



Elemental Holding SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ Elemental Holding S.A.

Na dzień 31.12.2013

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej z prawnego punktu widzenia:

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

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 14 sierpnia 2008 roku pod firmą Synergis Metalrecycling. Spółka Synergis Metalrecycling została przekształcona w Elemental Holding Spółka Akcyjna dnia 14 grudnia 2010 roku.

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Historyczne skonsolidowane informacje finansowe zawierają dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2013 r.:

Zarząd:

	PREZES ZARZĄDU	Paweł Jarski
Na dzień 31.12.2013 r.	CZŁONEK ZARZĄDU	Jarosław Michalik
	PREZES ZARZĄDU	Paweł Jarski
Na dzień 31.12.2012 r.	CZŁONEK ZARZĄDU	Jarosław Michalik

Na dzień sporządzenia informacji finansowej skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie. Dnia 13.01.2014 na okres od 13.01.2014 do 13.01.2017 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołany został Pan Jarosław Michalik.

Rada Nadzorcza

31.12.2013		Zmiany
Agata Jarska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	od dnia 31.10.2012 do 31.10.2015
Paweł Gajewski	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 16.02.2012 do 31.03.2012
Dawid Sukacz	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 31.10.2012 do 31.10.2015
	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 31.10.2012 do 31.10.2015
Karol Kuch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 01.01.2012 do 31.03.2012
	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 31.10.2012 do 31.10.2015
Tomasz Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 31.10.2012 do 31.10.2015

Sylwia Błaszczak Aleksander Wasiukiewicz	Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej	od dnia 31.10.2012 do 31.10.2015 od dnia 05.04.2013 do 31.10.2015
---	--	--

31.12.2012		Zmiany
Agata Jarska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej	od dnia 01.04.2012 do 31.12.2012 od dnia 16.02.2012 do 31.03.2012
Paweł Gajewski	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 16.02.2012 do 31.12.2012
Dawid Sukacz	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 17.09.2012 do 31.12.2012
Karol Kuch	Przewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej	od dnia 01.01.2012 do 31.03.2012 od dnia 01.04.2012 do 31.12.2012
Tomasz Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 01.01.2012 do 31.12.2012
Sylwia Błaszczak	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 01.01.2012 do 15.09.2012 od dnia 31.10.2012 do 31.12.2012

Zmiany w składzie Radu Nadzorczej od 01stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.

W roku 2013 do Rady Nadzorczej Elemental Holding S.A został powołany mocą Uchwały nr 10 z dnia 5 kwietnia 2013 roku Walnego Zgromadzenia Spółki Pan Aleksander Wasiukiewicz. Poza tym Rada Nadzorcza działała w niezmienionym składzie.

V. Biegli rewidenci:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2013 rok była spółka:

PKF Consult Sp. z o. o.
ul. Orzycka 6, lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami posiadającymi istotny udział głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcyonariusze	Liczba udziałów	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Moerth Holdings Limited ¹	36 796 160	23,77	36 796 160	23,77
Glaholm Investments ²	23 270 833	15,03	23 270 833	15,03
Altus TFI SA	1 861 728 ³	1,20	1 861 728	1,20
Ibah Holdings Limited	28 196 257	18,21	28 196 257	18,21
EVF I Investments S.a.r.l	15 714 712	10,15	15 714 712	10,15
ING PTE ⁴	9 913 620	6,4	9 913 620	6,4

¹ Podmiotem bezpośrednio kontrolującym 100% udziałów spółki Glaholm Investments Limited oraz 100% udziałów spółki Moerth Holdings Limited jest spółka Reventon sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, której jedynym udziałowcem jest Reventon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Dyrektorem Zarządzającym w spółkach Glaholm Investments Limited oraz Moerth Holdings Limited, a ponadto Prezesem Zarządu spółki Reventon sp. z o.o. jest Paweł Jarski – Prezes Zarządu Emitenta.

² Podmiotem kontrolującym 100% udziałów spółki Ibah Holdings Limited jest cypryjski prywatny fundusz inwestycyjny pod firmą Maganela Services Limited z siedzibą w Limassol, pod adresem: Gr. Xenopolou 17, 3106 Limassol, Cypr, utworzona i działająca zgodnie z przepisami prawa Republiki Cypru, wpisana do rejestru spółek prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki Republiki Cypru pod numerem HE 295866. Żaden z udziałowców przedmiotowego funduszu nie sprawuje nad nim bezpośredniej kontroli

³ Wg stanu na dzień 20.02.2014 – zgodnie z raportem bieżącym nr 14/2014

Pozostali	39 071 091	25,24	39 071 091	25,24
Razem	154 824 401	100%	154 824 401	100%

Na dzień sporządzenia sprawozdania akcjonariat wyglądał następująco:

Akcyonariusze	Liczba udziałów	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Moerth Holdings Limited ⁵	36 796 160	23,77	36 796 160	23,77
Glaholm Investments ⁶	23 270 833	15,03	23 270 833	15,03
Altus TFI SA	961 728 ⁷	0,62	961 728	0,62
Ibah Holdings Limited	28 196 257	18,21	28 196 257	18,21
EVF I Investments S.a.r.l	15 714 712	10,15	15 714 712	10,15
ING PTE ⁸	9 913 620	6,4	9 913 620	6,4
Pozostali	39 971 091	24,47	39 971 091	24,47
Razem	154 824 401	100%	154 824 401	100%

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi istotny udział głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcyonariusze	Liczba udziałów	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Moerth Holdings Limited	40 100 000	39%	40 100 000	39%
Glaholm Investemnts Limited	23 270 833	23%	23 270 833	23%
Ibah Holdings Ltd	25 126 984	24%	25 126 984	24%
Pozostali	14 665 910	14%	14 665 910	14%
Razem	103 163 727	100%	103 163 727	100%

VII. Spółki zależne:

Według stanu na dzień 31.12.2013 r.

Nazwa	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
Syntom S.A	03-352 Warszawa ul. Rembielińska 20 lok. 318	KRS 0000331518	skup i sprzedaż złomu metali kolorowych	6.000.000 zł	100,0%	100,0%

⁴ Wg stanu na 31.12.2013

⁵ Podmiotem bezpośrednio kontrolującym 100% udziałów spółki Glaholm Investments Limited oraz 100% udziałów spółki Moerth Holdings Limited jest spółka Reventon sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, której jedynym udziałowcem jest Reventon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Dyrektorem Zarządzającym w spółkach Glaholm Investments Limited oraz Moerth Holdings Limited, a ponadto Prezesem Zarządu spółki Reventon sp. z o.o. jest Paweł Jarski – Prezes Zarządu Emitenta.

⁶ Podmiotem kontrolującym 100% udziałów spółki Ibah Holdings Limited jest cypryjski prywatny fundusz inwestycyjny pod firmą Maganela Services Limited z siedzibą w Limassol, pod adresem: Gr. Xenopolou 17, 3106 Limassol, Cypr, utworzona i działająca zgodnie z przepisami prawa Republiki Cypru, wpisana do rejestru spółek prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki Republiki Cypru pod numerem HE 295866. Żaden z udziałowców przedmiotowego funduszu nie sprawuje nad nim bezpośredniej kontroli

⁷ Wg stanu na dzień 20.02.2014 – zgodnie z raportem bieżącym nr 14/2014

⁸ Wg stanu na 31.12.2013

Tesla Recycling Sp. z o.o S.K.A	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000444919	obróć złomem metali żelaznych i nieżelaznych, recykling układów elektronicznych, odbiór i	2.000.000 zł	100,0%	100,0%
Syntom Recycling SP. z o.o. SKA	03-352 Warszawa ul. Rembielińska 20 lok. 318	KRS 0000363565	Handel zoomem metali kolorowych, handel metalami w postaci półproduktów oraz odzysk metali niezależnych	50.000 zł	100,0%	100,0%
Tesla Recycling Sp. z o.o	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000438496	70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	5.000 zł	100,0%	100,0%
Syntom Recycling Sp. z o.o.	03-352 Warszawa ul. Rembielińska 20 lok. 318	KRS 0000354731	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	5.000 zł	100,0%	100,0%
Terra Recycling S.A	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000391816	Przetwarzanie zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego	2.091.668 zł	100,0%	100,0%
Trax Sp. z o.o SKA	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000428166	Przetwarzanie zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego	50.000 zł	100,0%	100,0%
Trax Sp. z o.o.	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000425541	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	5.000 zł	100%	100,0%
Terra Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego S.A	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000432217	Zbieranie zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego oraz poddawanie do procesom przetwarzania, recyklingu, odzysku i unieszkodliwiania	5.000.000 zł	100%	100%
Elemental Asset Management Sp. z o.o. SKA	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000474135	Produkcja surówki, żelazostapów, żeliwa i stali oraz wyrobów hutniczych	50.000 zł	100%	100%
Elemental Asset Management Sp. z o.o.	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000474060	Produkcja surówki, żelazostapów, żeliwa i stali oraz wyrobów hutniczych	5.000 zł.	100%	100%
Collect Point Sp. z o.o. SKA	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000474139	Produkcja surówki, żelazostapów, żeliwa i stali oraz wyrobów hutniczych	50.000 zł	100%	100%
Collect Point Sp. z o.o.	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000473263	Produkcja surówki, żelazostapów, żeliwa i stali oraz wyrobów hutniczych	5.000 z	100%	100%

Według stanu na dzień 31.12.2012 r.

	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
--	----------	-----------------	------------------------	--------------------	------------------------------	-----------------------------------

Syntom S.A	03-352 Warszawa ul. Rembielińska 20 lok. 318	KRS 0000331518	skup i sprzedaż złomu metali kolorowych	6.000.000 zł	100,0%	100,0%
Tesla Recycling Sp. z o.o S.K.A	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000444919	obróć złomem metali żelaznych i nieżelaznych, recycling układów elektronicznych, odbiór i	2.000.000 zł	100,0%	100,0%
Tesla Metal Sp. z o.o.	04-028 Warszawa, al. Stanów Zjednoczonych 51 lok. 622a	KRS 0000434127	70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	5.000 zł	100,0%	100,0%
Tesla Recycling Sp. z o.o	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS 0000438496	70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	5.000 zł	100,0%	100,0%
Tesla Metal sp. z o.o. S.K.A.	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42	KRS: 0000435165	38.11.Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne	50.000 zł	100%	100%

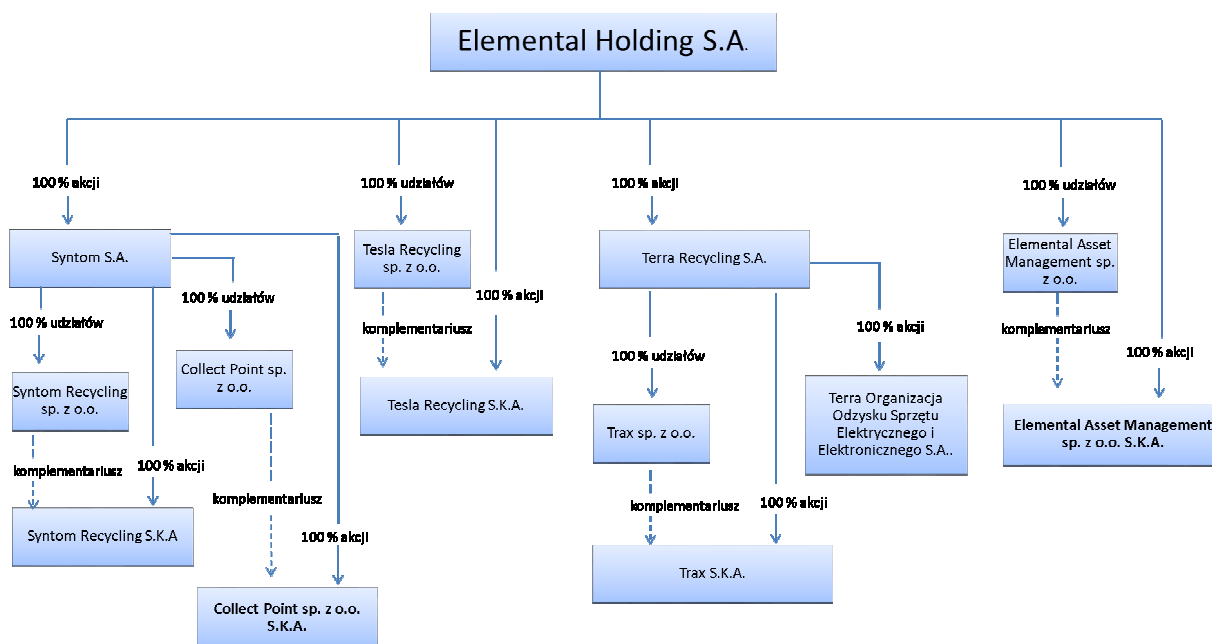
W dniu 24 czerwca 2013r. doszło do zawarcia umowy pomiędzy spółką zależną Elemental Holding S.A. – Trax sp. z o.o. S.K.A., a spółka Reslox Services Limited w przedmiocie zbycia 100% akcji spółki Tesla Metal sp. z o.o. S.K.A. oraz 100% udziałów spółki Tesla Metal sp. z o.o. Własność sprzedanych akcji i udziałów przeszła na kupującego dnia 15 lipca 2013 tj. z chwilą otrzymania od Reslox Services Limited całej ceny sprzedaży.

VIII. Spółki stowarzyszone

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:

Na dzień 31.12.2013 roku Strukturę grupy kapitałowej przedstawia poniższy Schemat.



X. Oświadczenie zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i okresy porównywalne od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsza skonsolidowana informacja finansowa została zatwierdzona do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 20 marca 2014 roku.

XII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

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

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2013	4 2110	4 0671	4 3432	4,1472
2012	4,1736	4,0465	4,5135	4,0882

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

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

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

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

Wyszczególnienie	2013		2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	859 559	204 122	895 041	214 453
Koszt własny sprzedaży	786 555	186 786	831 327	199 187
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 742	6 113	27 322	6 546
Zysk (strata) brutto	25 191	5 982	23 296	5 582
Zysk (strata) netto	24 448	5 806	19 179	4 595
Liczba akcji w sztukach średnioważona	138 674 428	138 674 428	98 924 686	98 924 686
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,18	0,04	0,19	0,05
Aktywa trwałe	160 337	38 662	83 553	20 438
Aktywa obrotowe	205 236	49 488	105 570	25 823
Kapitał własny	257 552	62 103	117 280	28 687
Zobowiązania długoterminowe	39 741	9 583	11 609	2 840
Zobowiązania krótkoterminowe	68 280	16 464	60 235	14 734
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,86	0,44	1,19	0,29
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 742	2 788	397	95
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 997	-7 598	-16 899	-4 049
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	36 544	8 678	18 665	4 472

	NOTA	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	859 559	895 041
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		16 627	4 186
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		854	105
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		842 078	890 750
Koszty działalności operacyjnej		835 442	869 766
I. Amortyzacja		2 901	2 201
II. Zużycie materiałów i energii		12 969	8 464
III. Usługi obce		14 185	11 344
IV. Podatki i opłaty, w tym:		1 380	1 405
V. Wynagrodzenia		13 163	11 351
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 580	2 291
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 709	1 383
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		786 555	831 327
Zysk (strata) na sprzedaży		24 117	25 274
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 511	2 210
Pozostałe koszty operacyjne	4	886	162
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		25 742	27 322
Przychody finansowe	5	3 391	968
Koszty finansowe	5	4 111	4 994
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		25 022	23 296
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		169	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		25 191	23 296
Podatek dochodowy	6	743	3 341
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		24 448	19 955
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		24 448	19 955
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	776
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		24 448	19 179
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,18	0,19
Rozwodniony za okres obrotowy		0,18	0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,18	0,19
Rozwodniony za okres obrotowy		0,18	0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Zysk (strata) netto		24 448	19 955
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10	24 448	19 955
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	776
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		24 448	19 179

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe		160 337	83 553
Rzeczowe aktywa trwałe	11	52 098	19 754
Wartości niematerialne	12	23	34
Wartość firmy	13	106 990	62 342
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	0	956
Pozostałe aktywa finansowe	19	884	302
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	342	165
Pozostałe aktywa trwałe	17	0	0
Aktywa obrotowe		205 236	105 570
Zapasy	20	61 437	40 025
Należności handlowe	22	52 733	57 625
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		148	
Pozostałe należności	23	69 629	2 772
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	226	355
Rozliczenia międzyokresowe	24	290	311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	20 773	4 483
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM		365 573	189 123

PASYWA	NOTA	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny		257 552	117 280
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		257 552	117 280
Kapitał zakładowy	26	154 824	103 164
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	27	71 543	7 384
Pozostałe kapitały	28	30 780	12 555
Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych	28	-26 391	-26 391
Zyski zatrzymane	29	2 348	1 388
Wynik finansowy bieżącego okresu		24 448	19 179
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	30		
Zobowiązanie długoterminowe		39 741	11 609
Kredyty i pożyczki	31	9 695	8 240
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	19 034	2 786
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	937	421
Rozliczenia międzyokresowe	40	9 922	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	153	162
Zobowiązania krótkoterminowe		68 280	60 235
Kredyty i pożyczki	31	34 056	34 865
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	9 971	10 245
Zobowiązania handlowe	35	20 970	12 597
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			391
Pozostałe zobowiązania	36	2 322	1 595
Rozliczenia międzyokresowe	40		31
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	440	254
Pozostałe rezerwy	42	520	257
PASYWA RAZEM		365 573	189 123
Wartość księgowa na akcję (w zł)		1,86	1,19

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	kapitał związany z rozliczeniem przejęcia odwrotnego	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolując ych	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	89 498	0	-16 374	4 763	9 181	0	87 067	3 908	90 975
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	89 498	0	-16 374	4 763	9 181	0	87 067	3 908	90 975
Emisja akcji	13 666	8 190					21 856		21 856
Koszty emisji akcji		805					- 805		- 805
Rozliczenie nabycia kapitału mniejszości			-10 016				-10 016	-4 684	-14 700
Podział zysku netto				7 792	-7 792		0		0
Wypłata dywidendy							0		0
Suma dochodów całkowitych						19 179	19 179	776	19 955
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	103 164	7 384	-26 391	12 555	1 388	19 179	117 280	0	117 280

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	103 164	7 384	-26 391	12 555	20 567	0	117 280	0	117 280
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	103 164	7 384	-26 391	12 555	20 567	0	117 280		117 280
Emisja akcji	51 661	67 368					119 029		119 029
Koszty emisji akcji		-3 211					-3 211		-3 211
Rozliczenie nabycia Spółki									

Środki trwałe sfinansowane z ZFRON				6			6		6
Płatność w formie akcji własnych									
Podział zysku netto				18 219	-18 219				
Suma dochodów całkowitych						24 448	24 448		24 448
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	154 824	71 542	-26 391	30 780	2 348	24 448	257 552	0	257 552

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 190	23 296
Korekty razem	-13 448	-22 899
Amortyzacja	2 900	2 201
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-9	-183
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 451	3 563
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 713	-767
Zmiana stanu rezerw	341	181
Zmiana stanu zapasów	-17 126	-1 285
Zmiana stanu należności	-4 583	-23 095
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 914	-329
Zmiana stanu pozostałych aktywów	96	-168
Inne korekty z działalności operacyjnej	3	26
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-722	-3 041
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 742	397
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	9 172	572
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	33	5
Zbycie aktywów finansowych	7 990	200
Przejęte środki pieniężne (rozliczenie nabycia)	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	1 149	367
Wydatki	41 168	17 471
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	20 801	1 747
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	20 167	15 724
Inne wydatki inwestycyjne	200	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 997	-16 899
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	65 381	41 329
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	32 073	21 050
Kredyty i pożyczki	8 815	16 456
Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 600	3 822
Inne wpływy finansowe	9 893	0
Wydatki	28 837	22 664
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek	13 829	13 891
Wykup dłużnych papierów wartościowych	6 210	2 880
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 633	2 104
Odsetki	3 613	3 789
Inne wydatki finansowe	2 552	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	36 544	18 665
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	16 290	2 163
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	16 290	2 163
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 483	2 319
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	20 773	4 483

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2013 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

b) Rozliczenie połączenia odwrotnego

Dnia 24 marca Spółka Elemental Holding S.A. wyemitowała 40 000 000 akcji serii B, które zostały objęte w całości przez Firmę Moerth Holdings Limited (dotychczasowego akcjonariusza Spółki Tesla Recycling S.A.) w zamian za wkład niepieniężny o wartości 40 000 000 PLN w postaci 1 000 akcji serii A oraz 19 000 akcji serii B w spółce Tesla Recycling S.A. W wyniku podwyższenia kapitału Tesla Recycling S.A. stała się podmiotem zależnym w 100% od Spółki Elemental Holding S.A.

W dniu 7 listopada 2011 Spółka Elemental Holding S.A. wyemitowała następujące akcje:

- 23 270 833 akcje imienne serii C, które objął w całości Glaholm Investments Limited (dotychczasowy akcjonariusz Spółki Syntom S.A.) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 750 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 18 739 akcji serii B w Spółce Syntom S.A
- 25 126 984 zwykłe akcje imienne serii D, które objął Ibah Holdings Ltd (dotychczasowy akcjonariusz Spółki Syntom S.A.) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 29 150 akcji zwykłych na okaziciela serii B w Spółce Syntom S.A.

Spółka Syntom S.A stała się podmiotem zależnym w 81,48% od Spółki Elemental Holding S.A. Połączenie miało charakter przejęcia odwrotnego. Oznacza to, iż z prawnego punktu widzenia Spółka Elemental Holding S.A jest Spółką przejmującą i uznaje się ją za Spółkę Dominującą.

Z uwagi jednak na fakt, iż dotychczasowi właściciele Syntom S.A są w posiadaniu 54,08% akcji Spółki Elemental Holding S.A, spółka Syntom S.A stała się podmiotem przejmującym i z punktu widzenia księgowego i traktowana jest jako Spółka Dominująca.

W dniu 01.06.2012 roku Elemental Holding S.A. podpisał porozumienie dotyczące odkupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych Syntom S.A. W związku z umową Elemental Holding S.A. od 01.06.2012 roku posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Syntom S.A.

W 2012 roku spółki Tesla Recycling S.A. oraz Tesla Metal Sp. z o.o. zmieniły formę prawną działalności na spółki komandytowo – akcyjne – przekształcenia nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po przejęciu odwrotnym publikuje się pod nazwą jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości), lecz opisuje się je w informacji dodatkowej i objaśnieniach jako kontynuację sprawozdania finansowego jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (tzn. jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) i wprowadza jedną korektę, która polega na retrospektywnym skorygowaniu kapitału prawnego jednostki przejmującej dla celów rachunkowości, aby odzwierciedlić kapitał prawny jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości.

Ta korekta jest wymagana w celu odzwierciedlenia kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości). Informacje porównawcze prezentowane w takim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są także retrospektywnie korygowane w celu odzwierciedlenia kapitału prawnego jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości).

Ponieważ skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi kontynuację sprawozdania finansowego jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej, z wyjątkiem struktury jej kapitału, skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla:

- a) aktywa i zobowiązania jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) ujęte i wycenione według ich wartości bilansowej sprzed połączenia,
- b) aktywa i zobowiązania jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości) ujęte i wycenione zgodnie z niniejszym MSSF,
- c) zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) sprzed połączenia jednostek,
- d) kwotę ujętą jako wyemitowane udziały kapitałowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ustaloną przez dodanie udziałów kapitałowych jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) istniejących bezpośrednio przed połączeniem jednostek do wartości godziwej jednostki z prawnego punktu dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości) ustalonej zgodnie z niniejszym MSSF. Jednakże struktura kapitału (tzn. liczba i rodzaj wyemitowanych udziałów kapitałowych) odzwierciedla strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości) w tym udziały kapitałowe wyemitowane przez jednostkę z prawnego punktu widzenia dominującą w celu przeprowadzenia połączenia. Dlatego strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) przekształca się stosując wskaźnik wymiany ustalony w umowie przejęcia w celu odzwierciedlenia liczby udziałów jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości) wyemitowanych w ramach przejęcia odwrotnego.
- e) proporcjonalny udział niekontrolujących udziałów jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) w wartości bilansowej sprzed połączenia zysków zatrzymanych oraz w innych udziałach kapitałowych.

c) Udziały/akcje niekontrolujące

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

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

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

d) Jednostki stowarzyszone

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2013	31.12.2012
Elemental Holding S.A.	Jednostka dominująca z prawnego punktu widzenia	
Syntom S.A	100,0%	100,0%
Tesla Recycling Sp. z o.o. S.K.A. (do 18.12.2012 Tesla Recycling S.A.)	100,0%	100,0%
Tesla Recycling Sp. z o.o.	100,0%	100,0%
Tesla Metal Sp. z o.o. SKA (do 01.10.2012 Tesla Metal Sp. z o.o.)**	100,0%	100,0%
Tesla Metal Sp. z o.o. **	100,0%	100,0%
Terra Recycling SA *	100,0%	-
Syntom Recycling Sp. z o.o SKA*	100,0%	-
Syntom Recycling Sp. z o.o.*	100,0%	-
Trax Sp. z o.o. SKA*	100,0%	-
Terra Organizacja Odzysku Elektrycznego i Elektronicznego S.A.*	100,0%	-
Elemental Asset Management SP. z o.o. SKA*	100,0%	-
Elemental Asset Management Sp. z o.o. *	100,0%	-
Collect Point Sp. z o.o SKA*	100,0%	-
Collect Point Sp. z o.o.*	100,0%	-

* Spółka została objęta konsolidacją w 2013 roku

** Spółki były objęte konsolidacją do lipca 2013 roku

Szczegółowy zakres zmian zostanie przedstawiony w nocie poniżej.

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Brak spółek nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem.

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

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

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

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

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

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

Sprzedaż towarów/materiałów

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

Sprzedaż usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

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

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

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

Podatki

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
-----	----------------------	-------

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

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

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

Wartości firmy

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy podmioty z grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Leasing

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Instrumenty finansowe

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub

kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

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

Zapasy

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

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

W spółce Grupy - Terra Recycling S.A. w przypadku wyrobów gotowych, koszty zawierają dodatkowo koszty przerobu (odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych).

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- 1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następowały przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po

pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

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

Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji są ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych w okresie ich faktycznego świadczenia.

Na podstawie uchwały nr 1 NWZ z dnia 07.11.2011 roku, rep. A nr 8157/2011 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji zwykłych imiennych serii E – wyemitowano 1 mln akcji o wartości nominalnej w wysokości 1 mln złotych skierowanych do pracowników Grupy Kapitałowej, którzy obejmowali akcje po wartości

nominalnej. Wartość godziwą 1 akcji do podwyższenia kapitału związanego z serią E ustalono na podstawie aktywów netto grupy kapitałowej (wartość zawiera skutki nabyci spółek Syntom S.A. i Tesla Recycling S.A.). Różnicę pomiędzy wartością godziwą akcji, a ich wartością emisyjną odniesiono w koszty działalności Spółek proporcjonalnie do ilości akcji przyznanych pracownikom, następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	W tys. PLN
1.	Syntom S.A.	122,50
2.	Elemental Holding S.A.	192,50
3.	Tesla Recycling Sp. z o.o.	35,00
	Razem	350,00

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

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

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości „wartości firmy” wg stanu na 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2013 roku. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz dla „wartości firmy” przedstawiono poniżej:

Lp.	Wyszczególnienie	GK TERRA	Syntom oraz ZCP Syntom
1.	Okres prognozy	5 lat	5 lat
2.	Stopa dyskonta	11,75%	11,75%
3.	Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji	3%	0%

Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości firmy.

Wycena rezerw

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

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

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy, wpływających istotnie na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2013 oraz 2012 rok.

Sprawozdanie stanowi kontynuację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zamieszczonego w Prospekcie Emisyjnym i jednocześnie jest pierwszym statutowym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadconą przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- a) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- b) „Poprawki do MSSF (2011-2013) –zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- c) KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.

Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące).

Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Grupa obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Działalność kontynuowana	0	0
Sprzedaż towarów	841 132	890 750
Sprzedaż produktów	17 481	0
Sprzedaż usług	946	4 291
SUMA przychodów ze sprzedaży	859 559	895 041
Pozostałe przychody operacyjne	2 511	2 210
Przychody finansowe	3 391	968
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	865 461	898 219
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>	0	0
SUMA przychodów ogółem	865 461	898 219

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Sprzedaż towarów:	841 132	890 750
Polska	682 868	624 160
Europa (poza Polską)	113 536	241 004
Azja	43 719	25 586
USA	1 009	0
Sprzedaż produktów:	17 481	0
Polska	17 481	0
Europa (poza Polską)		
Azja		
Sprzedaż usług:	946	4 291
Polska	946	3 464
Europa (poza Polską)	0	821
Azja	0	6
Przychody ze sprzedaży ogółem:	859 559	895 041

Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
KGHM METRACO S.A	171 071	205 028
Kontrahent B	92 736	

Wartość 859 559 tys.PLN przychodów ze sprzedaży w 2013 roku w stosunku do 2 kontrahentów zawiera się w przedziale 30%-40% przychodów ze sprzedaży ogółem

Wartość 895 041 tys.PLN przychodów ze sprzedaży w 2012 roku w stosunku do 1 kontrahenta zawiera się w przedziale 20%-30% przychodów ze sprzedaży ogółem

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	0
Rozwiązanie rezerw	53	50
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	228	349
Nadwyżki inwentaryzacyjne	129	0
Dofinansowanie wynagrodzeń	1 625	1 512
ZFRON	292	264
Inne	182	35
Razem	2 511	2 211
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	19
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	380	50
Spisanie należności bezpośrednio w ciężar kosztów oraz odpisy aktualizujące należności	292	17
Podatek u źródła	0	15
Niezawinione niedobory	5	0
Kary i odszkodowania	2	0
Kradzież	31	19
Inne	169	42
Razem	886	162

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Należności	592	17
Zapasy (odpis został pomniejszył zmianę stanu produktów)	450	0
Pracownicze	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Odsetki od należności, pożyczek i środków pieniężnych	827	121
Zysk ze zbycia inwestycji	1 391	0
Odsetki od lokat	195	846
Aktualizacja wartości inwestycji	975	0
Pozostałe przychody finansowe	3	1
Razem	3 391	968

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Odsetki	3 907	3 650
Różnice kursowe	121	1 281
Prowizje bankowe	83	0

Aktualizacja wartości inwestycji	0	63
Pozostałe koszty finansowe	1	0
Razem	4 111	4 994

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	589	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	1 022	3 907	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
zysk na sprzedaży	0	0	0	1 391	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych *	0	0	0	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	-129	0	0	0	0	0	0

01.01– 31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	562	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0

Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	8	113	3 650	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	63	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych *	0	0	0	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	285	0	0	0	0	0	0

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2013, 2012 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	553	3 301
Dotyczący roku obrotowego	553	3 301
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	190	40
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	190	40
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	743	3 341

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem w SKA	20 276	4 349
Zysk przed opodatkowaniem w spółkach podlegających opodatkowaniu	4 172	18 947
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	407	240
Przychody wyłączone z opodatkowania	742	1 030
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	3 447	3 099
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 504	2 141
Dochód do opodatkowania	2 894	17 197
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	2	1
Podstawa opodatkowania	2 892	17 196
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	553	3 301
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	13,3%	14,2%

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
1) Różnice kursowe niezrealizowane	173	2	57	117
2) Odsetki od pożyczki	19	332	0	351
3) Rezerwa na badanie bilansu	39	50	39	50
4) Niewypłacone wynagrodzenia	0	0	0	0
5) rezerwa na zarządzanie	0	0	0	0
6) Wynagrodzenia + składki ZUS - nie wypłacone	261	128	0	389
7) Rezerwa na urlopy	114	207	22	299
8) Aktualizacja wyceny zapasów	0	0	0	0
9) Pozostałe	28	0	28	0
10) Rezerwa na odprawy emerytalne	160	0	16	144
11) Odpis aktualizujący należności	13	0	13	0

12) Odpis aktualizujący zapasy	0	450	0	450
13) Odpis aktualizujący akcje i udziały	63	0	63	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	871	1 170	238	1 803
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	165	222	45	342

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
1) Leasing	676	734		1 410
2) Transakcje terminowe	280		126	154
3) Naliczone odsetki od pożyczek, obligacji	52	267	53	266
4) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów trwałych	932		43	889
5) Różnice kursowe niezrealizowane należności	0			0
6) Różnice kursowe niezrealizowane rachunki bankowe	0			
7) Naliczenie zwrotu do dofinansowań wynagrodzeń	276	0	144	132
8) Różnice kursowe niezrealizowane kredyt	0			
9) Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	2 083		2 082
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 215	3 084	366	4 933
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	421	585	69	937

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	342	165
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	937	421
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-595	-256

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę udziałów występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na udziałowców przez średnią ważoną liczbę wydanych udziałów występujących w ciągu okresu.

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych (mianownika wzoru zysku na akcję) istniejących w trakcie okresu, w którym dokonano przejęcia odwrotnego:

- a) za liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy początkiem okresu, a datą przejęcia uznaje się liczbę akcji zwykłych obliczonych na podstawie średniej ważonej liczby akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmującej) występujących w ciągu okresu i pomnożonych przez wskaźnik wymiany określony w umowie połączenia oraz
- b) liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy dniem przejęcia, a końcem tego okresu stanowi faktyczna liczba akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmowanej) występujących w tym okresie.

Podstawowy zysk na akcję za każdy okres porównawczy przed dniem przejęcia zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym po przejęciu odwrotnym oblicza się poprzez podzielenie:

- a) zysku lub straty jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej dającej się przyporządkować zwykłym udziałowcom w każdym z tych okresów przez
- b) historyczną średnią ważoną liczby akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej pomnożoną przez wskaźnik wymiany określony w umowie przejęcia.

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jeden udział zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	24 448	19 179
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	24 448	19 179
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	24 448	19 179

Liczba akcji

	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	154 824 401	95 288 378
Efekt rozwodnienia		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	154 824 401	95 288 378

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

W prezentowanym okresie 2013 i 2012 r w Elemental Holding S.A nie uchwalono wypłaty dywidendy.

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

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym nie wystąpiły transakcje, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysk netto oraz całkowity dochód są równe.

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2013	31.12.2012
Własne	41 532	12 186
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	10 566	6 578
Razem	52 098	18 764

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2013	31.12.2012
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	50 070	45 000
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	5 282	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	10 566	6 578
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	65 918	51 578

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe, wynajmowane przez jednostkę w okresie od 2012 do 2013 roku:

Spółka Syntom S.A. w związku z prowadzoną działalnością ma zawartych 30 umów najmu na terenie kraju, w których prowadzone są punkty skupu złomu. Spółka nie posiada informacji o wartości nieruchomości używanych na podstawie umów najmu. W związku z zawartymi umowami Spółka ponosi miesięczne koszty najmu w formie czynszu.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	3 965	4 826	5 415	9 020	246	23 472
Zwiększenia, z tytułu:	516	665	13 015	1 978	1 414	17 588
- nabycia i ulepszenia środków trwałych	0	97	147	224	1 304	1 772
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu			3 219	780	0	3 999
- nabycia spółki zależnej	516	568	9 649	974	110	11 817
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	37	18	0	55
- zbycia i likwidacji			37	10	0	47
- sprzedaży spółki zależnej				8	0	8
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- wniesienia aportu						
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	4 481	5 491	18 393	10 980	1 660	41 005
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	613	1 400	2 607	88	4 708
Zwiększenia, z tytułu:	0	268	1 718	1 646	86	3 718
- amortyzacji	0	256	1 237	1 517	60	3 070
- nabycia spółki zależnej		12	481	129	26	648
- przeszacowania	0	0	0	0	0	
Zmniejszenia, z tytułu:			3	185	6	194
- likwidacji / sprzedaży			3	8	6	17
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych				10		10
- inne				167		167
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	0	881	3 115	4 068	168	8 232
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku						
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	4 481	4 610	15 278	6 912	1 490	32 771

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	3 445	4 826	3 474	7 250	239	19 234
Zwiększenia, z tytułu:	520	0	1 972	1 834	6	4 333
- nabycia i ulepszenia środków trwałych	520	0	1 972	1 834	6	4 333
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
- połączenia jednostek gospodarczych						
- zawartych umów leasingu						
- nabycia spółki zależnej						
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	31	65	0	96
- zbycia i likwidacji	0	0	31	65	0	96
- sprzedaży spółki zależnej						
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- wniesienia aportu						
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	3 965	4 826	5 415	9 020	245	23 472
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	0	374	729	1 471	49	2 623
Zwiększenia, z tytułu:	0	239	695	1 171	38	2 143
- amortyzacji	0	239	695	1 171	38	2 143
- nabycia spółki zależnej						
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	24	34	0	58
- likwidacji / sprzedaży	0	0	24	34	0	58
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- inne						
Umorzenie na dzień 31.12.2012 roku	0	613	1 400	2 607	87	4 708
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 roku						
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	3 965	4 213	4 015	6 412	158	18 764

Środki trwałe w budowie

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
środki trwałe w budowie	19 327	990
zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2013			31.12.2012		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości				0	0	0
Maszyny i urządzenia	5 527	1 055	4 472	1 677	473	1 205
Środki transportu	8 679	2 920	5 759	7 179	1 805	5 374
Pozostałe środki trwałe				0	0	0
Razem	14 206	3 975	10 231	8 856	2 278	6 578

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w okresie objętych informacją finansową nie wystąpiły.

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	124	0	124
Zwiększenia, z tytułu:	0	12	0	12
- nabycia	0	12	0	12
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	0	136	0	136
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	90	0	90
Zwiększenia, z tytułu:	0	24	0	24
- amortyzacji	0	24	0	24
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	0	112	0	112
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku				
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji				
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku		24		24

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	0	99	0	99
Zwiększenia, z tytułu:	0	25	0	25
- nabycia	0	25	0	25
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	0	124	0	124
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	0	33	0	33
Zwiększenia, z tytułu:	0	58	0	58
- amortyzacji	0	58	0	58
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2012 roku	0	90	0	90
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 roku	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	0	34	0	34

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości „wartości niematerialnych” w okresach od 01.01.2012 – 31.12.2013 r nie wystąpiły.

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Wartość firmy rozliczenie nabycia Syntom S.A.	59 851	59 851
Wartość firmy zakup zorganizowanej części „TOMPOL”	2 491	2 491
Wartość firmy zakup GK Terra Recycling SA	44 647	0
Razem	106 990	62 342

GK TERRA S.A.

W dniu 15 kwietnia 2013 roku Elemental Holding S.A. nabył od spółki Octavia Enterprises Pte. Limited z siedzibą w Singapurze, 1.028.501 akcji zwykłych na okaziciela spółki Terra Recycling Spółka Akcyjna, stanowiących 49,17% kapitału zakładowego oraz reprezentujących 49,17% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę w kwocie 22.627 tys. zł.

W dniu 07 czerwca 2013 r. Elemental Holding S.A. nabył od spółki Anasim Trading Limited z siedzibą w Limassol 1.063.167 akcji zwykłych na okaziciela w spółce Terra Recycling S.A. stanowiących 50,83% kapitału zakładowego oraz reprezentujących 50,83% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę w kwocie 25.715 tys. zł.

W wyniku wymienionych powyżej transakcji Grupa nabyła kontrolę nad Terra S.A. oraz spółkami zależnymi od Terra S.A.

Z uwagi na fakt, iż połączenie realizowano etapami na podstawie MSSF 3.42, na moment nabycia kontroli określono wartość godziwą zakupionych akcji na kwotę 49 486 tys. zł.

Wartość możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań GK TERRA S.A. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	<i>Wartość bilansowa bezpośrednio przed dniem włączenia do sprawozdania skonsolidowanego</i>
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	10 969
Inwestycje długoterminowe	0
Składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101
Zapasy	4 286
Należności	3 727
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 772
Rozliczenia międzyokresowe	77
Rezerwa na podatek odroczonego	120
Pozostałe rezerwy	100
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 605
Zadłużenie z tytułu kredytów	12 543
Pozostałe zobowiązania	725
Rozliczenia międzyokresowe – pasywa	0
Wartość aktywów netto	4 839
Udział jednostki dominującej w aktywach netto	100%
Wynik za okres od 01.01 – do 31.05.2013 rok	859

Transakcja nabycia 100% akcji w TERRA S.A. została rozliczona następująco:

Wyszczególnienie	Kwota
Koszt połączenia	44 647
Oszacowane aktywa netto Grupy Terra S.A. na 31.05.2013 r.	4 839
Wartość firmy	39 808

Wartość firmy testuje się na poziomie GK Terra.

Utrata wartości firmy

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości „wartości firmy” wg stanu na 31 grudnia 2013 r. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przyporządkowano wartość firmy. 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.

Kluczowe założenia dotyczące prognoz przedstawiono poniżej:

Lp.	Wyszczególnienie	GK TERRA	Syntom
1.	Okres prognozy	5 lat	5 lat
2.	Stopa dyskonta	11,75%	11,75%
3.	Stopa wzrostu dla CF po okresie projekcji	3%	0%

Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości firmy.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej racjonalna zmiana założeń do testów nie spowoduje utraty wartości pozycji.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Spółka dominująca nie posiada jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć konsolidowanych metodą praw własności.

Nota 16. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Zmiany w jednostkach objętych konsolidacją.

SYNTOM S.A. - ZCP

W dniu 05.05.2010 roku Spółka Syntom S.A. na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 2180/2010 dokonała zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa upadłej Spółki „TOMPOL” S.A. Cena nabycia wraz z dodatkowymi kosztami zakupu wyniosła 12 002 tys. złotych. W wyniku transakcji Spółka nabyła wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, na które złożyły się nieruchomości i prawa wieczystego użytkowania nieruchomości, rzeczy ruchome, pozostałe prawa zbywalne oraz wszelkie prawa i roszczenia wynikające z umów o pracę zawarte ze wszystkimi pracownikami „TOMPOL” S.A. Wartość godziwa nabytych aktywów netto wyniosła 9 435 tys. zł. W wyniku transakcji powstała wartość firmy w kwocie 2 567 tys. zł, która została wprowadzona do ksiąg spółki Syntom S.A.

Wartość możliwych do zidentyfikowania aktywów upadłej Spółki „TOMPOL” S.A. na dzień 05.05.2010 rok:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed dniem włączenia do sprawozdania skonsolidowanego
Rzeczowe aktywa trwałe	9 509
Wartość aktywów netto	9 509
Udział jednostki dominującej w aktywach netto	100%

Transakcja została rozliczona następująco:

Wyszczególnienie	Kwota
Koszt połączenia	12 000
Oszacowane aktywa netto ZCP	9 509
Wartość firmy	2 491

Syntom S.A.

W dniu 07 listopada 2011 Spółka Elemental Holding S.A wyemitowała następujące akcje:

- 23 270 833 akcje imienne serii C, które objął w całości Glaholm Investments Limited (dotychczasowy akcjonariusz Spółki Syntom S.A.) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 750 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 18 739 akcji serii B w Spółce Syntom S.A
- 25 126 984 zwykłe akcje imienne serii D, które objął Ibah Holdings Ltd (dotychczasowy akcjonariusz Spółki Syntom S.A.) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 29 150 akcji zwykłych na okaziciela serii B w Spółce Syntom S.A.

Spółka Syntom S.A stała się podmiotem zależnym w 81,48% od Spółki Elemental Holding S.A. Połączenie miało charakter przejęcia odwrotnego. Oznacza to, iż z prawnego punktu widzenia Spółka Elemental Holding S.A jest Spółką przejmującą i uznaje się ją za Spółkę Dominującą. Z uwagi jednak na fakt, iż dotychczasowi właściciele Syntom S.A są w posiadaniu 54,08% akcji Spółki Elemental Holding S.A, spółka Syntom S.A stała się podmiotem przejmującym i z punktu widzenia księgowego i traktowana jest jako Spółka Dominująca.

Wartość możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań GK Elemental Holding (przed włączeniem do skonsolidowanego sprawozdania):

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed dniem włączenia do sprawozdania skonsolidowanego
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 575
Inwestycje długoterminowe	0
Składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84
Zapasy	3 826
Należności	6 821
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 777
Rozliczenia międzyokresowe	48
Rezerwa na podatek odroczonego	176
Pozostałe rezerwy	144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 755
Zadłużenie z tytułu kredytów	2 086
Pozostałe zobowiązania	559
Rozliczenia międzyokresowe – pasywa	26
Wartość aktywów netto	8 384

Udział jednostki dominującej w aktywach netto	100%
Wynik za okres od 01.01 – do 31.12.2009 rok	8 384

Transakcja nabycia 81,48% akcji w Syntom S.A. została rozliczona następująco:

Wyszczególnienie	Kwota
Koszt połączenia	68 235
Oszacowane aktywa netto grupy kapitałowej Elemental Holding S.A. na 31.10.2011 r.	8 384
Wartość firmy	59 851

W dniu 01.06.2012 roku Elemental Holding S.A. podpisał porozumienie dotyczące odkupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych Syntom S.A. W związku z umową Elemental Holding S.A. od 01.06.2012 roku posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Syntom S.A. Na podstawie zapisów MSR 27.30 Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe (tj. jako transakcje z właścicielami działającymi jako właściciele jednostki) ww. transakcję rozliczono następująco:

Wyszczególnienie	Kwota
Koszt połączenia - cena nabycia 18,52% udziałów w kapitale Syntom S.A.	14 700
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na dzień nabycia	4 684
Korekta pozycji kapitał własny związany z korektami konsolidacyjnymi	- 10 016

Zmiany w 2013 roku:

- W dniu 21 czerwca 2013 r. Elemental Holding SA. zawarł z Trax S.K.A. umowę sprzedaży akcji, na jej podstawie sprzedano na rzecz Trax S.K.A. 500.000 sztuk akcji na okaziciela serii A, o numerach od 000001 do 500.000, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym Tesla Metal S.K.A., uprawniających do wykonywania 500.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Tesla Metal S.K.A. (100% głosów). Cena sprzedaży 100% akcji Tesla Metal S.K.A. została ustalona w wysokości odpowiadającej ich wartości nominalnej, tj. w wysokości 50.000,00 zł. Prawo własności akcji przeszło na Trax S.K.A. z chwilą zawarcia umowy sprzedaży akcji wraz z wydaniem odcinka zbiorowego akcji,
- W dniu 19 czerwca 2013 r. Elemental Holding S.A. zawarł z Trax S.K.A. umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której sprzedano na rzecz Trax S.K.A. 100 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego Tesla Metal sp. z o.o., uprawniających do wykonywania 100 głosów na Zgromadzeniu Wspólników Tesla Metal sp. z o.o. (100% głosów). Cena sprzedaży 100% udziałów Tesla Metal sp. z o.o. została ustalona w wysokości odpowiadającej ich wartości nominalnej, tj. w wysokości 5.000,00 zł. Prawo własności udziałów przeszło na Trax S.K.A. z chwilą zawarcia umowy sprzedaży udziałów,
- W dniu 15 kwietnia 2013 roku Elemental Holding S.A. nabył od spółki Octavia Enterprises Pte. Limited z siedzibą w Singapurze, 1.028.501 akcji zwykłych na okaziciela spółki Terra Recycling Spółka Akcyjna, stanowiących 49,17% kapitału zakładowego oraz reprezentujących 49,17% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę w kwocie 22.627.000,00 zł.
W dniu 7 czerwca 2013 r. Elemental Holding S.A. nabył od spółki Anasim Trading Limited z siedzibą w Limassol 1.063.167 akcji zwykłych na okaziciela w spółce Terra Recycling S.A. stanowiących 50,83% kapitału zakładowego oraz reprezentujących 50,83% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę w kwocie 25.715.360,00 zł.
- W dniu 12.12.2013 r. Elemental Holding S.A. nabył od P. Anny Kostro udziały w spółce Elemental Asset Management Sp. z o.o SKA. Za kwotę 5 000,00 zł
- W dniu 12.12.2013 r. Elemental Holding S.A. nabył od P. Anny Kostro udziały w spółce Elemental Asset Management Sp. z o.o za kwotę 50 000,00 zł.

Zmiany w 2012 r.

- Dnia 24 marca 2011 r. Spółka Elemental Holding S.A wyemitowała 40 000 000 akcji serii B, które zostały objęte w całości przez Firmę Moerth Holdings Limited (dotychczasowego akcjonariusza Spółki Tesla Recycling S.A.) w zamian za wkład niepieniężny o wartości 40 000 000 PLN w postaci 1 000 akcji serii A oraz 19 000 akcji serii B w spółce Tesla Recycling S.A. W wyniku podwyższenia kapitału Tesla Recycling S.A stała się podmiotem zależnym w 100% od Spółki Elemental Holding S.A.

- W dniu 7 listopada 2011 Spółka Elemental Holding S.A. wyemitowała następujące akcje: 23 270 833 akcje imienne serii C, które objął w całości Glaholm Investments Limited (dotychczasowy akcjonariusz Spółki Syntom S.A.) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 750 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 18 739 akcji serii B w Spółce Syntom S.A.; 25 126 984 zwykłe akcje imienne serii D, które objął Ibah Holdings Ltd (dotychczasowy akcjonariusz Spółki Syntom S.A.) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 29 150 akcji zwykłych na okaziciela serii B w Spółce Syntom S.A. Spółka Syntom S.A. stała się podmiotem zależnym w 81,48% od Spółki Elemental Holding S.A. Połączenie miało charakter przejęcia odwrotnego. Oznacza to, iż z prawnego punktu widzenia Spółka Elemental Holding S.A. jest Spółką przejmującą i uznaje się ją za Spółkę Dominującą.
- W dniu 01.06.2012 roku Elemental Holding S.A. podpisał porozumienie dotyczące odkupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych Syntom S.A. W związku z umową Elemental Holding S.A. od 01.06.2012 roku posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Syntom S.A.
- W dniu 01.07.2012 roku Elemental Holding S.A. zawarł ze Spółką Tesla Metals sp. z o.o. umowę sprzedaży udziałów, na mocy, której zbyty przez Elemental Holding został jeden udział w Spółce Tesla Metal sp. z o.o. Pozwoliło to na przekształcenie spółki Tesla Metal Sp. z o.o. w spółkę komandytowo – akcyjną (nastąpiło to na mocy uchwały nr 2 NZW spółki Tesla Metal sp. z o.o., z dnia 04.09.2012 r.) oraz zatwierdzone postanowieniem sądu z dnia 02.10.2012 roku - spółka działała pod firmą Tesla Metals sp. z o.o. S.K.A.).

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa Elemental Holding SA nie posiadała aktywów dostępnych do sprzedaży.

Elemental Holding S.A. na 31.12.2012 roku posiadała akcje spółki Baltic Ceramics S.A. w Lubsku, które zostały w 2013 roku sprzedane poza Grupę.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE I AKTYWA WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Długoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Należności długoterminowe	152	99
Pożyczka	219	203
Obligacje	513	
RAZEM	884	302

W 2012 r. należności długoterminowe dotyczą kaucji zapłaconych z tytułu posiadanych umów najmu nieruchomości oraz urządzeń do samochodów ciężarowych.

Krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	226	355
RAZEM	226	355

Instrumenty wyceniane przez wynik finansowy na koniec 2013 oraz 2012 roku dotyczą zawieranych transakcji wymiany walut typu forward. Grupa wyceniała transakcje korzystając z kalkulacji przesłanych przez współpracujące instytucje finansowe.

Instrumenty w spółce Tesla Recycling Sp. z o.o. SKA

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa w Euro/USD	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2013				
FX forward EUR	16.12.2013	27.01.2014	79	2
FX forward EUR	16.12.2013	10.02.2014	78	1
FX forward EUR	10.12.2013	12.03.2014	100	3
FX forward EUR	10.12.2013	13.01.2014	75	2
FX forward EUR	09.12.2013	20.01.2014	45	4

FX forward EUR	09.12.2013	07.01.2014	50	2
FX forward USD	09.12.2013	13.01.2014	339	11
FX forward USD	28.11.2013	07.01.2014	113	8
FX forward USD	25.11.2013	07.04.2014	175	14
FX forward USD	25.11.2013	16.01.2014	325	27

Instrumenty w spółce SYNTOM S.A

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa w Euro/USD	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2013				
FX forward USD	04.11.2013	10.02.2014	500	16
FX forward USD	04.11.2013	27.01.2014	500	19
FX forward USD	08.11.2013	14.02.2014	250	27
FX forward EUR	22.11.2013	21.01.2014	600	13
FX forward EUR	03.12.2013	11.02.2014	300	16
FX forward MIEDŹ USD	11.12.2013	19.03.2014		61

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa w Euro/USD	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2012				
Transakcja wymiany walut – USD	01.10.2012	22.01.2013	400	35
Transakcja wymiany walut – USD	26.10.2012	15.03.2013	180	19
Transakcja wymiany walut – USD	30.10.2012	08.01.2013	105	10
Transakcja wymiany walut – USD	27.11.2012	14.01.2013	94	6
Transakcja wymiany walut – USD	27.11.2012	25.03.2013	51	3
Transakcja wymiany walut – USD	14.12.2012	28.01.2013	105	2
Transakcja wymiany walut – USD	08.11.2012	07.02.2013	187	34
Transakcja wymiany walut – USD	08.11.2012	07.02.2013	350	63
Transakcja wymiany walut – EURO	04.12.2012	30.01.2013	500	23
Transakcja wymiany walut – EURO	04.12.2012	15.02.2013	500	22
Transakcja wymiany walut – USD	10.12.2012	11.03.2013	200	20
FX forward	06.08.2012	16.01.2013	500	14
FX forward	18.10.2012	16.01.2013	-65	-2
FX forward	21.11.2012	16.01.2013	-14	0
FX forward	18.12.2012	16.01.2013	-154	-4

				Cena wykonania	
Transakcja sprzedaży miedzi - EUR	12.12.2012	20.03.2013	466 425 Euro	6219	64
Transakcja sprzedaży miedzi - EUR	17.12.2012	29.03.2013	610 200 Euro	6102	37
Transakcja sprzedaży miedzi – USD	19.12.2012	15.05.2013	400 400 USD	8008	11

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2013			EUR			
Obligacje JPD Trading	05.09.2012	31.12.2017	120	3,5%	3,5%	513
Wg stanu na dzień 31.12.2012						0

Zmiana stanu instrumentów finansowy

01.01– 31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone	Należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	70	461	0	0	37 290	0	53 125
Zwiększenia	355	8	1 019	203	23 206	0	7 102
Zakup			1 019				
Zwiększenie zob. z tyt. zakupu ŚT							276
Zwiększenie zobowiązania z tyt. umów leasingowych							
Kredyty i pożyczki				200			2 752
Objęcie emisji / nowa emisja							
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej		8		3			3 650
Zwiększenie wartości factoringu							
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	355						
Inne - zwiększenie wartości					23 206		424
Zmniejszenia	70	469	63		0	0	4 091
Wykup obligacji							3 650
Splata pożyczek udzielonych		463					
Zmniejszenie zobowiązań z tyt. leasingu							261
Splata odsetek							180
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał							
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	70		63				
Inne –przekwalifikowania		6					
Stan na koniec okresu	355	0	956	203	60 496	0	56 136

01.01. – 31.12.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone	Należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	355	0	956	203	60 496	0	56 136
Zwiększenia	226	513	0	16	62 018		17 931
Połączenie							
Zwiększenie zobowiązania z tyt. umów leasingowych							
Kredyty i pożyczki							
Objęcie emisji / nowa emisja		513					
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej							
Zwiększenie wartości factoringu							
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	226			16			
Inne - zwiększenie wartości					62 018		17 931
Zmniejszenia	355	0	956	0		0	1 311
Wykup obligacji							
Spłata pożyczek udzielonych							
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu							
Spłata odsetek							
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał							
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	355						355
Sprzedaż			956				956
Stan na koniec okresu	226	513	0	219	122 514	0	72 756

Nota 20. ZAPASY

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

	31.12.2013	31.12.2012
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	1 323	2 733
Półprodukty i produkty w toku		0
Produkty gotowe	4 580	0
Towary	55 984	37 292
Zapasy brutto	61 887	40 025
Odpis aktualizujący stan zapasów	450	0
Zapasy netto, w tym:	61 437	40 025
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	56 000	43 000

Zabezpieczenie zapasów ustanowiono na towarach handlowych w spółce Syntom S.A. w związku z zaciągnięciem kredytu w rachunku bieżącym w PKO BP S.A. Zabezpieczenie ustanowione jest do wysokości: 14 000 tys. zł na koniec 2012 roku. Ponadto w związku z zaciągnięciem kredytu w mBank ustanowiono zabezpieczenie na towarach w wysokości 42 000 tys. zł na koniec 2012 roku.

Na dzień bilansowy 31.12.2013 roku, zabezpieczenia pozostają bez zmian. W marcu 2014 roku został podpisany aneks z mBank, na mocy którego zostało zniesione zabezpieczenia na towarach w wysokości 42 000tys.

W wartości zapasów nie kapitalizowano również kosztów finansowania zewnętrznego.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2012 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:					
- odpisy przejęte w wyniku połączenia					
Zmniejszenia, w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
Stan na dzień 31.12.2012 roku	0	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	450	0	450
- utworzenie odpisów aktualizujących					
Zmniejszenia, w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z TKW					
Stan na dzień 31.12.2013 roku	0	0	450	0	450

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe	52 733	57 625
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	52 733	57 625
Odpisy aktualizujące	592	17
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	592	17
Należności handlowe brutto	53 325	57 642

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj następujące terminy płatności 3,7,14, 21, 30 oraz 45 dni.

Grupa 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 Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2013	31.12.2012
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	17	5
Zwiększenia, w tym:	592	17
- utworzenie odpisów aktualizujących	592	17
- odpisy przejęte w wyniku połączenia	0	0
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	17	5
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	17	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	5
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	592	17

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe należności brutto, w tym	69 628	2 772
Rozrachunki z tytułu podatków	3 421	1 782
Zaliczki	4 818	254
Wpłaty na poczet kapitału	60 298	0
Dofinansowanie wynagrodzeń PFRON	123	269
Kaucje		20
Rozliczenie niedoborów, szkód i nadwyżek	48	34
Sprzedaż wierzytelności	446	235
Inne	475	177
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0
Pozostałe należności	69 629	2 772
Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe należności, w tym:	69 629	2 772
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	69 629	2 772
Odpisy aktualizujące	0	0

Pozostałe należności brutto	69 629	2 772
-----------------------------	--------	-------

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Prenumerata	4	3
Domena	4	2
Prowizja	37	49
Ubezpieczenia	179	137
Usługi serwisowe	61	120
Koszty DD	5	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	290	311

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	2 301	1 580
Kasa (PLN)	380	546
Kasy (waluta)	44	39
Rachunek bankowy- PLN	1 842	964
Rachunek bankowy- EUR	33	26
Rachunek bankowy USD	2	5
Depozyty bankowe	0	0
Inne środki pieniężne:	18 472	2 902
Lokaty terminowe	2 500	2 832
Środki pieniężne w drodze	877	70
Lokaty pozostałe	15 095	0
Razem	20 773	4 483

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 w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne ZPRON	161	177
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego nota nr 31		

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura 31.12.2013

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Moerth Holdings Limited	36 796 160	23,77	36 796 160	23,77	1,00	36 796 160	BRAK	BRAK
Glaholm Investments	23 270 833	15,03	23 270 833	15,03	1,00	23 270 833	BRAK	BRAK
Altus TFI SA	1 861 728	1,20	1 861 728	1,20	1,00	1 861 728	BRAK	BRAK
Ibah Holdings Limited	28 196 257	18,21	28 196 257	18,21	1,00	28 196 257	BRAK	BRAK
EVF I Investments S.a.r.l	15 714 712	10,15	15 714 712	10,15	1,00	15 714 712	BRAK	BRAK
ING PTE	9 913 620	6,40	9 913 620	6,40	1,00	9 913 620	BRAK	BRAK
Pozostali	39 971 091	25,24	39 071 091	25,24	1,00	39 071 091	BRAK	BRAK
RAZEM	154 824 401	100%	154 824 401	100%		154 824 401		

Kapitał zakładowy – struktura 31.12.2012

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Moerth Holdings Limited	40 100 000	39%	40 100 000	39%	1,00	40 100 000	BRAK	BRAK
Glaholm Investemnts Limited	23 270 833	23%	23 270 833	23%	1,00	23 270 833	BRAK	BRAK
Ibah Holdings Ltd	25 126 984	24%	25 126 984	24%	1,00	25 126 984	BRAK	BRAK
Pozostali	14 665 910	14%	13 900 477	14%	1,00	14 665 910	BRAK	BRAK
RAZEM	103 163 727	100%	103 163 727	100%	1,00	103 163 727	BRAK	BRAK

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe na okaziciela	brak	100 000	1,00	100 000	gotówka	14.12.2010
Seria B	zwykłe na okaziciela	brak	40 000 000	1,00	40 000 000	aport	11.05.2011
Seria C	zwykłe na okaziciela	brak	23 270 833	1,00	23 270 833	aport	07.11.2011
Seria D	zwykłe na okaziciela	brak	25 126 984	1,00	25 126 984	aport	07.11.2011
Seria E	Zwykłe na okaziciela	brak	1 000 000	1,00	1 000 000	gotówka	20.01.2012
Seria F	Zwykłe na okaziciela	brak	6 883 329	1,00	6 883 329	gotówka	21.05.2012
Seria G	Zwykłe na okaziciela	brak	3 287 000	1,00	3 287 000	gotówka	29.08.2012
Seria H	Zwykłe na okaziciela	brak	1 837 581	1,00	1 837 581	gotówka	29.10.2012
Seria I	Zwykłe na okaziciela	brak	1 658 000	1,00	1 658 000	gotówka	07.12.2012
Seria J	Zwykłe na okaziciela	brak	512 040	1,00	512.040	gotówka	16.01.2013
Seria K	Zwykłe na okaziciela	brak	1.626.500	1,00	1.626.500	gotówka	11.03.2013
Seria L	Zwykłe na okaziciela	brak	11.688.800	1,00	11.688.800	gotówka	15.04.2013

Seria M	Zwykłe na okaziciela	brak	24.500.000	1,00	24.500.000	gotówka	23.12.2013
Seria N	Zwykłe na okaziciela	brak	13.333.334	1,00	13.333.334	gotówka	29.05.2013
RAZEM			15.824.401		15.824.401		

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zakładowy na początek okresu	103 164	89 498
Emisja akcji	51 660	13 666
Rozliczenie połączenia z Elemental Holding S.A.		
Zmniejszenia		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	154 824	103 164

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

W roku 2013 Kapitał zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej serii J, K,L,M i po pomniejszeniu o koszty emisji wyniósł 64 158 tys. zł. W 2012 roku wartość kapitału zapasowego z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej powstała w związku z emisjami serii F, G, H, I i po pomniejszeniu o koszty emisji wyniosła 7 384 tys. zł.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis oraz dopłat.

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy	12 555	12 555
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Akcje własne (-)		
Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych	-26 391	-26 391
RAZEM	-13 835	-13 835

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych	Razem
01.01.2012	4 763	0	-16 374	-11 611
Zwiększenia w okresie	7 792	0	0	7 792
Wartość środków trwałych sfinansowana z ZFRON				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	7 792			7 792
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	10 016	10 016
Korekty rozliczenia połączenia odwrotnego/konsolidacja			10 016	10 016
31.12.2012	12 555	0	-26 391	-13 835
01.01.2013	12 555	0	-26 391	-13 835
Zwiększenia w okresie				
Wartość środków trwałych sfinansowana z ZFRON	6	0	0	6
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	18 219	0	0	18 219
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				
Zmniejszenia w okresie				
Korekty rozliczenia połączenia odwrotnego/konsolidacja				
31.12.2013	30 780	0	-26 391	4 389

Spółka dominująca nie nabywała akcji własnych. Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych związany jest z rozliczeniem transakcji nabycia akcji Syntom S.A.

Nota 29. ZYSKI ZATRZYMANE

Niepodzielony wynik obejmuje w dominującej większości kwoty wynikające z korekt związanych z przejściem na standardy MSR/MSSF oraz korekt konsolidacyjnych. Kapitały, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy dotyczą korekt konsolidacyjnych.

	31.12.2013	31.12.2012
- korekty konsolidacyjne	129	127
- nie podzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych oraz korekty MSR/MSSF	2 220	1 261
RAZEM	2 348	1 388

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych związany jest z rozliczeniem nabycia kontroli nad Syntom S.A. Aktywa i zobowiązania jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej ujmują się i wycenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według ich wartości bilansowej sprzed połączenia. Dlatego w przejściu odwrotnym udziały niekontrolujące udziałowców odzwierciedlają ich proporcjonalny udział w wartości bilansowej aktywów netto sprzed połączenia należących do jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, nawet, jeśli udziały niekontrolujące w innych przejściach wyceniano w wartościach godziwych na dzień przejścia.

Na dzień 31.12.2013 roku nie w Grupie nie było udziałów niekontrolujących.

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na początek okresu	0	3 908
Rozliczenie nabycia Syntom S.A.		
Rozpoznanie udziału w wyniku okresu	0	776
Rozliczenie transakcji odkupu akcji mniejszościowych		
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na koniec okresu	0	4 684

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kredyt w rachunku bieżącym Bank Pekao S.A.	2 516	2 867
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	8 156	1 704
Kredyt w rachunku bieżącym BGŻ S.A.		5 689
Kredyt w rachunku bieżącym mBank	16 665	15 213
Kredyt inwestycyjny mBank	8 240	11 000
kredyt w Deutsche Bank PBC S.A.		6 632
BZ WBK inwestycyjny	5 015	
BZ WBK Bieżący	2 206	
Pożyczka	953	
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	43 751	43 105
- długoterminowe	9 695	8 240
- krótkoterminowe	34 056	34 865

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	34 056	34 865
Kredyty i pożyczki długoterminowe	9 695	8 240
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	9 695	8 240
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	43 751	43 105

Kredyty, Pożyczki w Terra Recycling SA na dzień 31.12.2013

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Stopa procentowa	Termin spłaty
BZ WBK Kredyt inwestycyjny	5 380	5 015	WIBOR 1M+1,7% marża banku	30.06.2017
BZ WBK Kredyt obrotowy	2 200	2 206	WIBOR 1M+1% marża banku	12.08.2014
Pożyczka	907	952	Oprocentowanie 8% w skali roku	31.12.2013
RAZEM	8 488	8 173		

Kredyty, Pożyczki w Syntom SA na dzień 31.12.2013

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Stopa procentowa	Termin spłaty
mBank kredyt obrotowy	16 000	12 316	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N +0,45%	06.03.2014
Bank PKO	7 000	6 384	WIBOR 1M+2,6p.p w stosunku rocznym	30.11.2014
mBank kredyt inwestycyjny	12 000	8 240	WIBOR 1M+1,5 p.p w stosunku rocznym	30.12.2016
RAZEM	35 000	26 940		

Kredyty, Pożyczki w Tesla Recycling Sp. z o.o. SKA na dzień 31.12.2013

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Stopa procentowa	Termin spłaty
PEKAO kredyt obrotowy	3 000	2 517	Zmienna dla każdego dni WIBOR 1M+1,3 p.p. w stosunku rocznym	30.09.2014
Bank PKO	2 000	1 772	Zmienna dla każdego dni WIBOR 1M+1,4 p.p. w stosunku rocznym	24.06.2014
mBank kredyt obrotowy	7 000	4 349	WIBOR depozytów O/N z notowania na pierwszy dzień roboczy przed postawieniem środków do dyspozycji powiększonej o marżę banku	30.12.2014
RAZEM	12 000	8 638		

Kredyty, Pożyczki w Grupie Elemental Holding SA na dzień 31.12.2012

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Stopa procentowa	Termin spłaty
Kredyt w rachunku bieżącym Bank Pekao S.A.	3 000	2 867	Zmienna dla każdego dnia: WIBOR 1M + 1,30 p.p. w stosunku rocznym	08.09.2013
Kredyt w rachunku bieżącym BGŻ S.A.	7 000	5 689	Zmienna w okresach miesięcznych: WIBOR 1M + 1,13 p.p w stosunku rocznym	08.03.2013
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	2 000	1 704	Zmienna w okresach miesięcznych: WIBOR 1M + 1,40 p.p w stosunku rocznym	25.06.2013
kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	7 000	6 632	WIBOR 1M + 2,1 p.p. w stosunku rocznym	30.11.2013
kredyt inwestycyjny w mBank	11 000	11 000	WIBOR 1M + 1,5 p.p. w stosunku rocznym	30.12.2016
kredyt w rachunku bieżącym mBank	16 000	15 213	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N + 0,45%	06.03.2013
RAZEM	46 000	43 105		

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Stopa procentowa	Termin spłaty
Kredyt w rachunku bieżącym Bank Pekao S.A.	3 000	2 991	5,91%	08.09.2013
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	2 000	1 987	WIBOR 1M z każdego dnia + 1,40 p.p.	26.06.2012
kredyt w mBank	6 000	5 873	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N + 0,45%	22.08.2012
kredyt w Deutsche Bank PBC S.A.	10 000	9 580	WIBOR 1M + 1,3 p.p w stosunku rocznym	15.03.2012
kredyt w PKO BP	7 000	6 218	WIBOR 1M + 2,5 p.p. w stosunku rocznym	12.12.2012
pożyczka Glaholm Investments Limited	7 170	7 277	WIBOR 6 M + 3%	31.12.2013
pożyczka Ibah Holdings Ltd	6 340	6 428	WIBOR 6 M + 3%	31.12.2013
RAZEM	41 510	40 353		

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Stopa procentowa	Termin spłaty
BANK WGT USD	UJEMNE SALDO	48	-	
kredyt w PKO BP	5 000	4 350	WIBOR 1M + 2,5 p.p. w stosunku rocznym	03.12.2011
kredyt w Millenium Bank	5 000	4 970	WIBOR 1M + 1,7 p.p. w stosunku rocznym	18.07.2011
pożyczka Podmiot A	11 660	12 236	WIBOR 12 M +3% (w części 7,5%)	30.03.2012

pożyczka Podmiot B	6 800	7 199	WIBOR 12 M +3%	30.03.2012
RAZEM	28 460	28 803		

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółek tworzących Grupę Kapitałową w związku z udzielonymi kredytami

Zobowiązania zabezpieczone na majątku firmy SYNTOM S.A. w 2012 roku		
Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	Kwota
Zastaw rejestrowy na towarach handlowych	Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	14 000
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	Kredyty inwestycyjny i w rachunku bieżącym mBank	42 000
Zastaw rejestrowy na towarach handlowych	Kredyty inwestycyjny i w rachunku bieżącym mBank	42 000
OGÓŁEM		98 000

Zobowiązania zabezpieczone na majątku firmy SYNTOM S.A. w 2013 roku		
Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	Kwota
Zastaw rejestrowy na towarach handlowych	Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	14 000
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	Kredyty inwestycyjny i w rachunku bieżącym mBank	42 000
Zastaw rejestrowy na towarach handlowych	Kredyty inwestycyjny i w rachunku bieżącym mBank	
OGÓŁEM		

Zobowiązania zabezpieczone na majątku firmy TESLA RECYKLING S.A. w 2013 roku		
Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	Kwota
Hipoteka umowna na nieruchomości położonej w Tomaszowie Mazowieckim	Kredyt w rachunku bieżącym Bank PKO SA	3 000
Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych - towarach handlowych	Kredyt w rachunku bieżącym Bank PKO BP SA	1 000
OGÓŁEM		

Zobowiązania zabezpieczone na majątku firmy TESLA RECYKLING S.A. w 2012 roku		
Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	Kwota
Hipoteka umowna na nieruchomości położonej w Tomaszowie Mazowieckim	Kredyt w rachunku bieżącym Bank PKO SA	3 000
Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych - towarach handlowych	Kredyt w rachunku bieżącym Bank BP SA	1 000
OGÓŁEM		4 000

Zobowiązania zabezpieczone na majątku firmy TERRA RECYCLING SA . w 2013 roku		
Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	Kwota
Zestaw rejestrowy na linii Untha	Kredyt inwestycyjny w BZ WBK	8 070
Zestaw rejestrowy na lokacie spółki Terra Organizacja Odzysku Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego	Kredyt obrotowy BZ WBK	2 500
OGÓŁEM		

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania leasingowe	5 933	4 430
Zobowiązania z emisji obligacji	14 896	1 722
Zobowiązania z tytułu factoringu	7 935	6 603
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	241	276
Razem zobowiązania finansowe	29 005	13 031
- długoterminowe	19 034	2 786
- krótkoterminowe	9 971	10 245

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 795	1 885
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	4 138	2 545
- od roku do pięciu lat	4 138	2 545
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	5 933	4 430

Spółka Syntom S.A. zawarła w dniu 25.08.2010 roku z POLFACTOR S.A. umowę faktoringu krajowego z regresem. Maksymalny poziom finansowania na kontrahenta określa lista odbiorców. Odsetki dyskontowe ustalono na poziomie w okresie objętym sprawozdaniem na poziomie (WIBOR 1M - O/N + 1,5 – 1,6% - ostatni poziom to 1,5%). Umowę zawarto na czas nieokreślony. Całkowity limit umowny ustalono w okresie umowy na kwotę od 6 500 tys. zł do kwoty 11 500 tys. zł (aneks z dnia 07.08.2012 roku).

Spółka Syntom S.A. zawarła w dniu 25.08.2010 roku z POLFACTOR S.A. umowę faktoringu exportowego z regresem. Maksymalny poziom finansowania na kontrahenta określa lista odbiorców. Odsetki dyskontowe ustalono na poziomie w okresie objętym sprawozdaniem na poziomie (Euribor 1m - O/N + 1,7 – 1,75%). Umowę zawarto na czas nieokreślony. Całkowity limit umowny ustalono w okresie umowy na kwotę od 1 500 tys. zł do kwoty 2 500 tys. zł. W dniu 07.08.2012 roku umowę rozwiązano za porozumieniem stron.

Wyemitowane Obligacje

31.12.2013 roku

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ - WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY								
Lp.	Wyszczególnienie	Oprocentowanie		Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy		Wartość bilansowa, w tym:	
		nominalne	efektywne				część długoterm.	część krótkoterm.
1.	Obligacje Serii C mBank	WIBOR 6m +5,5 p.p.	WIBOR 6m +5,5 p.p.	12.04.2016	15 000	14 896	14 784	112
2.								
Razem								

31.12.2012 roku

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ - WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY								
Lp.	Wyszczególnienie	Oprocentowanie		Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy		Wartość bilansowa, w tym:	
		nominalne	efektywne				część długoterm.	część krótkoterm.
1.	Obligacje Podmiot A	7,90	7,90	31-12-2012	160 000 EURO	696		696
2.	Obligacje Podmiot B	7,90		31-12-2012	1 000 000,00	1 007		1 007
Razem						1 703	0,00	1 703

Wyemitowano 7 sztuk obligacji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 100.000 zł każda.

Nota 33. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania handlowe	20 970	12 597
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	20 970	12 597

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie	Przeterminowane, lecz ściągane
------------------	-------	-----	--------------------------------

		przeterminowane	< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2013	20 970	7 811	12 520	103	240	90	206
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	20 970	7 811	12 520	103	240	90	206
31.12.2012	12 597	6 673	5 676	65	11	0	172
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	12 597	6 673	5 676	65	11	0	172

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	902	686
ZUS	864	696
Podatek od płac	140	100
PFRON/ ZFRON	20	21
PCC	10	11
Komornicze	22	0
Pozostałe	364	17
Zaliczki	0	40
VAT	0	23
Razem pozostałe zobowiązania	2 322	1 595

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
31.12.2013	2 322	1 732					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	2 322	1 732					
31.12.2012	1 595	1 595	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 595	1 595	0	0	0	0	0

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Na podstawie art. 3 ust. 3b ustawy z dnia 04 marca 1994 roku o ZFŚS Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie

tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz nie wypłacała świadczeń urlopowych. W 2011 roku zdecydowano o wypłacie kwoty 28 tys. zł w formie talonów świątecznych.

Na podstawie decyzji Wojewody Mazowieckiego z dnia 29.11.2010 roku spółka Syntom S.A. otrzymała status Zakładu Pracy Chronionej.

Okres	Ogółem	ZFRON ogólny	ZFRON pomoc indywidualna	ZFRON indywidualne programu rehabilitacji
2012 – naliczenie	387	234	95	58
Pozostałe zwiększenia	5	4	0,5	0,5
Wykorzystanie	332	210	104	18
Pozostało	177	128	2	47
2013 – naliczenie	346			
Pozostałe zwiększenia	3		3	
Wykorzystanie	362	259	44	59
Pozostało	164	118	6	40

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Poręczenie spłaty kredytu	0	5 000
Poręczenie spłaty weksla	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	0	0
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	0	0
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	0	0
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0	0
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	0	0
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	0	0
Razem zobowiązania warunkowe	0	5 000

Udzielono również poręczenia firmie TERRA RECYCLING S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim z tytułu udzielonego kredytu inwestycyjnego przez Bank Millennium S.A. Poręczenie obejmuje zobowiązanie z tytułu kredytu w wysokości 5 000 000,00 PLN wraz z odsetkami, prowizjami, opłatami i innymi kosztami, na wypadek gdyby dłużnik nie wykonał swych zobowiązań.

W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wpływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych / warunkowych.

Firma TERRA RECYCLING S.A z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim w roku obrotowym 2013 została włączona do Grupy Elemental Holding SA, w związku z tym na poziomie konsolidacji nie wykazujemy jej zobowiązań warunkowych.

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

Grupa jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci skupów złomu. Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego nie powinny istotnie różnić się od opłat poniesionych w 2012 roku.

Wartość czynszów warunkowych nie została wyodrębniona z uwagi na ich nieistotną wartość. Postanowienia terminowych umów najmu rodzących wyżej wymienione opłaty są typowymi dla tego rodzaju umów. Oprócz czynszu minimalnego przewidują one zazwyczaj warunkowe czynsze związane z przekroczeniem pewnego poziomu przychodów w danym lokalu, wyrażone określonym procentem od wartości tych przychodów. W okresie sprawozdawczym ich wartość była pomijalnie mała. Umowy mogą zawierać także klauzule waloryzacyjne łączące wartość czynszu ze statystycznymi wskaźnikami wzrostu cen. Niektóre z nich zawierają zapisy dające możliwość przedłużenia umowy najmu na kolejny okres, pozostawiając decyzje po stronie najemcy.

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Grupa Kapitałową w okresie objętym informacją finansową nie było leasingodawcą.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 906	1 795	2 077	1 885
W okresie od 1 do 5 lat	4 358	4 138	2 699	2 545
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	6 264		4 776	4 430
Przyszły koszt odsetkowy	331		346	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	5 933	5 933	4 430	4 430
- krótkoterminowe		1 795		1 885
- długoterminowe		4 138		2 545

Zawarte umowy leasingu finansowego dotyczą głównie samochodów ciężarowych i osobowych, kontenerów na odpady oraz wózków widłowych.

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów	Razem
------------------	-------------------------------	-------

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
na dzień 31.12.2013 r.	0	4 472	5 759	0	10 231
na dzień 31.12.2012 r.	0	1 205	5 374	0	6 578

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia środków trwałych	0	31
Ubezpieczenie		
Pozostałe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	31
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	0	31

Dotacje rozliczane są równolegle do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych lub współfinansowanych z dotacji. Według Grupy nie istnieją przesłanki świadczące o niepewności (ewentualny zwrot) związanej z otrzymanymi kwotami dotacji.

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	152	162
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	441	254
Rezerwy na pozostałe świadczenia (umowa o zarządzanie)		
Razem, w tym:	593	416
- długoterminowe	153	162
- krótkoterminowe	440	254

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

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy jubileuszowe	Rezerwy na nagrody emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2013		162	254	
Utworzenie rezerwy		152	551	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy		162	254	
Stan na 31.12.2013, w tym:		152	441	
- długoterminowe		152	1	
- krótkoterminowe			440	
Stan na 01.01.2012	0	159	238	0
Utworzenie rezerwy		3	254	0
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			238	0
Stan na 31.12.2012, w tym:	0	162	254	0
- długoterminowe		162		
- krótkoterminowe			254	

Rezerwy na odprawy emerytalne tworzone są metodami aktuarialnymi. Do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rynkową rentowność 10 – letnich obligacji skarbowych wynoszącą 4,0%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (przyjęto, że inflacja będzie się kształtować na poziomie 2.5% rocznie) i prognozowanego wzrostu płac (przyjęto, że realny wzrost płac będzie się kształtować na poziomie 1.0% rocznie, nominalnie 3.5% rocznie) ustalono wypadkową stopę dyskontową. Przewidywaną stopę wzrostu wynagrodzeń szacuje się na 1% powyżej informacji. Prawdopodobieństwo zgonu przyjęte zostało na podstawie Polskich Tablic Trwania Życia 2011 opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny. Prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką przyjęte zostało na podstawie informacji uzyskanych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych dotyczących orzeczeń lekarskich wydanych dla celów związanych z przyznawaniem rent inwalidzkich

Rezerwy na urlopy wypoczynkowe wyliczane są indywidualnie dla każdego pracownika na podstawie średniego wynagrodzenia oraz ilości dni zaległego urlopu.

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Rezerwy na sprawy sądowe	0	50
Rezerwa na badanie bilansu	70	55
Pozostałe na koszty poprzedniego roku	450	152
Razem, w tym:	520	257
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	520	257

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2013			257	257
Utworzone w ciągu roku obrotowego			520	520
Wykorzystane			257	257
Rozwiązane				
Przejęcie				
Stan na 31.12.2013, w tym:			520	520
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Stan na 01.01.2012	0	0	95	95
Utworzone w ciągu roku obrotowego			257	257
Wykorzystane			95	95
Rozwiązane			0	0
Przejęcie			0	0
Stan na 31.12.2012, w tym:	0	0	257	257
- długoterminowe			0	0
- krótkoterminowe			257	257

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2013	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	123	43	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	513		
Pożyczki i należności	7 992	9 705	
Zobowiąz. finans. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne)			57 504
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	1 667		

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2012	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)	
	Waluty	Stopy procentowej
	EUR	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	87	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności	8 873	
Zobowiąz. finans. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne)		
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	858	13 243

* aktywa oprocentowane stałą stopą procentową, **

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółki Grupy Kapitałowej wykorzystują zobowiązania odsetkowe o stałej (w przypadku wybranych pożyczek, obligacji i kredytu w rachunku bieżącym Banku Pekao S.A.) oraz zmiennej stopie procentowej (w przypadku wybranych pożyczek, kredytów, umów faktoringowych oraz leasingowych). W związku z powyższym Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej – szacunek ryzyka przedstawiono na bazie wzrostu/spadku stopy procentowej odsetek o 1%.

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny
	+ 1%/- 1%*		+ 1%/- 1%*	
	Rok zakończony 31 grudnia 2013		Rok zakończony 31 grudnia	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Należności				
Zobowiązania finansowe wyceniane w				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	+/-625	+/-625	+/- 584	+/- 584
Szacowany wpływ związany ze sprzedażą i zakupem				

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Transakcje walutowe związane są głównie ze sprzedażą i zakupem towarów przez Spółki Syntom S.A., Tesla Recycling Sp. z o.o. oraz Tesla Metal Sp. z o.o., jak również posiadaniem umów leasingowych denominowanych w walutach obcych. Zarówno sprzedaż, jak i zakupy dokonywane poza granicą kraju stanowią istotny procent w całości obrotów Grupy. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w 2011 roku 125%, natomiast w 2010 roku 28% sprzedaży ogółem.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego Grupy z tytułu wahania kursów walutowych (Euro/USD) przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%*		EUR + 10%/- 10%*	
	Rok zakończony 31 grudnia 2013		Rok zakończony 31 grudnia 2012	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	+/- 1 214*	+/- 1 214*	+/- 1 601*	+/-322*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	+/- 51	+/- 51		
Należności	+/- 799	+/- 799	+/- 3 532	+/-585
Zobowiązania finansowe wyceniane w				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	+/- 168	+/- 168	+/- 351	+/-362
Szacowany wpływ związany ze sprzedażą i zakupem				

* wzrost /spadek wartości wewnętrznej instrumentów pochodnych typu forward

Ryzyko kredytowe

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

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

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

W Grupie zdaniem Zarządu nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego dotyczące należności. Grupa współpracuje ze znaczną ilością klientów. Udział wartości należności trzech największych sald należności w całości pozycji należności z tytułu dostaw i usług wynosi w 2010 roku 48%, natomiast w 2011 roku 22%.

Dotychczasowa współpraca z dostawcami wskazuje na niskie ryzyko związane z brakiem płatności.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2013							
Należności z tytułu dostaw i usług	52 733	32 771	14 994	1 027	3 341	660	0
Pozostałe należności	69 629	69 629					
Udzielone pożyczki							

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 773	20 773					
Instrumenty pochodne							
Inne aktywa finansowe							
31.12.2012							
Należności z tytułu dostaw i usług	57 625	31 633	15 617	7 695	1 366	1 043	271
Pozostałe należności	2 772	2 772	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 483	4 483	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki, obligacje, czy też pożyczki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku, na dzień 31 grudnia 2011 oraz na dzień 31 grudnia 2012 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Wyszczególnienie	do roku	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2013 roku	67 319	28 729	
Kredyty, pożyczki oraz obligacje	34 056	9 695	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 795	4 138	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 292		
Faktoring	7 935		
Obligacje		14 896	
Zobowiązania z tyt. nabycia ŚT	241		
- od jednostek powiązanych			
Zamienne akcje uprzywilejowane			
31 grudnia 2012 roku	59 302	11 026	
Kredyty, pożyczki oraz obligacje	34 884	8 240	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 885	2 545	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 192		
Faktoring	6 603		
Obligacje	1 703		

Zobowiązania z tyt. nabycia ŚT	35	241	
- od jednostek powiązanych			
Zamienne akcje uprzywilejowane			

Koncentracje związane z płynnością dotyczą korzystania przez Grupę z usług wybranych banków oraz finansowania się pożyczkami od akcjonariuszy (wartość pożyczek ujawniono w nocie nr 47 – informacje dotyczące jednostek powiązanych).

Nota 44. 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.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	956	0	956	AFDOS
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	884	302	884	302	Należności i pożyczki
Należności	152	97	152	97	Należności i pożyczki
Pożyczki, Obligacje	732	204	732	204	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	122 362	60 397	122 362	60 397	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług	52 733	57 625	52 733	57 625	Należności i pożyczki
Pozostałe należności	69 629	2 772	69 629	2 772	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	226	355	226	355	AFWwWGpWF
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0	AUdTW
Zakupione Obligacje	0	0	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 773	4 483	20 773	4 483	Należności i pożyczki

AFWwWGpWF - Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

AUdTW – aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Przyporządkowanie pozycji wycenianych w wartości godziwej do poszczególnych poziomów

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2013
--	-------------------

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		226	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2012		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		355	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward	226		355	
Wartość godziwa	226		355	

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odzwierciedlane jest przez wartość bilansową poszczególnych pozycji.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	43 751	43 105	43 751	43 105	Pozostałe
Pozostałe zobowiązania inne, w tym:	52 297	27 223	52 297	27 223	Pozostałe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 933	4 430	5 933	4 430	Pozostałe
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	14 896	1 722	14 896	1 722	Pozostałe
- zobowiązania z tytułu pożyczek	0	0	0	0	Pozostałe
- zobowiązania z tytułu faktoringu	7 935	6 603	7 935	6 603	Pozostałe
- zobowiązania z tytułu nabycia ŚT	241	276	241	276	
- zobowiąz. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23 292	14 192	23 292	14 192	Pozostałe
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów	0	0	0	0	Pozostałe

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają pozycji aktywów i zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu.

Zabezpieczenia - Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez wydanie nowych udziałów lub zaciągnąć zobowiązania w formie kredytów, pożyczek lub obligacji. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku istotna zmiana w strukturze kapitałowej związana była z transakcją rozliczenia połączeniem GK Elemental S.A. z Syntom S.A. (dane za 2010 rok dotyczą jednostkowego sprawozdania spółki Syntom S.A.). W 2011 roku w wyniku utworzenia Grupy Kapitałowej wartość kapitałów własnych jest wyższa od zobowiązań (prawie dwukrotny spadek wskaźnika).

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 30% - 40%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing, kredyty, pożyczki, obligacje oraz faktoring), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny udziałowcom jednostki dominującej.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	72 756	56 136
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 292	14 583
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 773	4 483
Zadłużenie netto	75 275	66 237
Zamienne akcje uprzywilejowane		0
Kapitał własny	186 009	109 895
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	186 009	109 895
Kapitał i zadłużenie netto	261 284	176 132
Wskaźnik dźwigni	29%	38%

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programów opcji/ akcji pracowniczych. Na podstawie uchwały nr 1 NWZ z dnia 07.11.2011 rok rep. A nr 8157/2011 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Elemental Holding w drodze emisji zwykłych imiennych serii E – wyemitowano 1 mln akcji o wartości nominalnej w wysokości 1 mln złotych. Akcje w wartości nominalnej objęli pracownicy Grupy Kapitałowej. Grupa w związku z transakcją rozpoznała koszt związany z nadwyżką wartości godziwej wydanych akcji i ich wartości nominalnej w kwocie 350 tys. zł.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi. Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Przychody Finansowe		Koszty Finansowe	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Jednostka dominująca								
Syntom S.A.	4 116	4 027	6 351	5 376	15	10	56	240
Jednostki zależne:								
Elemental Holding SA	1 173	825	0	118	509	91	0	20
Tesla Recycling SP. z o.o. SKA	4 495	5 346	6 361	4 349	61	6	209	16
Tesla Recycling Sp. z o.o.	12				16			
Syntom Recycling SKA							189	
Tesla Metal SKA	696	161		516	26		174	90
Tesla Metal SP. z o.o.	6							
Terra Recycling SA	1 875						72	
Trax SP. z o.o SKA	331				73			
Trax Sp. z o.o.								
Terra OOSEiE								
Elemental Asset Management Sp.z o.o.	4							
Elemental Asset Management Sp. z o o SKA								
Collect Point Sp z o.o. SKA								
Collect Point Sp. z o.o.	4							
Kluczowy Personel Kierowniczy								
Transakcje z udziałem innych jedn. powiązane								
ARX Agata Jarska			4	6				
Moerth Holdings Limited						6		4
Glaholm Investments Limited		137						
Ibah Investments Limited		104						

Podmiot powiązany	Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, pożyczki, obligacje		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Jednostka dominująca								
Syntom S.A.	120	757			8 098	80		
Jednostki zależne:								
Elemental Holding SA	11 958	4 014	0	0	0	0	0	0
Tesla Recycling SP. z o.o. SKA	876	1 443			6 314	154		
Tesla Recycling Sp. z o.o.	3							
Tesla Metal SKA						5 769		
Terra Recycling SA	2 799				1 340			
Trax SP. z o.o. SKA					4			
Trax Sp. z o.o.								
Terra OOSEiE								
Elemental Asset Management Sp. z o.o. SKA								
Elemental Asset Management Sp z o.o.								
Collect Point Sp. z o.o. SKA								
Collect Point Sp. z o.o.								
Kluczowy Personel Kierowniczy								
Transakcje z udziałem innych jedn. powiązane								
ARX Agata Jarska						1		
Moerth Holdings Limited					213	204		
Glaholm Investments Limited								
Ibah Investments Limited								

Należności i zobowiązania dotyczące jednostek zależnych i jednostki dominującej na koniec 2013 i 2012 roku wyłączono w procesie konsolidacji sprawozdań. Spółka ARX Agata Jarska jest Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki Elemental Holding S.A..

Spółki Moerth Holdings Limited , Glaholm Investments Limited, Ibah Holdings Limited są istotnymi akcjonariuszami Grupy Elemental Holding S.A, posiadając na dzień sporządzenia sprawozdania adekwatnie 23,77%, 15,03% i 18,21% udziału w kapitale Grupy. Transakcje z wymienionymi jednostkami dotyczą pożyczek oraz obligacji.

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

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

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

Nota 48. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO*Wynagrodzenie wypłacone lub należne kluczowemu personelowi kierowniczemu***Świadczenia wypłacane kluczowemu personelowi kierowniczemu**

	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	441	376
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	441	376

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego			
Paweł Jarski	Prezes Zarządu Elemental Holding	119	33
	Członek Zarządu Elemental Holding od stycznia 2014 roku V-ce Prezes Zarządu	225	236
Jarosław Michalik			
Marcin Kozak	Prezes Zarządu Syntom S.A.	71	107
	Prezes Zarządu Tesla Recycling SA, Trax Sp. o.o. SKA, Trax Sp. z o.o., Terra Recycling SA, Terra OOSEiE	26	0
Anna Kostro			
RAZEM		441	376

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Agata Jarska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	27	0
Paweł Gajewski	Członek Rady Nadzorczej	15	13
RAZEM		42	13

ZATRUDNIENIE**Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów w Grupie Kapitałowej**

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Pracownicy biurowo administracyjni	90	60
Handlowcy	18	18
Kierowcy	24	25
Produkcyjno – Magazynowi	258	203
RAZEM	390	306

Nota 49. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółki Grupy kapitałowej posiadają zawarte umowy leasingu samochodów ciężarowych, kontenery które spełniają definicję leasingu finansowego, dlatego też ich wartość została wprowadzona do ksiąg rachunkowych w pozycjach środki trwałe i zobowiązania finansowego. Umowy leasingu operacyjnego z punktu widzenia prawa bilansowego nie wystąpiły.

Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym historyczną informacją finansową Spółki Grupy Kapitałowej nie aktywowały istotnych odsetek związanych z zadłużeniem zewnętrznym.

Nota 51. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych według Zarządu spółki dominującej nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Działalność odzyskiwania metali z odpadów jest działalnością bardzo cykliczną. Tendencje w tej działalności są ściśle powiązane zarówno z kondycją gospodarki krajowej, jak i globalnej. Według danych historycznych w okresie recesji oraz globalnego spowolnienia procentowe poziomy odzyskiwania odpadów metali oraz marże realizowane na sprzedaży są znacznie niższe od marż realizowanych w okresach szybkiego wzrostu gospodarczego. Podczas recesji lub globalnego spowolnienia gospodarczego przemysł samochodowy oraz budownictwo, które są jednym z największych dostawców odpadów metali, a jednocześnie największym odbiorcą wyrobów z metali, najbardziej zmniejszają swoją aktywność, powodując zmniejszenie popytu na stal, miedź, aluminium, cynk, ołów. Cykliczność powoduje znaczną fluktuację cen odpadów metali oraz marż. Spowolnienie gospodarcze, zarówno w Polsce, jak i na świecie może być przyczyną obniżenia marż realizowanych przez Grupę, co może prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Grupy.

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

W spółce Syntom S.A. prowadzone jest postępowanie podatkowe przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie. Postępowanie dotyczy podatku od towarów i usług za okresy rozliczeniowe od marca 2010 r. do sierpnia 2010 r. Na dzień 31.12.2012 r. organ podatkowy nie zakończył postępowania i nie wydał decyzji. W okresie objętym informacją finansową przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej nie toczyły się inne istotne postępowanie sądowe.

Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Od 1 kwietnia 2011 roku weszła w życie ustawa wprowadzającą mechanizm samonaliczania podatku VAT od złomu. Prowadzenie działalności w zakresie gospodarki odpadami wymaga zezwoleń na prowadzenie tego typu działalności w określonych lokalizacjach. W przypadku gdy stosowne pozwolenie nie zostanie uzyskane zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, Grupa nie może prowadzić działalności w określonej lokalizacji.

W Spółce Syntom S.A. na podstawie postanowienia z dnia 20.01.2011 rok prowadzone było postępowanie podatkowe przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie. Postępowanie dotyczyło podatku od towarów i usług za okresy rozliczeniowe od marca 2010 r. do sierpnia 2010 r. Organ podatkowy w rezultacie prowadzonych czynności wydał w dniu 23.02.2012 roku decyzję, w której zakwestionował prawo spółki do odliczenia podatku naliczonego z faktur wystawionych przez 8 kontrahentów oraz uznał za dostawę krajową transakcję sprzedaży złomu na rzecz podatnika zagranicznego, którą spółka nieprawidłowo rozpoznała jako wewnątrzwspólnotową dostawę towarów. Spółka odwołała się od decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, który w dniu 25.07.2012 roku wydał decyzję w zakresie uchylenia w całości decyzji pierwszej instancji i przekazania sprawy do ponownego rozpatrzenia.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektryczny i elektroniczny

(producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. W celu oszacowania rezerwy, Grupa musi posiadać następujące dane: liczba kilogramów historycznego zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, która ma zostać zebrana przez Grupę oraz pozostała do zebrania przez Grupę liczba kilogramów nowego sprzętu elektrycznego i elektronicznego. W raportach wymaganych przez Ministerstwo Ochrony Środowiska nie ma rozróżnienia pomiędzy nowym oraz historycznym ZSEE. Biorąc pod uwagę organizację zbiórki oraz systemu raportowania o zbieraniu ZSEE, Grupa nie jest w stanie oszacować ilości ZSEE, które mają zostać zebrane przez Grupę w celu wypełnienia obowiązków wynikających z ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym. W konsekwencji, Grupa nie utworzyła rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE. Grupa nie wyklucza możliwości weryfikacji swojego stanowiska, w przypadku pojawienia się odmiennych, wiążących interpretacji ustawy lub gdy praktyka stosowania ustawy wskaże na odmienne traktowanie księgowe obowiązku utylizacji zużytego sprzętu.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

- Dnia 31 stycznia 2014 roku Spółka Elemental Holding zakończyła, bez osiągnięcia porozumienia negocjacje z Scholz AG, z siedzibą w Essingen (Niemcy) dotyczące możliwości, warunków i terminu dokonania przez Elemental Holding nabycia aktywów grupy kapitałowej Scholz. Strony postanowiły zakończyć negocjacje z powodu braku możliwości osiągnięcia porozumienia co do składników mających być przedmiotem ewentualnej transakcji jak i warunków cenowych.
- W dniu 18 lutego 2014 roku na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Collect Point sp. z o.o. S.K.A. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł. Jednocześnie spółka Collect Point sp. z o.o. S.K.A. skierowała do Syntom S.A. z siedzibą w Warszawie ofertę objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym w zamian z wkład niepieniężny w postaci należących do Syntom S.A. 50.000 akcji serii A oraz 50.000 akcji serii B stanowiących łącznie 100% w kapitale zakładowym spółki Syntom Recycling sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie a następnie zawarta została tego dnia umowa objęcia akcji imiennych serii B spółki Collect Point sp. z o.o. S.K.A. Tego samego dnia pomiędzy Collect Point Sp. z o.o. S.K.A. a Syntom S.A. zawarta została umowa sprzedaży udziałów w spółce Syntom Recycling sp. z o.o. – Komplementariuszu spółki Syntom Recycling sp. z o.o. S.K.A.
- W dniu 18 lutego 2014 roku została zawarta pomiędzy Collect Point sp. z o.o. S.K.A. a Syntom Recycling Sp. z o.o. S.K.A. Umowa nabycia akcji własnych w celu umorzenia zgodnie z którą Syntom Recycling Sp. z o.o. S.K.A. nabył 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja w zamian za wynagrodzenie.
- W dniu 19 lutego 2014 roku Collect Point Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo akcyjna zawarła z umowę sprzedaży akcji, na podstawie której Collect Point sp. z o.o. S.K.A. sprzedała 50.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 30.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym Syntom Recycling sp. z o.o. S.K.A. uprawniających do wykonywania 80.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Syntom Recycling sp. z o.o. S.K.A. (100% głosów). Cena sprzedaży 100% akcji została ustalona na kwotę 100.000,00 zł. W dniu podpisania umowy odcinek zbiorowy obejmujący 80.000 sztuk akcji Syntom Recycling sp. z o.o. S.K.A. został wydany nabywcy, w związku z czym na nabywcę przeszło prawo własności tychże akcji.
- W dniu 19 lutego 2014 roku Collect Point Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo akcyjna zawarła umowę sprzedaży udziałów na podstawie której Collect Point Sp. z o.o. S.K.A. sprzedała 100 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym Syntom Recycling sp. z o.o. S.K.A. Cena sprzedaży udziałów Syntom Recycling sp. z o.o. została ustalona na kwotę 7.500,00 zł. Z chwilą zapłaty ceny za udziały prawo własności 100% udziałów Syntom Recycling sp. z o.o. przeszło na nabywcę.
- Dnia 28 lutego 2014 roku Zarząd Elemental Holding SA zawarł ze spółką działającą pod Firmą UAB „EMP recycling” z siedzibą w Galines, Litwa, aneks do Listu intencyjnego podpisanego w dniu 21 listopada 2013 roku. Mocą aneksu zmieniono datę zakończenia negocjacji do dnia 15 kwietnia 2014 roku.

Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W 2010 roku nie objęto skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki zależnej STM Metal Sp. z o.o., gdyż dane jednostki są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy. Spółka została ponadto sprzedana w dniu 18.05.2011 roku. Na dzień 31.12.2010 roku suma bilansowa spółki wyniosła 103 tys. zł, przychody ze sprzedaży wyniosły 325 tys. zł, natomiast wynik netto 7 tys. zł.

Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	80	55
- za inne usługi poświadczające	16	
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	18	
RAZEM	114	55

Dane dotyczącą spółek tworzących Grupę Kapitałową.

Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Środki pieniężne w bilansie	20 773	4 483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	20 773	4 483
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych		

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Amortyzacja:	2 900	2 201
amortyzacja wartości niematerialnych	24	58
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 876	2 143
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	341	181
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerw na podatek odroczony	441	181
wartość rezerw na dzień rozliczenia nabycia Terra Recycling	100	
wartość rezerw na dzień rozliczenia nabycia Tesla Metal		
wartość rezerw na dzień rozliczenia nabycia Elemental Holding		
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	-17 126	-1 285
bilansowa zmiana stanu zapasów	-21 411	-1 285
wartość zapasów na dzień rozliczenia nabycia Terra Recycling	4 286	
wartość zapasów na dzień rozliczenia nabycia Tesla Metal		
wartość zapasów na dzień rozliczenia nabycia Elemental Holding		
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	-4 583	-23 109
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-1 868	-23 109

zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	89	
wartość należności na dzień rozliczenia nabycia Terra Recycling	3 727	
wartość należności na dzień rozliczenia nabycia Tesla Metal	-6 531	
wartość należności na dzień rozliczenia nabycia Elemental Holding		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	4 914	2 672-316
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	8 957	-237
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z factoringu		181
wartość zobowiązań rezerw na dzień rozliczenia nabycia Terra Recycling	-3 826	
wartość zobowiązań na dzień rozliczenia nabycia Tesla Metal	174	
wartość zobowiązań na dzień rozliczenia nabycia Elemental Holding		
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-391	-298
pozostałe		38
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	3	0
pozostałe	- 3	
Środki sfinansowane z ZFRON	6	

Nota 60. Przejście na MSR/MSSF

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości przyjęte jako konsekwencja przejścia na MSSF opisano poniżej.

W następstwie przejścia na MSSF wprowadzono następujące korekty do sprawozdania finansowego sporządzonego według obowiązującej w Polsce ustawy o rachunkowości:

1. Spółka Syntom S.A. na dzień przejścia na standardy MSSF/MSR oszacowała stawki amortyzacyjne użytkowanych środków trwałych zgodnie z planowanym ekonomicznym okresem użytkowania ww. pozycji. Następnie wykorzystując nowe stawki amortyzacyjne dokonano przeliczenia umorzenia na dzień przekształcenia. Skutki przeliczeń zwiększyły wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2009 roku w kwocie 356 tys. zł,
2. Spółka Syntom S.A. na dzień 31.12.2009 roku wyceniała zapasy towarów według cen przeciętnie – średnioważonych. Z uwagi na fakt, iż pozostałe Spółki tworzące Grupę kapitałową na dzień 31.12.2011 roku wyceniały zapasy towarów metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”, aby zapewnić porównywalność danych, wartość zapasów towarów skorygowano do metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”. Wpływ korekty na wartość zapasu towarów wyniósł + 13 tys. zł,
3. Powyższe zmiany spowodowały konieczność aktualizacji naliczenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wpływ na kapitał własny na dzień 01 stycznia 2010 roku aktualizacji wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego wyniósł (-) 70 tys. zł.

Uzgodnienie kapitału własnego 31.12.2012 r.

Kapitał własny razem według poprzednich zasad rachunkowości	124 893
--	----------------

Wycofanie amortyzacji wartości firmy dotyczącej przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa TOMPOL	1 834
Odniesienie w koszty okresu kosztów zakupu związanych z nabyciem ZCP Tropol	-76
Przeliczenie wartości firmy związanej z rozliczeniem przejęcia odwrotnego według skorygowanych według standardów MSR/MSSF sprawozdań finansowych	-82
Aktualizacja umorzenia środków trwałych i wartości niematerialnych według stawek amortyzacyjnych zgodnych z okresem ekonomicznej użyteczności aktywów	932
Rozliczenie nabycia kapitału akcjonariuszy niekontrolujących Syntom S.A. (w PSR odniesiono w wartość firmy)	-10 016
Różnica pomiędzy wyliczeniem zysku akcjonariuszy niekontrolujących według standardów PSR i MSR/MSSF	-27
Efekt podatkowy korekt	-177
Suma korekt w kapitale własnym	-7 614
Kapitał własny razem w myśl MSSF	117 280

Na dzień 31.12.2012 roku wprowadzono następujące korekty do sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego według obowiązującej w Polsce ustawy o rachunkowości:

1. aktualizacja umorzenia zgodnie z ekonomicznym okresem użyteczności rzeczowych aktywów trwałych,
2. aktualizacja umorzenia zgodnie z ekonomicznym okresem użyteczności wartości niematerialnych,
3. wycofanie amortyzacji wartości firmy dotyczącej przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa TOMPOL, odniesienie w koszty okresu kosztów zakupu związanych z nabyciem ZCP Tropol, rozliczenie nabycia kapitału akcjonariuszy niekontrolujących Syntom S.A. (w PSR odniesiono w wartość firmy),
4. przeniesienie zaliczek na dostawy do pozycji pozostałe należności,
5. pozycje odnoszące się do Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych tj. środki na koncie Funduszu oraz saldo konta Funduszu zaprezentowano per saldo,
6. Korekta prezentacyjna – wyodrębnienie kapitału z agio,
7. Korekta prezentacyjna – przeniesienie zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych,
8. Aktualizacja rezerwy na odroczony podatek dochodowy związany z korektami 1 i 2,
9. Korekta prezentacyjna – wyodrębnienie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

AKTYWA		Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe		90 990	-7 437	83 553
Rzeczowe aktywa trwałe	1	18 331	1 423	19 754
Wartości niematerialne	2	18	16	34
Wartość firmy	3	71 217	-8 875	62 342
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		956	0	956
Pozostałe aktywa finansowe		302	0	302
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		165	0	165
Pozostałe aktywa trwałe		0	0	0
Aktywa obrotowe		105 747	-176	105 571
Zapasy	4	40 742	-717	40 025
Należności handlowe		57 625	0	57 625
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe należności	4	2 055	717	2 772
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez		355	0	355
Pozostałe aktywa finansowe				0
Rozliczenia międzyokresowe		311	0	311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	4 659	-176	4 483
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do				
AKTYWA RAZEM		196 736	-7 612	189 124

PASYWA		Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny		124 893	-7 614	117 279
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		124 893	-7 614	117 279
Kapitał zakładowy		103 164	0	103 164
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny	6	0	7 384	7 384
Pozostałe kapitały	3,6	19 673	-7 118	12 555
Kapitał z tytułu korekt konsolidacyjnych	3	-16 374	-10 017	-26 391
Zyski zatrzymane	1-9	-22	1 410	1 388
Wynik finansowy bieżącego okresu	1-9	18 453	726	19 179
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących				
Zobowiązanie długoterminowe		11 432	177	11 609
Kredyty i pożyczki		8 240	0	8 240
Pozostałe zobowiązania finansowe	7	2 545	241	2 786
Inne zobowiązania długoterminowe	7	241	-241	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	244	177	421
Rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		162	0	162
Pozostałe rezerwy				0
Zobowiązania krótkoterminowe		60 411	-176	60 235
Kredyty i pożyczki		34 865	0	34 865
Pozostałe zobowiązania finansowe		10 245	0	10 245
Zobowiązania handlowe		12 597	0	12 597
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9	0	391	391
Pozostałe zobowiązania	5, 9	2 162	-567	1 595
Rozliczenia międzyokresowe		31	0	31
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		254	0	254
Pozostałe rezerwy		257	0	257
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami				
PASYWA RAZEM		196 736	-14 997	189 123

Na dzień 31.12.2012 roku wprowadzono następujące korekty do sprawozdania z całkowitych dochodów sporządzonego według obowiązującej w Polsce ustawy o rachunkowości (PSR):

1. Wprowadzono korekty kosztów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych związane z korektą okresów użytkowania oraz amortyzacją środków trwałych,
2. Wprowadzono korekty wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych związane z korektą okresów użytkowania oraz amortyzacją środków trwałych,
3. Wycofanie amortyzacji wartości firmy dotyczącej przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa TOMPOL,
4. Korekta prezentacyjna - rozliczenie utworzenia/rozwiązania rezerw na świadczenia pracownicze w korespondencji z kosztami wynagrodzeń,
5. Korekta prezentacyjna - rozliczenie odpisów aktualizujących zapasy oraz inwentaryzacji towarów w korespondencji z wartością sprzedażnych towarów,
6. Wycofanie amortyzacji wartości firmy,
7. Korekta prezentacyjna - rozliczenie utworzenia/rozwiązania rezerwy na badanie w kosztami usług obcych,
8. Wprowadzenie korekt przekształceniowych wiązało się z aktualizacją pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	NOTA	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		895 041	0	895 041
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		4 186	0	4 186
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		105	0	105
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		890 750	0	890 750

Koszty działalności operacyjnej		869 962	-196	869 766
I. Amortyzacja	1	2 410	-209	2 201
II. Zużycie materiałów i energii		8 463	1	8 464
III. Usługi obce	7	11 328	16	11 344
IV. Podatki i opłaty, w tym:		1 405	0	1 405
V. Wynagrodzenia	4	11 430	-79	11 351
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 291	0	2 291
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 383	0	1 383
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	831 251	76	831 327
Zysk (strata) na sprzedaży		25 079	196	25 275
Pozostałe przychody operacyjne	4,5	2 493	-283	2 210
Pozostałe koszty operacyjne	4, 5, 6	940	-778	162
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		26 632	691	27 323
Przychody finansowe		968	0	968
Koszty finansowe		4 994	0	4 994
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22 605	692	23 297
Podatek dochodowy	8	3 404	-62	3 342
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		19 201	754	19 955
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto		19 201	754	19 955
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		748	28	776
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		18 453	726	19 179

Grodzisk Mazowiecki, dnia 20 marca 2013 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Paweł Jarski - PREZES ZARZĄDU

Jarosław Michalik – WICEPREZES ZARZĄDU

Sprawozdanie przegotowała: Katarzyna Framska