

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI PRIME MINERALS S.A.
W 2016 R.**



31.05.2017 r.

I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

I.1. Informacje podstawowe

I.1.1. Dane jednostki

Nazwa:	Prime Minerals Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	Prime Minerals S.A.
Adres siedziby:	05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42A
REGON:	020739787
NIP:	897-174-35-06
KRS:	0000426498
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel:	+48 (22) 354 67 18
Fax:	+48 (22) 354 67 19
Adres strony internetowej:	www.prime-minerals.com
Adres poczty elektronicznej:	info@prime-minerals.com

Prime Minerals S.A. (zwana dalej „Prime Minerals” lub „Spółką”, „Emitent”) powstała na skutek przekształcenia spółki Certus Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000309149), które dokonane zostało na podstawie uchwały nr 2/5/NZW/2012 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Certus Capital sp. z o.o. z dnia 16 maja 2012 r. w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Repertorium A nr 4710/2012).

Na mocy postanowienia Nr sygn. WR.VI NS-REJ.KRS/011794/12/285 wydanego w dniu 10 lipca 2012 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000426498.

Dnia 3 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Certus Capital S.A. dokonało zmiany nazwy Spółki z Certus Capital S.A. na Prime Minerals S.A.

Dnia 5 marca 2015 roku zmiana nazwy spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dnia 6 lipca 2015 roku nastąpiła rejestracja zmiany siedziby Spółki. Siedziba z Warszawy została przeniesiona do Grodziska Mazowieckiego na ul. Traugutta 42A.

Obecnie Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz.U.2000 Nr 94 poz. 1037).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest (wg klasyfikacji PKD):

- 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

przedmiotem pozostałej działalności Spółki jest m.in.:

- 63.99.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 64.92.Z – Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 66.19.Z – Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 68.10.Z – Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 68.20.Z – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 69.20.Z – Działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe,
- 46.72.Z – Sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 46.77.Z – Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

1.1.2. Struktura akcjonariatu oraz głosów na walnym Zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji			Wartość udziałów/akcji	Udział %
	zwykłe	uprzywil.	Razem		
Altus TFI	2 575 833	0	2 575 833	257 583,30	46,38%
Hermirad Lisapaly	925 000	0	925 000	92 500,00	16,66%
Piotr Brzeski	743 759	0	743 759	74 375,90	13,39%
Pozostali	1 308 691	0	1 308 691	130 869,10	23,57%
Razem	5 553 283	0	5 553 283	555 328,30	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 555.328,30 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych trzydzieści groszy) i dzielił się na 5.553.283 (słownie: pięć milionów pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt trzy) akcje, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.010.000 (słownie: jeden milion dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.010.000,
- 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 00.001 do 90.000,
- 58.000 (słownie: pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od 00.001 do 58.000,
- 207.000 (słownie: dwieście siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od 000.001 do 207.000,
- 3.700.000 (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 3.700.000,
- 288.283 (słownie: dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od 000.001 do 288.283,

- g. 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o kolejnych numerach od 000.001 do 200.000,

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 5.553.283 (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt trzy głosy).

W dniu 18 kwietnia 2016 r. Zarząd Emitenta, działając na podstawie art. 444 § 1, art. 446 § 1 i 3, art. 447 § 1 oraz art. 453 § 1 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz § 6a Statutu Spółki i po uzyskaniu zgód Rady Nadzorczej, o których mowa w § 6a ust. 4 lit. a oraz ust. 7, powziął uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Mocą postanowień powołanej uchwały nr 2, Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy z kwoty 535.328,30 zł (słownie: pięćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści groszy) do kwoty nie niższej niż 535.328,40 zł (słownie: pięćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych i czterdzieści groszy) i nie wyższej niż 555.328,30 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 20.000,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W dniu 23 maja 2016 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału akcji serii G, a więc ostatecznego ustalenia liczby wyemitowanych akcji serii G, które zostały zaoferowane inwestorom do objęcia. Emisja akcji serii G zakończyła się objęciem wszystkich 200.000 sztuk akcji serii G.

Dnia 30 maja 2016 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Dnia 9 sierpnia 2016 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii G.

Dnia 8 marca 2017 roku Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 444 § 1, art. 446 § 1 i 3, art. 447 § 1 oraz art. 453 § 1 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz § 6a Statutu Spółki i po uzyskaniu zgód Rady Nadzorczej, o których mowa w § 6a ust. 4 lit. a oraz ust. 7 podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 555 328,30 zł do kwoty nie niższej niż 555 328,40 zł i nie wyższej niż 600 328,30 zł., tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 45 000,00 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zgodnie z postanowieniem uchwały Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączył w całości prawo poboru akcji serii H przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy wynika z potrzeby jak najszybszego pozyskania dalszych środków na finansowanie prac budowlanych związanych z uruchomieniem kopalni.

Akcje serii H zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna akcji serii H nie będzie niższa niż 30,00 zł za akcję.

Dnia 13 kwietnia 2017 r. zakończono subskrypcję akcji serii H i dokonano przydziału akcji.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 450 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł. Cena emisyjna wyniosła 30,00 zł na jedną akcję. Akcje serii H zostały objęte przez 1 podmiot.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiła rejestracja akcji serii H Spółki. Po dokonaniu przedmiotowej rejestracji akcji kapitał zakładowy Prime Minerals będzie wynosił 600 328,30 zł (słownie: sześćset tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści groszy) i dzielił się na 6.003.283 (słownie: sześć milionów trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt trzy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a. 1.010.000 (słownie: jeden milion dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.010.000,

- b. 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 00.001 do 90.000,
- c. 58.000 (słownie: pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od 00.001 do 58.000,
- d. 207.000 (słownie: dwieście siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od 000.001 do 207.000,
- e. 3.700.000 (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 3.700.000,
- f. 288.283 (słownie: dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od 000.001 do 288.283,
- g. 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o kolejnych numerach od 000.001 do 200.000,
- h. 450.000 (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o kolejnych numerach od 000.001 do 450.000

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ze wszystkich akcji Spółki będzie wynosiła 6.003.283 (słownie: sześć milionów trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt trzy głosy).

1.1.3. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- Marcin Kozak – Prezes Zarządu,
- Paweł Lis – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym obejmującym rok 2016 nie następowały zmiany składu Zarządu Spółki.

Pomiędzy dniem 31 grudnia 2016 roku a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

1.1.4. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Marek Piosik,
- Krzysztof Majcher,
- Paweł Jarski,
- Agata Jarska,
- Jarosław Michalik.

W okresie sprawozdawczym obejmującym cały rok 2016 nie następowały zmiany składu Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem 31 grudnia 2016 roku a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

1.2. Zakres działalności

Do połowy 2014 roku przedmiotem działalności Prime Minerals S.A. (ówcześnie Spółka nosiła nazwę Certus Capital S.A.) było świadczenie usług mających na celu kompleksową obsługę transakcji na rynku kapitałowym oraz dokonywanie inwestycji własnych. Spółka oferowała usługi w zakresie pozyskiwania kapitału dla firm, świadczenia czynności doradczych oraz podejmowała działania

mające na celu propagowanie idei i rozwoju rynków kapitałowych, a także edukacji inwestorów i innych uczestników rynku kapitałowego.

W drugiej połowie 2014 roku Spółka ograniczyła dotychczasową działalność, a Zarząd Emitenta rozpoczął prace nad opracowywaniem nowej strategii rozwoju Spółki.

Dnia 30 kwietnia 2015 roku, w raporcie bieżącym EBI nr 22/2015 Zarząd Spółki zaprezentował nową strategię rozwoju Prime Minerals S.A., która polega na budowaniu grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobycia i przetwarzania surowców naturalnych. Przyjętą strategię rozwoju Spółka realizuje poprzez:

- wyszukiwanie atrakcyjnych koncesji na eksplorację złóż,
- wykonywanie kompleksowych badań zasobów tych koncesji oraz opracowywanie studium wykonalności,
- akwizycje podmiotów dysponujących wartościowymi koncesjami,
- prowadzenie projektów wydobywczych wskazujących na największy potencjał,
- budowę zakładów przetwarzania surowców mineralnych.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania podstawowym przedmiotem działalności Prime Minerals S.A. jest utworzenie i zarządzanie grupą kapitałową przedsiębiorstw z sektora wydobycia i przetwarzania surowców naturalnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, poprzez podmioty zależne, Spółka realizuje projekt budowy kopalni odkrywkowej rudy niklu w Indonezji:

Spółka PT Bintang Sinar Perkasa z siedzibą w Dżakarcie, Indonezja realizuje projekt budowy odkrywkowej kopalni niklu na wyspie Sulawesi (zwanej też Celebes). W momencie nabycia udziałów WGM1 sp. z o.o. przez Prime Minerals S.A. spółka PT Bintang Sinar Perkasa dysponowała koncesją wydaną w 2010 roku zezwalającą na eksplorację obszaru o powierzchni 2.163,0 ha położonego w prowincji Sulawesi Środkowe i przylegającego do morza. Na jej podstawie w ciągu ostatnich 4 lat zostały dokonane szczegółowe odwierty i badania terenu, które pozwoliły oszacować zasoby rudy niklu oraz przygotować dokumentację niezbędną do przekształcenia ww. koncesji w koncesję produkcyjną, zezwalającą na wydobycie rudy.

II. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 5 lutego 2016 roku Prime Minerals dokonała terminowego wykupu wszystkich 802 (słownie: osiemset dwa) sztuk obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 802.000,00 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych) oraz wypłaciła należne obligatariuszom odsetki. W efekcie obligacje te zostały umorzone i przestały być notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 16 lutego 2016 roku PT Bintang Sinar Perkasa uzyskała decyzję nr 540/114/DISESDM-G.ST/2016 w sprawie przekształcenia posiadanego pozwolenia na prace eksploatacyjne w zezwolenie na prowadzenie prac wydobywczych w zakresie wydobycia rudy niklu i minerałów pokrewnych.

Pozwolenie obejmuje obszar 1.867,7 ha i zostało wydane na 20 lat z podziałem na:

- 1 rok – prace konstrukcyjno – przygotowawcze,

- następnich 19 lat – działalność produkcyjna.

Decyzja ta przewiduje szereg uprawnień, jednocześnie nakładając na PT Bintang Sinar Perkasa określone obowiązki.

O szczegółach dotyczących koncesji wydobywczej Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 8/2016 z dnia 22 marca 2016 roku.

Realizacja strategii rozwoju Spółki nie byłaby możliwa bez pozyskania środków finansowych. W związku z tym w 2016 roku Spółka wyemitowała 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, po cenie emisyjnej 30,00 zł (słownie: trzydzieści złotych) za jedną akcję (łącznie wartość emisji wyniosła 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych)).

W dniu 7 marca 2016 roku akcje serii F zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, a wprowadzenie do obrotu akcji serii G nastąpiło 8 listopada 2016 r.

W dniu 21 października 2016 zarząd PT Bintang Sinar Perkasa zawarł umowę na wykonanie robót konstrukcyjnych obejmujących elementy infrastruktury kopalni rudy niklu na obszarze objętym posiadaną przez spółkę koncesją wydobywczą (przystań dla barek, powierzchnie do składowania rudy, ciągi komunikacyjne). O szczegółach związanych z tą umową Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 9/2016 z dnia 25 października 2016 r. W kolejnym miesiącu rozpoczęte zostały prace budowlane na terenie przyszłej kopalni.

W 2016 roku na terenie koncesji produkcyjnej udzielonej spółce PT Bintang Sinar Perkasa prowadzone były również prace związane z rozpoznaniem terenu pod względem występowania innych złóż surowców mineralnych. Zakreślone zostały obszary wysokoperspektywiczne w kontekście występowania złóż wapieni.

W dniu 23 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z Reventon sp. z o.o. umowę pożyczki do kwoty 4 000 000,00 zł z ostatecznym terminem spłaty wyznaczonym na dzień 31 grudnia 2017 r. W okresie od dnia zawarcia umowy, do dnia 18 kwietnia 2017 r. Spółka pożyczyła łącznie 1 700 000,00 zł, a następnie dokonała całkowitej spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami.

Dnia 28.02.2017 roku podmiot zależny PT Bintang Sinar Perkasa zawarł umowę na wydobycie wapienia z obszaru objętego koncesją. Umowa określa minimalny wolumen wydobycia wapienia na poziomie 10 000 ton miesięcznie. Zakres umowy obejmuje również zobowiązanie do przygotowania wapienia do sprzedaży poprzez jego obróbkę oraz załadunek na środki transportu. Umowa zawarta została na czas nieokreślony.

8.03.2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 555 328,30 zł do kwoty nie niższej niż 555 328,40 zł i nie wyższej niż 600 328,30 zł., tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 45 000,00 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zgodnie z postanowieniem uchwały Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączył w całości prawo poboru akcji serii H przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy wynikało z potrzeby jak najszybszego pozyskania dalszych środków na finansowanie prac budowlanych związanych z uruchomieniem kopalni.

Akcje serii H zostały zaofiarowane w drodze subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna akcji serii H nie będzie niższa niż 30,00 zł za akcję.

Dnia 13.04.2017 r. zakończono subskrypcję akcji serii H i dokonano przydziału akcji.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 450 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł. Cena emisyjna wyniosła 30,00 zł na jedną akcję. Akcje serii H zostały objęte przez 1 podmiot.

Dnia 8.03.2017 roku podmiot zależny: PT Bintang Sinar Perkasa otrzymał od Spółki PT Bangun Sarana Jayasakti list intencyjny w którym wyrażono zainteresowanie nabyciem wapienia pochodzącego z obszaru koncesji będącego w posiadaniu podmiotu zależnego Prime Minerals S.A.

Dnia 9.03.2017 roku podmiot zależny: PT Bintang Sinar Perkasa zawarł umowę ze spółką PT Bangun Sarana Jayasakti, dotyczącą sprzedaży nieprzetworzonego wapienia.

Dnia 28.03.2017 roku Prime Minerals S.A. nabył udziały w spółce International Prime Metals PTE. LTD z siedzibą w Singapurze. Nabyte udziały stanowią 51% kapitału zakładowego nabytego podmiotu. Przedmiotem działalności Spółki International Prime Metals PTE. LTD jest handel metalami, w tym metalami szlachetnymi.

Prime Minerals S.A. nabył udziały za równowartość 7 140,00 zł.

29.03.2017 roku podmiot zależny: PT Bintang Sinar Perkasa zawarł warunkową umowę nabycia 49% udziałów w kapitale zakładowym Spółki pod firmą PT Kapur Prima Perkasa. Głównym warunkiem zawieszającym nabycie udziałów jest uzyskanie przez PT Kapur Prima Perkasa licencji na produkcję wapienia z obszaru koncesji będącej w posiadaniu PT Bintang Sinar Perkasa.

Dnia 24.04.2017 roku Prime Minerals S.A. udzielił pożyczki podmiotowi powiązanemu: Spółce International Prime Metals w kwocie 600 000,00 USD.

Zgodnie z umową ramową pożyczki zawartej dnia 7 listopada 2016 roku przez Prime Minerals S.A. z podmiotem powiązaniem PT Bintang Sinar Perkasa, w 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Prime Minerals udzielił pożyczki w kwocie 515 700,00 USD. łączna kwota udzielonej pożyczki dla podmiotu PT Bintang Sinar Perkasa wynosi 3 364 760,00 USD.

III. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Prime Minerals S.A. jako podmiot dominujący zajmuje się głównie nadzorem i zarządzaniem Grupą Kapitałową.

Do chwili obecnej na terenie koncesji posiadanej przez podmiot zależny od Prime Minerals S.A. trwają zaawansowane prace nad budową przystani dla barek, miejsc składowani urobku, ciągów komunikacyjnych wraz z odwodnieniami.

Spółka dominująca aktywnie przygląda się sytuacji rynkowej po częściowym zniesieniu zakazu eksportu nieprzetworzonej rudy niklu.

Prime Minerals S.A. nie wyklucza możliwości znalezienia partnera dla działalności operacyjnej spółki zależnej PT Bintang Sinra Perkasa bądź spółki PT Kapur Prima Perkasa. Ewentualne decyzje w tym zakresie będą podyktowane sytuacją rynkową i oceną potencjalnych korzyści dla spółki płynących w takiego partnerstwa.

Spółka rozpatruje także inwestycje w technologie do przetwarzania rudy niklu do postaci półproduktu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prowadzone są analizy i rozpoznania dostępnych na rynku technologii.

IV. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Rok 2016 był kluczowym rokiem dla rozwoju projektu Morowali, uzyskano bowiem koncesję produkcyjną (wydobywczą) oraz rozpoczęto prace budowlane na terenie przyszłej kopalni.

Poza incydentalnym świadczeniem usług doradczych Prime Minerals S.A. nie prowadzi klasycznie rozumianej działalności gospodarczej. Podstawowym przedmiotem działalności Prime Minerals S.A.

jest bowiem tworzenie i zarządzanie grupą kapitałową przedsiębiorstw z sektora wydobywania i przetwarzania surowców naturalnych. W chwili obecnej, poprzez podmioty zależne, Emitent realizuje projekt budowy kopalni odkrywkowej rudy niklu w Indonezji.

Spółka za 2016 rok osiągnęła zysk netto w wysokości 162,5 tys. zł netto, w tym stratę z działalności operacyjnej w kwocie 1,1 mln zł oraz 1,3 mln. zysku z działalności finansowej (odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom w grupie kapitałowej oraz różnice kursowe z wycen pożyczek walutowych).

Poniesione koszty operacyjne dotyczą głównie obsługi finansowej, doradztwa oraz kontroli w spółce pośrednio zależnej – PT Bintang Sinar Perkasa.

Suma aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 127 433 tys. zł.

Kapitały własne Spółki na dzień bilansowy roku 2016 opiewały na kwotę 126 911 tys. zł.

Obecna sytuacja finansowa Spółki jest zgodna z oczekiwaniami Zarządu i determinowana przez aktualną strategię rozwoju. W przypadku dalszego zapotrzebowania na kapitał Spółka planuje kolejne emisje akcji oraz będzie rozważała inne możliwości finansowania działalności. Po zakończeniu działalności inwestycyjnej, w 2017 roku, Spółka spodziewa się uzyskać pierwsze przychody z działalności operacyjnej spółki pośrednio zależnej, tj. z wydobywania i sprzedaży wapienia oraz rudy niklu, co będzie miało istotny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe.

V. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

W niniejszym sprawozdaniu Zarząd Spółki zamieszcza skrócony opis podstawowych ryzyk mających wpływ na działalność Spółki:

- Ryzyko związane z celami strategicznymi,
- Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych,
- Ryzyko stóp procentowych,
- Ryzyko związane z wahaniami cen rudy niklu,
- Ryzyko kursu walutowego,
- Ryzyko zmian tendencji rynkowych,
- Ryzyko związane z niespłacalnością od odbiorców.

Szerszy opis czynników ryzyka, z jakimi związana jest działalność Spółki oraz jej plany rozwojowe, znajduje się w Dokumencie Informacyjnym z dnia 29 lutego 2016 roku, który został udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.newconnect.pl oraz na stronie internetowej Emitenta - www.prime-minerals.com, zakładka „Relacje Inwestorskie”, dział „Dokument Informacyjny”.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Zarząd Prime Minerals S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada stworzenie oraz rozwój grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobywania i przetwarzania surowców naturalnych. Realizacja powyższego celu odbywać będzie się poprzez: wyszukiwanie atrakcyjnych koncesji na poszukiwanie, rozpoznawanie lub eksploatację złóż, wykonywanie kompleksowego rozpoznania zasobów koncesji oraz opracowywanie studium wykonalności, akwizycje podmiotów dysponujących wartościowymi koncesjami, prowadzenie projektów wydobywczych wskazujących na największy potencjał, a także budowę zakładów przetwarzania surowców naturalnych. Powodzenie wskazanych zamierzeń w dużej mierze uzależnione jest od zdolności do adaptacji do warunków panujących na rynku, na których Grupa Emitenta prowadzi działalność. Do najważniejszych czynników wpływających

na działalność Spółki można zaliczyć: przemiany otoczenia makroekonomicznego (szczególnie Chin i Japonii), popyt na surowce naturalne, a także sytuacja na rynkach towarowych. Działania, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki i jej podmiotów zależnych. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości zależą od zdolności Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. do skutecznej realizacji opracowanej strategii.

Grupa Kapitałowa Prime Minerals S.A. redukuje przedmiotowe ryzyko, odnoszące się do realizacji planowanych projektów, poprzez gruntowne analizy wykonalności w oparciu o doświadczenia kluczowych pracowników. Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Grupy Kapitałowej, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością przepisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Emitenta karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Spółki. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Prime Minerals S.A. interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Spółki.

Dodatkowo, spółka pośrednio zależna od Prime Minerals S.A., tj. PT Bintang Sinar Perkasa, podlega regulacjom indonezyjskim w zakresie opodatkowania prowadzonej działalności, dlatego zmiany w wysokościach stawek podatkowych w tym kraju, istotnych z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Emitenta, stanowią zagrożenie w stosunku do jej przyszłej kondycji Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A.

Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych, Emitent posiłkuje się środkami własnymi oraz kapitałem zewnętrznym pozyskanym od banków. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Prime Minerals S.A. posiada dwie zawarte umowy kredytowe, których oprocentowanie ustalone jest według zmiennej stopy procentowej (WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększonej o marżę instytucji finansującej. Ponadto, nie można wykluczyć, iż, w celu zintensyfikowania rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki oraz częściowego finansowania strategii rozwoju, Emitent w przyszłości nie zaciągnie nowego zobowiązania w formie kredytu i/lub emisji instrumentów dłużnych. Nie wyklucza się również finansowania kapitałem dłużnym działalności spółek zależnych.

Istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań.

Ryzyko związane z wahaniami cen rudy niklu

Głównym czynnikiem wpływającym na międzynarodowe ceny rudy niklu jest ogólny popyt i podaż na te produkty. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania na lokalnym rynku w Indonezji cena rudy niklu kształtuje się na poziomie około 21-50 USD za tonę. Zróżnicowanie ceny wynika z jakości rudy, tj. procentowej zawartości niklu (wynosi ona średnio 1,6%). W roku 2014, na skutek wprowadzenia ograniczenia eksportu nieprzetworzonej rudy niklu przez Indonezję, ceny niklu na rynkach światowych istotnie wzrosły (o około 30%). Wyższe ceny niklu nie utrzymały się jednak przez dłuższy czas i obecnie, od drugiej połowy 2014 roku obserwowany jest systematyczny spadek cen opisywanego metalu. Długotrwałe ukształtowanie się ceny tego surowca poniżej poziomu

rentowności może w istotny sposób zaburzyć funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. i negatywnie wpłynąć na uzyskiwane przez nią wyniki finansowe.

Emitent i jego Grupa Kapitałowa nie zabezpiecza się obecnie przed wyżej opisanym ryzykiem kursowym, gdyż nie prowadzi jeszcze działalności wydobywczej. Natomiast w przyszłości Zarząd Prime Minerals S.A. nie wyklucza stosowania instrumentów zabezpieczających cenę sprzedaży rudy niklu (np. poprzez kontrakty futures na LME).

Ryzyko kursu walutowego

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa Prime Minerals S.A. realizuje projekt budowy kopalni odkrywkowej rudy niklu na wyspie Sulawesi w Indonezji. Zdecydowana większość kosztów tego projektu rozliczana jest w walucie narodowej tego kraju, tj. w rupiach indonezyjskich. Po zakończeniu etapu budowlanego i rozpoczęciu procesu wydobycia surowca, znaczna część kosztów operacyjnych będzie denominowana również w tej walucie. Przyszłe przychody ze sprzedaży rudy niklu, w zależności od zapisów kontraktowych, będą denominowane bądź w indonezyjskich rupiach bądź w amerykańskich dolarach. Ewentualny wzrost/spadek kursu ww. walut może mieć pozytywny/negatywny wpływ na wielkość należności wynikających z umowy sprzedaży, co w dalszej kolejności może pozytywnie/negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe Grupy Prime Minerals S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent oraz jego spółki zależne nie zabezpieczają się przed wyżej opisanym ryzykiem kursowym. Zarząd Prime Minerals S.A. nie wyklucza jednak stosowania instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym w przyszłości, o ile uzna to za wskazane.

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta będzie koncentrowała się na produkcji rudy niklu, co stanowi działalność sektora wydobywczego. Występuje zatem ryzyko, iż pogorszenie się koniunktury gospodarczej na rynkach światowych spowoduje spadek cen surowców, a przez to wpłynie na niską ewaluację projektów kopalinowych. Branża wydobywcza znajduje się obecnie w fazie spadkowej i istnieje ryzyko występowania dalszego trendu spadkowego.

Zarząd Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. nie ma wpływu na ww. czynniki ryzyka w zakresie koniunktury w branży wydobywczej.

Ryzyko związane z niespłacalnością od odbiorców

Umowy zawierane z odbiorcami nieprzetworzonej rudy niklu będą posiadały precyzyjne ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów, które skutkować mogą ograniczeniem płynności finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta, co może mieć wpływ na jej sytuację finansową. Grupa Kapitałowa Spółki będzie dokładała niezbędnych starań w celu dokładnego sprawdzenia kondycji finansowej kontrahentów i minimalizowania przedmiotowego ryzyka. Dodatkowo, Zarząd Prime Minerals S.A. i zarządy jej podmiotów zależnych będą preferować bezpieczne formy płatności za dostarczany surowiec i stale monitorować terminowość spływania należności.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE

Zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości sprawozdanie Zarządu z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Poniżej zamieszczono nieomówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust. 2 pkt 3)

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

Art. 49 ust. 2 pkt 5)

Nabycie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cena nabycia oraz cena sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

W 2016 roku Spółka nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.

Art. 49 ust. 2 pkt 6)

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Art. 49 ust. 2a

Spółka Prime Minerals S.A. od 2013 roku podlega zasadom ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Oświadczenie Spółki w przedmiocie zakresu przestrzeganych zasad zawartych w powyższym dokumencie stanowi element raportu rocznego Spółki za 2016 rok obrotowy, zgodnie z § 5 ust. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje Bieżące i Okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

Grodzisk Mazowiecki, dnia 31 maja 2017 r.

Marcin Kozak
Prezes Zarządu

Paweł Lis
Członek Zarządu