 r. zostały osiągnięte w całości ze sprzedaży krajowej. Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Amortyzacja	407	314
Zużycie materiałów i energii	164	209
Usługi obce	2 155	2 428
Podatki i opłaty	253	129
Wynagrodzenia	929	697
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	89	67
Pozostałe koszty rodzajowe	1 267	1 074
Suma kosztów wg rodzaju	5 264	4 918
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 264	4 918

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Wynagrodzenia	929	697
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	89	67
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	1 018	764
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Pozostałe	16	26
RAZEM	16	26

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Spisanie należności wątpliwych	0	0
Pozostałe	1	13
RAZEM	1	13

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	2 917	2 348
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dywidendy otrzymane	0	744
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 314	1 116
RAZEM	4 231	4 208

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	157	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Odsetki	2 884	2 358
RAZEM	3 042	2 358

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	37
Dotyczący roku obrotowego	0	37
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	284	-645
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	284	-607

Kalkulacja Efektywnej stopy podatkowej

Wynik przed opodatkowaniem	-3 661
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	-696
różnice trwałe	1 056
Strata podatkowa nieujmowana do odroczonego	4 100
Wynik po przekształceniu	1 495
Podatek dochodowy wg rzeczywistej stawki podatkowej	284

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1	0	0	1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	35	0	35
Rezerwa na badanie	25	29	25	29
Zarachowane odsetki	92	590	0	682
Leasingi	612	0	174	438
Certfikaty	3 307	0	0	3 307
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 036	654	199	4 492
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	767	125	39	853

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Dodatnie różnice kursowe				
Zarachowane odsetki	183	2 135	0	2 318
Leasing amortyzacja	633	0	183	450
Suma dodatnich różnic przejściowych	816	2 135	183	2 768
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	155	405	35	526

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	853	767
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	526	155
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	327	612

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanych okresach 2016 i 2015 roku działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Strata przypadająca na jedną akcję wynosiła - 0,02314 PLN.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

W prezentowanych okresach 2016 i 2015 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W 2016 nie wystąpiły dodatkowe elementy dochodów całkowitych poza wykazanymi w rachunku zysków i strat.

W 2015 roku dokonano zmian prezentacyjnych w Pozostałych dochodach całkowitych w związku ze zmianą prezentacji wyceny nabytych certyfikatów z aktualizowanej ceny nabycia o wycenę na wycenę w cenie zakupu.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Przed korektą za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Po korekcie za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto	-1 798	-2 303
Zysk z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	12 368	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-1 721	0
Suma dochodów całkowitych	8 849	-2 303

Nota 11. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	0	274	704	1 647	0	2 626
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	18	69	11	0	98
- nabycia środków trwałych			18	69	11	0	98
- zawartych umów leasingu							0
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	292	773	1 658	0	2 724
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	75	163	326	0	564
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	91	144	165	0	400
- amortyzacji			91	144	165		400
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- inne							0

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	166	307	490	0	964
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	126	466	1 168	0	1 760

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015-31.12.2015 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 roku			125	545	1 641	0	2 312
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	149	159	6	0	314
- nabycia środków trwałych			53	0	6	0	59
- zawartych umów leasingu			96	159			255
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	274	704	1 647	0	2 626
Umorzenie na dzień 01.01.2015			45	46	162		252
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	30	117	164	0	312
- amortyzacji			30	117	164		312
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	75	163	326	0	564
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0

Elemental Holding SA**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	199	541	1 321	0	2 062

Nakład na środki trwałe w 2015 roku wyniósł 314 tys. PLN, dotyczyły głównie zakupu maszyn i urządzeń 149 tys. PLN oraz środków transportu 159 tys. PLN.

Brak zabezpieczeń majątku WNiP oraz na Środkach Trwałych.

Środki trwałe w budowie

BRAK

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia	96	48	48	96	0	96
Środki transportu	675	273	402	675	138	537
Pozostałe środki						
Razem	771	321	450	771	138	633

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 450 tysięcy PLN.

Wynajmowane środki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka wynajmuje cztery samochody osobowe od spółek zewnętrznych, miesięczny koszty około 30 tys. Oraz pomieszczenia biurowe, miesięczny koszt około 30 tys.

Nota .12 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(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
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	78
Zwiększenia, z tytułu:	0
- nabycia	
- przeszacowania	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zbycia	
- likwidacji	
- przeszacowania	
- inne	
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	78
Umorzenie na dzień 01.01.2015	75
Zwiększenia, z tytułu:	3
- amortyzacji	3
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- likwidacji	
- sprzedaży	
- inne	
Umorzenie na dzień 31.12.2015	78
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015	0
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	
- inne	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
- likwidacji lub sprzedaży	
- inne	
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują.

Nota.14 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2016	31.12.2015
jednostek zależnych i stowarzyszonych	254 973	242 351

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i podporządkowanych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	242 351	197 057
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	45 294
<i>Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret Ltd</i>	0	44 808
<i>Objęcie certyfikatów inwestycyjnych 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
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu	15 000	0
Nabycie udziałów Elemental Group sp.z o.o.	15 000	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	2 378	0
<i>wniesienie udziałów następujących spółek w zamian za nabyte certyfikaty :</i>	0	0
- Syntom SA	0	0
- Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0,	0
- Terra Recycling SA	0	0
<i>Sprzedaż 32% udziałów Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret Ltd</i>	2 221	0
Korekta udziałów pracowniczych wykazana w kosztach finansowych	157	0
Stan na koniec okresu	254 973	242 351

Zmiany w 2016 roku:

*Dnia 9 grudnia 2016 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Elemental Group sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim podwyższony został kapitał zakładowy tej spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 5.100,00 zł poprzez utworzenie nowych dwóch udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 100,00 zł. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika spółki, tj. Elemental Holding SA i pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 15.000.000,00 zł.

*Dnia 30 grudnia 2016 roku Elemental Holding SA zbyła 320 udziałów spółki Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret A.S. (zwanej dalej „Evciler”) za cenę 502.000,00 EUR na rzecz podmiotu trzeciego. W wyniku powyższej transakcji Spółka nadal posiada 190 udziałów spółki Evciler, co stanowi 19% jej kapitału zakładowego.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych oraz mniejszościowych na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
UAB "EMP recycling"	14 426	14 426	51%	51%	pełna
Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret A.S.	1 318	1 318	19%	19%	Nie konsolidowany
Evciler& Elemental recycling Middle East DMCC(Dubaj)	41 269	41 269	100%	100%	pełna
Elemental Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	182 828	182 828	100%	100%	Nie konsolidowany
Tesla Recycling sp. z o.o	5	5	100%	100%	pełna
Elemental Asset Management spółka.zograniczoną .odpowiedzialnością. S.K.A.	50	50	100%	100%	pełna
Elemental Asset Management sp. z o.o	5	5	100%	100%	pełna
Elemental Group sp. z o.o.	15 005	15 005	100%	100%	pełna
Elemental Capital Sarl	50	50	100%	100%	pełna
Syntom sp.z o.o.	5	5	100%	100%	pełna
Collect Points sp.z o.o.	5	5	100%	100%	pełna
Terra Recycling sp. z o.o.	5	5	100%	100%	pełna

W dniu 30 grudnia 2016 roku wszystkie udziały spółki zależnej – Evciler & Elemental Recycling B.V z siedzibą w Amsterdamie, Holandia zostały nabyte przez tenże alternatywny fundusz inwestycyjny.

W dniu 30 grudnia 2016 roku 320 akcji spółki zależnej – Evciler Kimya Madencilik ve Degerli Metaller Sanayi Ticaret Anonim Sirketi z siedzibą w Ankarze, Turcja stanowiące 32% jej kapitału zakładowego, zostało zbyte na rzecz podmiotu trzeciego

Udziały w spółce Evciler Kimya Madencilik Ve Değerli Metaller Sanayi Ticaret A.Ş. (spółka turecka), zostały nabyte w celu przejęcia biznesu prowadzonego w Dubaju przez Spółkę Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC, w której to spółka turecka posiadała pośrednio 100% udziałów. Istotą transakcji zbycia udziałów w spółce z Dubaju przez spółkę turecką było przeniesienia udziałów spółki z Dubaju oraz spółki holenderskiej Evciler & Elemental Recycling BV do FINEX SICAV SIF S.A. - Private Equity VII, w której to Elemental Holding S.A. posiada pośrednio 100% udziałów. Transakcja to dotyczyła podziału Grupy a nie sprzedaży/zakupu udziałów pomiędzy spółkami

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
UAB "EMP recycling"	14 426	14 426	51%	51%	pełna
Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi	44 809	44 809	51%	51%	pełna
Certyfikaty w Elemental Fundusz Inwestycyjny	182 828	182 828	100%	100%	Nie konsolidowany
Tesla Recycling sp. z o.o	5	5	100%	100%	pełna
Elemental Asset Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	50	50	100%	100%	pełna
Elemental Asset Management sp. z o.o	5	5	100%	100%	pełna
Elemental Group sp.z o.o.	5	5	100%	100%	pełna
Elemental Capital Sarl	50	50	100%	100%	pełna
Syntom sp.z o.o.	5	5	100%	100%	pełna
Collect Points sp.z o.o.	5	5	100%	100%	pełna
Terra Recycling sp. z o.o.	5	5	100%	100%	pełna

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2016 r.

Spółka posiada 19% udziału w Evciler Kimya Madencilik ve Degeri Metaller Sanayi Ticaret A.S.

Nota.15 POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Brak

Nota.16 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Brak

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

Brak

Nota.18 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	20 129	13 995
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Certyfikaty Inwestycyjne	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Obligacje	108	6 117
RAZEM	20 237	20 113

W 2016 roku nastąpiła zmiana prezentacyjna certyfikaty inwestycyjne zostały wykazane w cenie nabycia w pozycji Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

W 2015 roku były wykazane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe po wartości zaktualizowanej o wycenę.

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	21 711	18 415
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Należności krótkoterminowe pozostałe		
Inne		
RAZEM	21 711	18 415

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Udzielone pożyczki

Nota.19 ZAPASY

Pozycja zapasów wynosi 8 tys. –materiały biurowe.

Nota.20 UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

Brak umów o usługę budowlaną

Nota.21 NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	82	33
- od jednostek powiązanych	76	24
- od pozostałych jednostek	6	9
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	0	0
Należności handlowe brutto	82	33

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.

Na 31 grudnia 2016 roku wszystkie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 82 tysięcy PLN (2015: 33 tysięcy PLN) zostały uznane za ściągalne.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2016	31.12.2015
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań		

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu		

Nota.22 POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	4 319	1 859
- rozrachunki z tytułu zaliczek	207	330
- należne wpłaty na poczet kapitału		
- należności z tytułu VAT	1 891	1 529
- inne	2 221	
odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	4 319	1 859

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	4 319	1 859
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	4 319	1 859
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	4 319	1 859

Nota.23 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia majątkowe	25	25
- prenumerata czasopism	4	4
- koszty <i>due diligence</i>	0	33
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	9
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	29	71

Nota.24 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	514	3 555
Kasa	170	93
Bank	344	3 462
Inne środki pieniężne:		
Środki pieniężne w drodze		
Lokaty <i>overnight</i>		
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
Inne aktywa pieniężne:	68 976	82 871
Jednostki uczestnictwa	43 306	26 416
Lokaty bankowe	25 670	55 450
Inne	0	1 005

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	69 490	86 426

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 69 490 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 86 426 tysięcy PLN).

Nota 25.KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji	170 466 065	170 466 065
Wartość nominalna akcji	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy	170 466 065	170 466 065

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	na okaziciela		100.000	1,00 PLN	100 000	gotówka
B	na okaziciela		40.000.000	1,00 PLN	40.000.000	aport
C	na okaziciela		23.270.833	1,00 PLN	23.270.833	aport
D	na okaziciela		25.126.984	1,00 PLN	25.126.984	aport
E	na okaziciela		1.000.000	1,00 PLN	1.000.000	gotówka
F	na okaziciela		6.883.329	1,00 PLN	6.883.329	gotówka
G	na okaziciela		3.287.000	1,00 PLN	3.287.000	gotówka
H	na okaziciela		1.837.581	1,00 PLN	1.837.581	gotówka
I	na okaziciela		1.658.000	1,00 PLN	1.658.000	gotówka
J	na okaziciela		512.040	1,00 PLN	512.040	gotówka
K	na okaziciela		1.626.500	1,00 PLN	1.626.500	gotówka
L	na okaziciela		11.688.800	1,00 PLN	11.688.800	gotówka
M	na okaziciela		24.500.000	1,00 PLN	24.500.000	gotówka
N	na okaziciela		13.333.334	1,00 PLN	13.333.334	gotówka
O	na okaziciela		3.641.664	1,00 PLN	3.641.664	gotówka
P	na okaziciela		12.000.000	1,00 PLN	12.000.000	gotówka
RAZEM			170.466.065		170.466.065	

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2016r.

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2016	2015
Kapitał na początek okresu	170 466	154 824
Zwiększenia, z tytułu:	0	15 642
-emisja akcji	0	15 642
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Kapitał na koniec okresu	170 466	170 466

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 170 466 065 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota.26 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną po pomniejszeniu o koszty emisji. Wartość kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej na dzień 31.12.2016 roku wynosiła 152 655 tys.

Nota.27 AKCJE WŁASNE

Brak

Nota 28. KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	204	204
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	152 655	152 728
Pozostały kapitał rezerwowy		
RAZEM	152 859	152 932

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi:	-3 945	-2 303
RAZEM	-3 945	-2 303

Nota.30 KREDYTY I POŻYCZK, OBLIGACJE

Informacja o udzielonych pożyczkach

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa PLN	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2016 r.		41 838				
Evciler Kimaya Madenilik Ve Degerli Metaller	2040 tys USD	8 829	2,4	2,4	09.03.2018	Brak
Metal Holding s.r.o	440 tys EUR	2 018	3,5	3,5	31.12.2017	Brak
Metal Holding s.r.o	143tys. EUR	640	3,5	3,5	31.08.2021	Brak
Metal Holding s.r.o	100tys. EUR	444	3,5	3,5	14.11.2017	Brak
Elemental Capital sarl	35 tys EUR	160	3	3	31-12-2018	Brak
Collect Points Sp.z o.o. sp.k	900 tys PLN	933	3,5	3,5	31.12.2017	Brak
Collect Points Sp.z o.o. sp.k	2 000 tys. PLN	2 008	3,5	3,5	24.11.2017	Brak
Syntom Sp. z o.o. sp.k	1 616 tys. PLN	1 635	3,5	3,5	31.08.2021	Brak
Elemental Capital 1 S.C.S.P	3 305 tys. EUR	15 110	3,5	3,5	30.11.207	Brak
Evciler Recycling Dubaj	2086 tys. USD	8 864	2,4	2,4	02.04.2018	Brak
PGM Group Sp. z o.o. SKA	255 tys. EUR	1 198	5	5	31.12.2017	Brak

Informacja o udzielonych kredytach

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Obligacje	109	6 119
- Syntom Sp. z o.o. sp.k	0	6 016
-Collect Points Sp.z o.o. sp.k	109	103
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	109	6 119
- długoterminowe	109	6 119
- krótkoterminowe	0	0

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Otrzymane pożyczki

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

Nota.31 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania leasingowe	437	612
obligacje	50 324	50 101
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	50 761	50 712
- długoterminowe	24 275	50 625
- krótkoterminowe	26 486	87

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

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

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

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

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

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

Elemental Holding SA**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

17.10.2015r., 17.04.2016r., 17.10.2016r., 17.04.2017r., 17.10.2017r., 17.04.2018r., 17.10.2018r., 17.04.2019r., 17.10.2019r. Oprocentowanie obligacji serii D i E jest zmienne, oparte o stopę bazową WIBOR 6M powiększoną o odpowiednią marżę. Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez stopę procentową, podzielenie wyniku przez 365 i pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym okresie odsetkowym, zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglone w górę).

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

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

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

Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 stawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U.2014.730)..

Dnia 23 grudnia 2015 roku Zarząd Elemental Holding SA podjął Uchwałę nr 1/12/2015 w sprawie zmiany warunków emisji obligacji.

Zmienione warunki emisji Obligacji wprowadzają poręczenia za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji, a udzielone przez spółki zależne Emitenta, tj. Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k oraz Collect Points spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k w związku z rozwiązaniem pierwotnie udzielonego poręczenia przez spółkę Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	93	87
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	344	525
- od roku do pięciu lat	344	525
- powyżej pięciu lat		
Zobowiązania leasingowe razem	437	612

Obligacje

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Obligacje	50 324	50 101
Razem obligacje	50 324	50 101
- długoterminowe	23 931	50 101
- krótkoterminowe	26 393	0

INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Brak

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota.32 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	235	328
Wobec jednostek powiązanych	0	33
Wobec jednostek pozostałych	235	295

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	236	235	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	236	235	0	0	0	0	0
31.12.2015	328	328	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	33	33					
Wobec jednostek pozostałych	295	295	0	0	0	0	0

Nota.33 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	56	44
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	10	13
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	46	31
Opłaty celne		
Akcyza		
Pozostałe		
Pozostałe zobowiązania	79	45
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	68	45
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	11	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne		
Razem inne zobowiązania	135	89

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	135	135					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	135	135					
31.12.2015	89	89					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	89	89					

Nota.34 MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Spółka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Nota.35 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Brak zobowiązań warunkowych.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	109	93	99	87
W okresie od 1 do 5 lat	359	344	581	525
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	468		680	
Przyszły przychód odsetkowy	22		31	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w	446	437	649	612
- krótkoterminowe		93		87
- długoterminowe		344		525

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015 r.

Korzystający /przedmiot umowy	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Elemental Holding SA	LO /0304047/2013	126	126	PLN	11/2018	47		
Elemental Holding SA	LO/181130/2014	390	390	PLN	04/2018	212		
Elemental Holding SA	LO/204217/2015	69	69	PLN	09/2020	50		
Elemental Holding SA	LO/204360/2015	90	90	PLN	09/2020	66		
Elemental Holding SA	LO/204948/2015	96	96	PLN	09/2020	61		

Nota.37ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Brak

Nota 38. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	35	0
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	36	0
- długoterminowe	1	0
- krótkoterminowe	35	0

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

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2016	0		0	
Utworzenie rezerwy	1		35	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.12.2016, w tym:	1		35	
- długoterminowe	1		0	
- krótkoterminowe	0		35	

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na 01.01.2015	0	0	0	0
Utworzenie rezerwy				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.12.2015, w tym:	0	0	0	0
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

Nota 39. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Koszty przełomu roku	56	42
Razem, w tym:	56	42
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	56	42

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Inne rezerwy
Stan na 01.01.2016	42
Utworzone w ciągu roku obrotowego	56
Wykorzystane	42
Rozwiązane	
Korekta z tytułu różnic kursowych	
Korekta stopy dyskontowej	
Stan na 31.12.2016, w tym:	56
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	56
Stan na 01.01.2015	47
Utworzone w ciągu roku obrotowego	42
Wykorzystane	
Rozwiązane	47
Korekta z tytułu różnic kursowych	
Korekta stopy dyskontowej	
Stan na 31.12.2015, w tym:	42
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	42

Nota 40. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Rozwój Grupy Elemental Holding SA warunkują zarówno czynniki zewnętrzne, niezależne od Grupy Kapitałowej, jak i czynniki wewnętrzne, związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej Elemental Holding SA.

W opinii Zarządu Elemental Holding SA wymienione poniżej czynniki należą do najważniejszych mających wpływ na przyszłą działalność Grupy Kapitałowej.

a. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną na świecie oraz w Polsce

Działalność Emitenta oraz spółek należących do 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 Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA ze strony jej klientów, reprezentujących różne gałęzie przemysłu (huty, recyklerzy odpadów, producenci i importerzy urządzeń elektrycznych i elektronicznych). Pozyskiwanie surowca realizowane jest także w oparciu o współpracę z podmiotami o zbliżonym przekroju branż, podobnie podatnymi na wpływ otoczenia gospodarczego. Niekorzystne kształtowanie się wyżej wymienionych czynników może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju Grupy .

b. Ryzyko fluktuacji cen surowców

Na koszty działalności Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA wpływ mają m.in. rynkowe ceny metali nieżelaznych oraz metali nietypowych, gdyż nabycie towarów stanowi ponad 90% kosztów operacyjnych. Ceny zarówno nabycia jak i zbycia towarów w dużej mierze są uzależnione od cen metali na międzynarodowym rynku giełdowym (London Metal Exchange - LME). Czas, jaki upływa od momentu zakupu towaru, do momentu jego ostatecznej sprzedaży wiąże się z ryzykiem zmiany jego ceny i może mieć znaczący wpływ na przychody Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA, jak i realizowane marże. Szczególnie negatywne skutki fluktuacji cen towarów wystąpić mogą w sytuacji nagłych wahań rynkowych cen, które trudno jest automatycznie przerzucić na odbiorców.

Istnieje zatem ryzyko, iż następujący w krótkim terminie skokowy wzrost lub spadek cen metali, może negatywnie wpływać na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę , a w konsekwencji w średnim i długim terminie na spadek nominalnych marż uzyskiwanych przy sprzedaży produktów i towarów do odbiorców.

Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta ograniczają powyższe ryzyko zabezpieczając ceny sprzedaży za pomocą kontraktów terminowych.

c. Ryzyko kursów walutowych

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 USD. Po drugie sprzedaż eksportowa jest często zabezpieczona poprzez zawieranie stosowanych instrumentów finansowych typu forward, których jedynym celem jest zapewnienie określonego poziomu marży handlowej. Obok stosowania instrumentów zabezpieczających, doświadczona kadra osób zarządzających sprzedażą oraz zakupami, wypracowała w oparciu o swoją wiedzę politykę zakupów odpowiednio rozłożoną w czasie, likwidując w ten sposób ekspozycję na ryzyko walutowe poprzez skrócenie do minimum czasu dalszej odsprzedaży towarów lub produktów powstałych z recyklingu.

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

d. Ryzyko wzrostu stóp procentowych

Grupy Kapitałowej 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.

e. Ryzyko otoczenia konkurencyjnego

Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA jest jednym z największych podmiotów funkcjonujących na rynku hurtowego obrotu metalami nieżelaznymi oraz gospodarowania zużytym sprzętem elektrycznym i

elektronicznym. Mimo aktualnej silnej pozycji, przyszłość rynkowa Grupy może być uzależniona od działań podejmowanych przez podmioty konkurencyjne wobec Grupy. W szczególności nie można wykluczyć umacniania w przyszłości ich pozycji rynkowej, np. wskutek przejęć innych przedsiębiorstw i/lub poczynienia przez nie znaczących inwestycji. Nie można także wykluczyć pojawienia się nowych podmiotów mogących prowadzić działalność konkurencyjną w stosunku do Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA. Ponadto, ewentualne zmiany prawa podatkowego dotyczące obrotu metalami nieżelaznymi, dostosowujące polskie przepisy do tych obowiązujących w Unii Europejskiej mogą spowodować zwiększenie zainteresowania polskim rynkiem ze strony podmiotów zagranicznych, co dla spółek z Grupy może w równym stopniu stanowić zagrożenie, jak i szansę. Wzrost poziomu konkurencji na rynkach działalności Grupy może negatywnie wpłynąć na poziom jej przychodów oraz realizowanych marż, a w efekcie negatywnie wpływać na wysokość jej wyników finansowych.

f. Ryzyko zmian regulacji prawnych, w tym związanych z ochroną środowiska

Działalność Emitenta oraz spółek tworzących Grupę Kapitałową ELEMENTAL HOLDING SA umiejscowiona jest w ściśle określonym otoczeniu prawnym, które podlega częstym zmianom. Dla działalności Grupy istotne są zwłaszcza regulacje dotyczące zbierania, wytwarzania i odzysku odpadów, prawa ochrony środowiska, prawa podatkowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego oraz prawa budowlanego. Każdorazowa zmiana przepisów prawa powszechnie obowiązującego może mieć niekorzystny wpływ na funkcjonowanie oraz działalność Grupy.

Szczególnie istotne dla Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA mogą być zmiany przepisów związanych z ochroną środowiska. Ich zmiana może wymusić na Emitencie oraz spółkach z Grupy konieczność zmiany technologii wykorzystywanej w procesach recyklingu metali nieżelaznych znajdujących się w zużytych sprzęcie elektrycznym oraz elektronicznym, w szczególności poniesienie znacznych nakładów finansowych na modernizację lub wymianę wykorzystywanych obecnie linii technologicznych, co może mieć negatywny wpływ na wysokość jej wyników finansowych.

g. Ryzyko związane z tzw. „szarą strefą”

Spółki tworzące Grupę Kapitałową ELEMENTAL HOLDING SA prowadzą działalność w branży, w której istotną część podmiotów prowadzi działalność nie posiadając stosownych zgód oraz zezwoleń, tworząc tzw. „szarą strefę”. Podmioty działające z naruszeniem prawa, w ramach szarej strefy, ponoszą znacznie niższe koszty działalności, stanowiąc tym samym nieuczciwą konkurencję dla podmiotów działających w sposób zgodny z obowiązującym prawem, posiadających stosowne zezwolenia i spełniających określone prawem wymogi. Konieczność faktycznego konkurowania na rynku z podmiotami, których baza kosztowa jest na znacznie niższym poziomie, powoduje obniżenie marży podmiotów działających w sposób legalny, wymuszając jednocześnie maksymalną efektywność kosztową. Zwiększanie się obszaru szarej strefy może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Grupy, przy czym w ocenie Emitenta w dłuższym okresie czasu udział szarej strefy w rynku będzie malał. Szara strefa powodować będzie także utrudnienia działalności konkurentów Grupy charakteryzujących się niższą efektywnością kosztową.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

a. Ryzyko utraty kluczowej kadry

Efektywność działalności Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA jest wysoce uzależniona od doświadczenia kadry zarządzającej oraz pracowników działu handlowego. 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 Emitenta i spółek z Grupy jest jednocześnie akcjonariuszami Emitenta, 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.

c. Ryzyka nieprzewidzianych zdarzeń mogących zakłócić normalny tok funkcjonowania zakładu

Działalność zakładów prowadzonych w ramach przedsiębiorstw spółek z Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA może zostać zakłócona przez szereg trudnych do przewidzenia zdarzeń, takich jak wypadki przy pracy, zdarzenia losowe i klęski żywiołowe (pożar, zalenie), czy też awarie, zniszczenia lub utraty rzeczowego majątku trwałego, w tym instalacji. W przypadku zaistnienia takich zdarzeń może wystąpić czasowe wstrzymanie procesów przetwórczych, co w konsekwencji może przejściowo doprowadzić do braku terminowej realizacji dostaw do odbiorców Grupy lub konieczności wstrzymania nabycia materiałów przetwarzanych w danej instalacji. Spółki z Grupy podejmują działania w celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia niekorzystnych zdarzeń, w szczególności prowadząc działalność zgodnie z przepisami prawa i posiadanymi pozwoleniami oraz zezwoleniami, zapewniając pracownikom miejsca pracy spełniające obowiązujące normy w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, czy też zapewniając szybką reakcję serwisu producentów instalacji. Niemniej jednak zdarzeń takich nie można wykluczyć, a ich zaistnienie może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży produktów oraz na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

d. Ryzyko zmian technologicznych związanych z odzyskiem odpadów

Rozwiązania technologiczne i techniczne na rynku odzysku odpadów podlegają procesowi ciągłego doskonalenia. Spółki z Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA stosują w swojej działalności najlepsze dostępne techniki, dokonały inwestycji w nowe i zaawansowane technologicznie instalacje w celu zapewnienia szybkiego i efektywnego przetwarzania odpadów. Istnieje jednak ryzyko zmian stosowanych technologii oraz pojawienie się bardziej efektywnych metod realizacji procesów przetwarzania odpadów. Możliwość wystąpienia znaczących zmian w zakresie rozwiązań technologicznych i technicznych stosowanych w branży mogłaby wywrzeć negatywny wpływ na poziom konkurencyjności Grupy, a tym samym wpłynąć na osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

e. Ryzyko związane z ochroną środowiska

Spółki z Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA, prowadząc działalność w zakresie zbierania oraz recyklingu odpadów, zobowiązane są do stosowania norm określonych w Prawie Ochrony Środowiska oraz ustawach powiązanych, takich jak m.in. Ustawa o Odpadach, Ustawa o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym.

Niestosowanie norm określonych w przepisach Prawa Ochrony Środowiska, a także niedochowanie przez którąś ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA wymogów lub rażące przekroczenie warunków posiadanych pozwoleń i zezwoleń może skutkować niemożnością dokonywania obrotu odpadami oraz recyklingu odpadów. Spółki z Grupy rygorystycznie przestrzegają warunków określonych w uzyskanych pozwoleniach i zezwoleniach. Wyniki kontroli przeprowadzanych przez właściwe organy nie wykazały istotnych nieprawidłowości w prowadzeniu działalności przez Emitenta oraz spółki z Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA, a ewentualne zalecenia pokontrolne są przez ich adresatów niezwłocznie realizowane. Emitent oraz spółki wchodzące w skład Grupy przykładają szczególną uwagę, aby prowadzić działalność w zgodzie z obowiązującym prawem, śledząc na bieżąco prace legislacyjne związane z obrotem odpadami oraz recyklingiem w Polsce i Unii Europejskiej. Należy jednak wskazać, iż w przypadku stwierdzenia przez właściwe organy naruszenia warunków decyzji istnieje ryzyko utraty przez spółki z Grupy posiadanych pozwoleń lub zezwoleń.

Nie można również wykluczyć ryzyka związanego z niekontrolowaną emisją substancji szkodliwych do środowiska, która może nastąpić w szczególności w wyniku awarii instalacji. W zależności od przyczyn takiego zdarzenia istnieje ryzyko nałożenia na spółkę z Grupy obowiązku usunięcia skutków awarii, co wiązać się może z koniecznością poniesienia znacznych kosztów, a także potencjalną możliwością utraty posiadanych zezwoleń lub pozwoleń.

f. Ryzyko związane z działalnością organizacji ekologicznych

Organizacje ekologiczne działające w celu ograniczenia niekorzystnego oddziaływania na środowisko mają prawo uczestniczyć w postępowaniach, których przedmiotem jest sposób wpływu na środowisko naturalne, czy też lokalizacja inwestycji mogących na nie oddziaływać. Działalność tych organizacji społecznych może utrudnić lub przedłużyć postępowania prowadzące do uzyskania przez spółki z Grupy Kapitałowej ELEMENTAL HOLDING SA niezbędnych pozwoleń i zezwoleń. Elemental i spółki z Grupy podejmują wszelkie możliwe działania, aby zapewnić możliwie najmniejsze negatywne oddziaływanie na środowisko instalacji oraz urządzeń wykorzystywanych w działalności spółek z Grupy. Ponadto, wszelkie działania są podejmowane w sposób zapewniający zgodność z przepisami Prawa Ochrony Środowiska oraz regulacji dotyczących odzyskiwania i składowania odpadów.

g. Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Elemental Holding SA zawierał i będzie zawierał w przyszłości transakcje z podmiotami powiązanymi. W opinii Emitenta wszystkie takie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru ww. transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki.

h. 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.

i. Ryzyko związane z naruszeniem warunków emisji obligacji serii D i E

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

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

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

. W ramach emisji obligacji serii D zostało wyemitowanych 2.600 (dwa tysiące sześćset) obligacji zwykłych na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 26.000.000 PLN (dwadzieścia sześć milionów złotych). W ramach emisji obligacji serii E zostało wyemitowanych 2.400 (dwa tysiące czterysta) obligacji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 24.000.000 PLN (dwadzieścia cztery miliony złotych). Wartość nominalna i cena emisyjna każdej obligacji serii D i E wynosi 10.000 PLN (dziesięć tysięcy złotych) każda obligacja.

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

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

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

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

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

Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U.2014.730).

Dnia 23 grudnia 2015 roku Zarząd Elemental Holding SA podjął Uchwałę nr 1/12/2015 w sprawie zmienionych warunków emisji obligacji.

Zmienione warunki emisji Obligacji wprowadzają dodatkowe poręczenia za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji, a udzielone przez spółki zależne Emitenta tj. Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k , Terra Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k oraz Collect Points spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k w związku z rozwiązaniem pierwotnie udzielonego poręczenia przez spółkę Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka należą : pożyczki, obligacje, umowy kredytowe, umowy leasingu finansowego, oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu zakupu udziałów. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania za każdym razem.

Spółka wykorzystuje zobowiązania odsetkowe o stałej stopie procentowej, w związku z powyższym nie jest narażona na ryzyko stopy procentowej .

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny oraz udziela pożyczki w walucie obcej. Zarówno sprzedaż, jak i zakupy dokonywane poza granicą kraju stanowią nie istotny procent w całości obrotów Spółki.

Natomiast udzielane pożyczki i ryzyko walutowe z tym związane może stanowić istotny wpływ na wynik brutto oraz kapitał własny spółki.

Poniższa tabela przedstawia możliwość zmiany wyniku brutto i kapitału własnego w wyniku zmiany stopy procentowej.

Wyszczególnienie	Zwiększenie/Zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik	Wpływ na kapitał
należności z tytułu pożyczek na koniec roku : 4234 tys. USD 4 610 tys. EUR	1%	+/- 398 PLN	+/- 398 PLN

Nota 41. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

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

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	20 237	20 113	20 237	20 113		Pożyczki i należności
- obligacje	108	6 117	108	6 117		Pożyczki i należności
- pożyczki	20 129	13 995	20 129	13 995		Pożyczki i należności
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	82	33	82	33		Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy,	0	0	0	0		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	21 711	18 415	21 711	18 415		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- obligacje	0	0	0	0		
- pożyczki	21 711	18 415	21 711	18 415		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:						Należności i pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	514	3 555	514	3 555		Należności i pożyczki
- lokaty/jednostki uczestnictwa	68 976	82 871	68 976	82 871		Należności i pożyczki

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	24 275	50 626	24 275	50 626	Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	344	525	344	525	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	23 931	50 101	23 931	50 101	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	370	454	370	454	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania finansowe, w tym:	26 486	87	26 486	87	Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	93	87	93	87	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	26 393	0	26 393	0	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 004	0	5 004		Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nota 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 004	0

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	370	454
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 490	86 426
Zadłużenie netto	-64 116	-85 972
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	316 723	320 741
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków		
Kapitał razem	316 723	320 741
Kapitał i zadłużenie netto	252 607	234 769

Nota 43.PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie występują

Nota 44.INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.	Dywidendy		Przychody finansowe		Koszty finansowe
	2016	2015	2016	2015	2016	2015		2016	2015	2016	2015	
Jednostka dominująca												
Syntom sp. z o.o sp.k	54	37			16	6			314	526	545	588
Syntom sp. z o.o. sp.k-obligacje						6 016						
Syntom sp.z o.o. sp.k-pożyczki					1 635	6 153						
	54	37	0	0	1 651	12 175	0	0	314	526	545	588
Tesla Recycling sp. z o.o. sp.k	30	52	9		12	2			365	266	93	4
Tesla Recycling sp. z o.o. sp.k-pożyczki						5 746						

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	30	52	9	0	12	5 748	0	0	365	266	93	4
Terra Recycling sp. z o.o. sp.k	48	46			22	8				14	31	
Terra Recycling sp. z o.o. sp.k - pożyczki							5 004					
	48	46	0	0	22	8	5 004	0	0	14	31	0
Terra Recycling sp. z o.o.									65			
	0	0	0	0	0	0	0	0	65	0	0	0
Elemental Asset Management sp. z o.o. S.K.A.	20	20	1		6	1						
UAB "Emp recycling"-pożyczki												
UAB "Emp recycling"											-19	
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-19	0
Metal Holding										32	95	
Metal Holding s.r.o-pożyczki					3 102	1 905						
	0	0	0	0	3 102	1 905	0	0	0	32	95	0
Collect Points sp. z o.o sp.k	71	33			9	6				44	6	
Collect Points sp. z o.o sp.k- pożyczki					2 941	902						
Collect Points sp. z o.o sp.k- obligacje					108	103						
	71	33	0	0	3 058	1 011	0	0	0	44	6	0
Collect Point sp. z o.o S.K.A.- obligacje											411	
Evciler & Elemental Recycling BV											142	
Evciler & Elemental Recycling BV - pożyczki						8 083						
	0	0	0	0	0	8 083	0	0	0	0	142	0
Evciler Kima Madenilik	53		168							167	157	
Evciler Kima Madenilik-pożyczki					8 829	8 098						
	53	0	168	0	8 829	8 098	0	0	0	167	157	0

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Evciler& Elemental recycling Middle East DMCC(Dubaj)										141		
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC(Dubaj)-pożyczki				8 865								
	0	0	0	0	8 865	0	0	0	0	141	0	0
PGM Group sp. z o.o sp.k.	17			10						68	13	
PGM Group sp z o.o. sp.k.-pożyczki				1 198	1 099							
	17	0	0	0	1 208	1 099	0	0	0	68	13	0
Elemental Capital 1 S.C.Sp										46		
Elemental Capital 1 S.C.Sp – pożyczki				15 109								
	0	0	0	0	15 109	0	0	0	0	46	0	0
Elemental Capital Sarl										5	1	
Elemental Capital Sarl-pożyczki				160	150							
	0	0	0	0	160	150	0	0	0	5	1	0
	293	188	178	0	42 022	38 278	5 004	0	744	1 309	1 475	592

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą z punktu widzenia prawa bilansowego jest Syntom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k, a prawnego Elemental Holding SA.

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

Nie udzielono

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Brak

Nota 45. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	290	756
Razem	290	756

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Wynagrodzenia członków zarządu	290	756
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	36	62

Nota 46. ZATRUDNIENIE

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zarząd	3	1
Pozostali	3	2
RAZEM	6	3

Nota 47. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują.

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 48. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występuje.

Nota 49.SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 50.ROZLICZENIA PODATKOWE

Nie występuje

Nota 51.ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Nie dotyczy

Nota 52.ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 12 stycznia 2017 roku zarejestrowana została zmiana wspólników Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC polegająca na odtworzeniu pierwotnej struktury właścicielskiej Evciler Kimya Madencilik Ve Değerli Metaller Sanayi Ticaret A.Ş na poziomie Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC. W związku z powyższym spółka zależna od Elemental Holding SA posiada 51% udziałów Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC, a Pan Levent Evciler pozostałe 49%.

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

Rozliczenie powyższej operacji nastąpiło dnia 22 lutego 2017 roku.

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

Dokonane zmiany organizacyjne pozostają bez wpływu na dotychczasową działalność spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.

Nota 53.SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów.

Nota 54.UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Brak takich podmiotów.

Nota 55. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29	35
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19	0
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
	48	35

Nota 56. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	69 490	86 426
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	69 490	86 426

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Amortyzacja:	407	314
amortyzacja wartości niematerialnych		
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	407	314
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 484	-1 850
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek, obligacji	2 881	2 358
odsetki zapłacone od kredytów		
odsetki otrzymane	1 397	4 208
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	157	0
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	0	0
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		

Elemental Holding SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

aktualizacja wartości aktywów trwałych	157	0
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	215	-4
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania		
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia	91	-4
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Inne	125	0
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	0	0
bilansowa zmiana stanu zapasów		
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	-289	-287
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z	-2 510	-287
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	2 220	0
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	41	-161
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca	-47	-161
korekta o spłacony kredyt		
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	88	0
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		

Elemental Holding SA**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	549
otrzymane dotacje		
Rozliczenia międzyokresowe	0	549
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik		

Grodzisk Mazowiecki, dnia 30 marca 2017 r.

Elemental Holding S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.

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

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Elemental Holding S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.

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

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