

***Grupa Kapitałowa  
Elemental Asia Spółka Akcyjna  
(daw. Prime Minerals S.A.)***

***Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. za 2019 rok***

**NOTA NR 1****Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych**

Po dokonaniu w 2018 roku odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości aktywów dotyczącego wartości niematerialnych i prawnych – wartość koncesji w kwocie 111 878 tys. zł, spółka monitoruje sytuację na rynku indonezyjskim. Warunki handlowe nie uległy znaczącej zmianie.

Na dzień bilansowy, po uwzględnieniu odpisu aktualizującego, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość netto koncesji w kwocie 10 623 tys. złotych oraz wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wynikającą z sprawozdania finansowego Spółki PT BINTANG SINAR PERKASA realizującej budowę kopalni w kwocie 8 271 tys. złotych. Aktywa te dotyczą inwestycji w kopalnię i koncesji na wydobywanie z tym związanej rudy niklu. Wartości księgowej tych aktywów zależy od realizacji planów Zarządu związanych z uruchomieniem kopalni rudy i eksploatacją złoża niklu w Indonezji. W związku z faktem iż do dnia sporządzenia sprawozdania nadal nie uruchomiono procesu wydobywania, a co za tym idzie istnieje pewna niepewność dotycząca realizacji tych planów na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zarząd utrzymał odpisy utworzone wcześniej na aktywo z tytułu wartości niematerialnej i prawnej na dotychczasowym poziomie. Według najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia tego sprawozdania finansowego nie zachodzi potrzeba utworzenia dodatkowych odpisów.

Ponadto Spółka dominująca pozyskała wsparcie know-how oraz współpracy w zakresie obrotu odpadami zawierającymi metale szlachetne, głównie zużyte katalizatory samochodowe oraz płytki drukowane. Do grupy na stanowisko prezesa zarządu dołączył Pan Paweł Jarski (prezes zarządu Elemental Holdin S.A.), natomiast na stanowisko członka zarządu Pan Marcin Żyliński (prezes zarządu Platinum M.M. sp. z o.o.). Co w sposób istotny wzmocnił potencjał Grupy/Spółki dominującej.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne - koncesja	Inne wartości niematerialne i prawne - pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151 660 240,08</b>	<b>4 090,00</b>	<b>151 664 330,08</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zakup					0,00
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
- nabycie koncesji (aktywa spółek podporządkowanych)					0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja					0,00
- inne					0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151 660 240,08</b>	<b>4 090,00</b>	<b>151 664 330,08</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27 169 620,44</b>	<b>2 045,00</b>	<b>27 171 665,44</b>

<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 989 103,61</b>	<b>2 045,00</b>	<b>1 991 148,61</b>
- amortyzacja			1 989 103,61	2 045,00	1 991 148,61
- przemieszczenie					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>29 158 724,05</b>	<b>4 090,00</b>	<b>29 162 814,05</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- odpis aktualizacyjny wartości koncesji					0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-					0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>
<b>Wartość netto</b>					
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 612 451,74</b>	<b>2 045,00</b>	<b>12 614 496,74</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 623 348,13</b>	<b>0,00</b>	<b>10 623 348,13</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne - koncesja	Inne wartości niematerialne i prawne - pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151 660 240,08</b>	<b>4 090,00</b>	<b>151 664 330,08</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zakup					0,00
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
- nabycie koncesji (aktywa spółek podporządkowanych)					0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja					0,00
- inne					0,00
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151 660 240,08</b>	<b>4 090,00</b>	<b>151 664 330,08</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19 586 608,44</b>	<b>0,00</b>	<b>19 586 608,44</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 583 012,00</b>	<b>2 045,00</b>	<b>7 585 057,00</b>

- amortyzacja			7 583 012,00	2 045,00	7 585 057,00
- przemieszczenie					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27 169 620,44</b>	<b>2 045,00</b>	<b>27 171 665,44</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>
- odpis aktualizacyjny wartości koncesji			111 878 167,90		111 878 167,90
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-					<b>0,00</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>
<b>Wartość netto</b>					
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>132 073 631,64</b>	<b>4 090,00</b>	<b>132 077 721,64</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 612 451,74</b>	<b>2 045,00</b>	<b>12 614 496,74</b>

**NOTA NR 2****Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych****A. Środki trwałe**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)</b>	<b>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>460 850,18</b>	<b>13 733,38</b>	<b>676 900,51</b>	<b>-312,04</b>	<b>144 035,54</b>	<b>1 295 207,57</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>21 327,50</b>	<b>635,56</b>	<b>33 573,83</b>	<b>2 101,90</b>	<b>-59 102,75</b>	<b>-1 463,95</b>
- zakup	0,00	0,00	2 790,31	2 024,34	0,00	4 814,66
- leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- reklasyfikacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (różnice kursowe z BO), korekta wartości BO	21 327,50	635,56	30 783,52	77,56	-59 102,75	-6 278,61
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (różnice kursowe z BO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>482 177,68</b>	<b>14 368,94</b>	<b>710 474,34</b>	<b>1 789,86</b>	<b>84 932,79</b>	<b>1 293 743,62</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>1 258,89</b>	<b>287 988,62</b>	<b>-312,04</b>	<b>63 817,39</b>	<b>352 752,87</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>1 495,15</b>	<b>121 384,56</b>	<b>128,16</b>	<b>4 337,60</b>	<b>127 345,47</b>
- amortyzacja	0,00	1 436,89	108 345,67	50,61	16 536,43	126 369,60
- reklasyfikacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (różnice kursowe z BO), korekta wartości BO	0,00	58,26	13 038,89	77,55	-12 198,83	975,87
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (różnice kursowe z BO), korekta wartości BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>2 754,04</b>	<b>409 373,18</b>	<b>-183,88</b>	<b>68 154,99</b>	<b>480 098,34</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						<b>0,00</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-						0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-						0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>						<b>0,00</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>460 850,18</b>	<b>12 474,49</b>	<b>388 911,89</b>	<b>0,00</b>	<b>80 218,15</b>	<b>942 454,71</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>482 177,68</b>	<b>11 614,90</b>	<b>301 101,16</b>	<b>1 973,74</b>	<b>16 777,80</b>	<b>813 645,28</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>452 266,30</b>	<b>0,00</b>	<b>656 755,34</b>	<b>2 992,41</b>	<b>84 223,43</b>	<b>1 196 237,48</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>8 583,88</b>	<b>13 733,38</b>	<b>20 145,17</b>	<b>-3 304,45</b>	<b>59 812,11</b>	<b>98 970,09</b>
- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	62 759,94	62 759,94
- leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ze środków trwałych w budowie	0,00	13 733,38	0,00	0,00	0,00	13 733,38
- reklasyfikacje	0,00	0,00	7 902,63	-3 398,98	-4 503,65	0,00

- inne (różnice kursowe z BO)	8 583,88	0,00	12 242,54	94,53	1 555,82	22 476,77
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (różnice kursowe z BO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>460 850,18</b>	<b>13 733,38</b>	<b>676 900,51</b>	<b>-312,04</b>	<b>144 035,54</b>	<b>1 295 207,57</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>181 043,75</b>	<b>-315,46</b>	<b>33 119,11</b>	<b>213 847,40</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>1 258,89</b>	<b>106 944,87</b>	<b>3,42</b>	<b>30 698,28</b>	<b>138 905,47</b>
- amortyzacja	0,00	1 223,60	100 643,12	0,00	29 341,18	131 207,90
- reklasyfikacje	0,00	0,00	103,38	-28,32	-75,06	0,00
- inne (różnice kursowe z BO)	0,00	35,29	6 198,37	31,74	1 432,16	7 697,57
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (różnice kursowe z BO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>1 258,89</b>	<b>287 988,62</b>	<b>-312,04</b>	<b>63 817,39</b>	<b>352 752,87</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						<b>0,00</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-						0,00
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>						<b>0,00</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>452 266,30</b>	<b>0,00</b>	<b>475 711,59</b>	<b>3 307,87</b>	<b>51 104,32</b>	<b>982 390,08</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>460 850,18</b>	<b>12 474,49</b>	<b>388 911,89</b>	<b>0,00</b>	<b>80 218,15</b>	<b>942 454,71</b>

**B. Środki trwałe w budowie**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Nakłady poniesione w roku 2019	Zmniejszenie nakładów (korekta)	Różnice kursowe dotyczące BO	Rozliczenie nakładów w roku obrotowym	Stan na 31.12.2019
nakłady poniesione na budowę kopalni	7 917 850,62	0,00		352 920,34		8 270 770,96
pozostałe nakłady na środki trwałe w budowie	0,00	3 379,86		0,00		3 379,86
<b>SUMA NAKŁADÓW</b>	<b>7 917 850,62</b>	<b>3 379,86</b>	<b>0,00</b>	<b>352 920,34</b>	<b>0,00</b>	<b>8 274 150,82</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Nakłady poniesione w roku 2018	Zmniejszenie nakładów (korekta)	Różnice kursowe dotyczące BO	Rozliczenie nakładów w roku obrotowym	Stan na 31.12.2018
nakłady poniesione na budowę kopalni	6 642 475,71	1 149 302,74		126 072,16		7 917 850,62
pozostałe nakłady na środki trwałe w budowie	13 477,58			255,80	13 733,38	0,00
<b>SUMA NAKŁADÓW</b>	<b>6 655 953,29</b>	<b>1 149 302,74</b>	<b>0,00</b>	<b>126 327,96</b>	<b>13 733,38</b>	<b>7 917 850,62</b>

**NOTA NR 3****Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych inwestycji długoterminowych****A. Jednostki powiązane**

Pozycja nie występuje

**B. Pozostałe jednostki**

Pozycja nie występuje

**NOTA NR 4****Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zakończonych kosztów prac rozwojowych. Wartość firmy w wysokości 330 981,32 zł wynika z rozliczenia nabycia Spółek zależnych.

**NOTA NR 5****Wartość gruntów użytkowanych wieczysto**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała gruntów w użytkowaniu wieczystym.

**NOTA NR 6****Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych tytułów, w tym z tytułu umów leasingu**

Spółka Elemental Asia S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku posiada zawartą umowę najmu nieruchomości – siedziby Spółki w Grodzisku Mazowieckim przy ulicy Traugutta 42a.

**NOTA NR 7****Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw**

Pozycja nie występuje

**NOTA NR 8****Dane o odpisach aktualizujących**

Wyszczególnienie	Odpis aktualizacyjny należności	Odpis aktualizacyjny na aktywo z tytułu podatku odroczonego	Odpis aktualizacyjny wartość koncesji (WNIPI)
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>125 024,21</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>
<b>Zwiekszenie</b>	<b>950,00</b>	<b>471 159,00</b>	<b>0,00</b>
utworzenie	950,00	471 159,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenie</b>	<b>125 974,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	125 974,21	0,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>471 159,00</b>	<b>111 878 167,90</b>

Wyszczególnienie	Odpis aktualizacyjny należności	Odpis aktualizacyjny na aktywo z tytułu podatku odroczonego	Odpis aktualizacyjny wartość koncesji (WNIPI)
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>118 064,21</b>	<b>896 945,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiekszenie</b>	<b>6 960,00</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>
utworzenie	6 960,00	0,00	111 878 167,90
pozostałe	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenie</b>	<b>0,00</b>	<b>896 945,00</b>	<b>0,00</b>
wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	0,00	896 945,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>125 024,21</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>

**NOTA NR 9****Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 600 328,30 złotych i był podzielony na 6 003 283 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.



KAPITAŁ AKCYJNY		Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł		
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
Seria A	zwykłe	brak	1 010 000	101 000,00
Seria B	zwykłe	brak	90 000	9 000,00
Seria C	zwykłe	brak	58 000	5 800,00
Seria D	zwykłe	brak	207 000	20 700,00
Seria E	zwykłe	brak	3 700 000	370 000,00
Seria F	zwykłe	brak	288 283	28 828,30
Seria G	zwykłe	brak	200 000	20 000,00
Seria H	zwykłe	brak	450 000	45 000,00
<b>Liczba akcji (udziałów) razem</b>			<b>6 003 283</b>	
<b>Kapitał razem</b>				<b>600 328,30</b>

#### Struktura własnościowa kapitału podstawowego na dzień 31.12.2019r.

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji			Wartość udziałów/akcji	Udział %
	zwykłe	uprzywil.	Razem		
EFF B.V.	3 941 155	0	3 941 155	394 115,53	65,65%
Hermirad Lisapaly	462 253	0	462 253	46 225,28	7,70%
Pozostali	1 599 875	0	1 599 875	159 987,49	26,65%
<b>Razem</b>	<b>6 003 283</b>	<b>0</b>	<b>6 003 283</b>	<b>600 328,30</b>	<b>100,00%</b>

#### NOTA NR 10

##### Kapitał zapasowy i rezerwy oraz kapitał z aktualizacji wyceny

Szczegółowe dane o stanach oraz zmianach w ciągu roku obrotowego dotyczących wysokości kapitału zakładowego i kapitału zapasowego przedstawione zostały w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”. Zmiany kapitałów mniejszościowych zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>1.</b>	<b>Kapitał mniejszości na początek okresu</b>	<b>759 249,27</b>	<b>31 251 597,89</b>
1.1	Zmiany kapitału mniejszości	-588 309,87	-30 492 348,62
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wycena kapitałów mniejszości na moment nabycia Spółek zależnych		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-588 309,87	-30 492 348,62

	- strata za rok bieżący przypadająca na kapitał mniejszości	-588 723,96	-30 458 887,26
	- różnice kursowe od wartości Spółki		-33 461,35
	- różnice kursowe dotyczące pozycji walutowych z lat ubiegłych	414,09	-0,01
<b>1.2</b>	<b>Stan kapitału mniejszości na koniec okresu</b>	<b>170 939,40</b>	<b>759 249,27</b>

**NOTA NR 11****Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2019 roku osiągnęła stratę netto w wysokości 2 201 319,39 złotych. Zarząd Spółki domonującej – Elemental Asia S.A. planuje pokryć stratę z kapitału zapasowego.

**NOTA NR 12****Rezerwy****A. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

Wyszczególnienie	Na świadczenia emerytalne i podobne	Na odprawy	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>47 045,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47 045,75</b>
Zwiększenia	1 222,37	39 864,80			41 087,17
Wykorzystanie					0,00
Rozwiązanie					0,00
Inne (różnice kursowe z BO)		2 177,21			2 177,21
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>1 222,37</b>	<b>89 087,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>90 310,13</b>

Wyszczególnienie	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>36 078,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36 078,62</b>
Zwiększenia		42 850,10			42 850,10
Wykorzystanie		32 567,72			32 567,72
Rozwiązanie					0,00
Inne (różnice kursowe z BO)		684,76			684,76
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>47 045,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47 045,75</b>

**B. Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Na badanie sprawozdania	Na koszty następnych okresów	Inne	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>17 000,00</b>	<b>38 435,98</b>	<b>50 937,16</b>	<b>106 373,14</b>
Zwiększenia		73 113,34	13 658,35	13 398,48	100 170,17

Wykorzystanie		17 000,00		50 937,16	67 937,16
Rozwiązanie			38 435,98		38 435,98
Inne (różnice kursowe z BO)					0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>73 113,34</b>	<b>13 658,35</b>	<b>13 398,48</b>	<b>100 170,17</b>

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Na badanie sprawozdania	Na koszty następnych okresów	Inne	Razem
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>42 580,50</b>	<b>42 580,50</b>
Zwiększenia		17 000,00	38 435,98	50 937,16	106 373,14
Wykorzystanie				43 484,23	43 484,23
Rozwiązanie					0,00
Inne (różnice kursowe z BO)				903,73	903,73
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>17 000,00</b>	<b>38 435,98</b>	<b>50 937,16</b>	<b>106 373,14</b>

**NOTA NR 13****Podział zobowiązań długoterminowych****A. Wobec jednostek powiązanych**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych.

**B. Wobec pozostałych jednostek**

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
<b>Rok bieżący</b>					
powyżej 1 roku do 2 lat	175 993,56				175 993,56
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
<b>B.Z. 31.12.2019</b>	<b>175 993,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>175 993,56</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań długoterminowych wobec jednostek pozostałych.

**NOTA NR 14****Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku**

Do 31 stycznia 2018 roku Spółka posiadała następujące zabezpieczenia do umowy kredytowej nr S0270561-02-00 na kwotę 210 000,00 PLN:

1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
2. gwarancja udzielona przez BGK w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w wysokości stanowiącej 60% kwoty kredytu, tj. w kwocie 126 000,00 PLN, na okres maksymalnie 27 miesięcy od daty zawarcia Umowy
3. poręczenie przez FDK POLFUND S.A. w wysokości 20% kwoty kredytu

4. kaucja w wysokości 50 400,00 PLN

W dniu 31 stycznia 2018 roku kredyt został spłacony, a zabezpieczenia zwolnione.

#### NOTA NR 15

##### Czynne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Ubezpieczenia	5 224,37	9 754,33
Najem	0,00	7 647,00
Koszty poniesione na nabycie aktywów trwałych	0,00	1 353,00
Koszty poniesione w związku z podwyższeniem kapitału	1 000,00	1 000,00
Zakup urządzeń do rozliczenia	245 145,60	242 157,00
Odroczony podatek dochodowy	158 716,00	0,00
Pozostałe	844,08	0,00
<b>Razem</b>	<b>410 930,05</b>	<b>261 911,33</b>
- w tym krótkoterminowe	252 214,05	261 911,33
- w tym długoterminowe	158 716,00	0,00

#### NOTA NR 16

##### Aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

AKTYWA	długoterminowe	krótkoterminowe	SUMA
Należności od pozostałych jednostek - pozostałe	285 108,85	65 430,59	350 539,44
Rozliczenia międzyokresowe	158 716,00	252 214,05	410 930,05

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. nie występują pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. nie występują aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

#### NOTA NR 17

##### Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań warunkowych

#### NOTA NR 18

##### Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Spółka nie wycenia aktywów niebędące instrumentami finansowymi według wartości godziwej

**NOTA NR 19****Struktura przychodów ze sprzedaży****Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w roku obrachunkowym**

Rodzaj działalności	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Sprzedaż usług	301,27	0,00
Sprzedaż towarów	132 483 776,08	113 249 893,92
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>132 484 077,35</b>	<b>113 249 893,92</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym**

Struktura Terytorialna	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Polska	36 942 266,62	0,00
Azja	6 617 774,61	3 258 257,34
Europa (bez Polski)	88 761 504,27	75 671 179,26
Ameryka	162 531,85	5 218 535,36
Afryka	0,00	29 101 921,95
<b>Suma</b>	<b>132 484 077,35</b>	<b>113 249 893,92</b>

**NOTA NR 20****Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

Spółki w Grupie Kapitałowej nie dokonywały odpisów aktualizujących wartości zapasów w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku.

**NOTA NR 21****Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

Spółki w Grupie Kapitałowej w ciągu roku 2019 nie zaniechały działalności. Zaniechanie działalności nie jest planowane w roku następnym w żadnej ze Spółek wchodzących w skład Grupy.

**NOTA NR 22****Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto**

Grupa Kapitałowa za rok obrotowy 2019 oraz 2018 osiągnęła stratę podatkową. Kwota podatku dochodowego ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w wysokości -206 223,00 zł, oraz za rok 2018 w wysokości 70 087,00 zł wynika z podatku odroczonego ujętego w spółkach w grupie.

## NOTA NR 23

## Podatek odroczony

## A. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2019		
		kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>				
1	Strata podatkowa	3 265 645,48	19%	620 472,64
2	Rezerwa na koszty	38 522,37	19%	7 319,25
3	Pozostałe koszty	10 962,92	19%	2 082,95
<b>RAZEM</b>		<b>3 315 130,77</b>	<b>x</b>	<b>629 875,00</b>
odpis aktualizacyjny aktywa z tytułu podatku odroczonego				471 159,00
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość NETTO</b>				<b>158 716,00</b>

Tytuł zdarzenia		Stan na 31.12.2018		
		kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>				
1	Świadczenia pracownicze	*** wg stopy w IDR	***	6 576,06
2	Strata podatkowa	3 154 815,54	19%	599 415,00
<b>RAZEM</b>		<b>3 154 815,54</b>	<b>x</b>	<b>605 991,06</b>
minus odpis aktualizacyjny		x	x	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>		<b>x</b>	<b>x</b>	<b>605 991,06</b>

Na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego został utworzony w roku 2019 odpis aktualizacyjny w wysokości 471 159,00 zł, tj. do kwoty nie przekraczającej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z brakiem pewności odnośnie jego realizacji całości w przyszłości.

## B. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W roku 2019 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie widnieje.

Tytuł zdarzenia		Stan na 31.12.2018		
		kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>				
1)	Odsetki	1 750 713,44	19%	332 635,87
2)	Różnice kursowe	1 772 980,18	19%	336 866,23
<b>RAZEM</b>		<b>3 523 693,62</b>	<b>x</b>	<b>669 502,00</b>

**NOTA NR 24****Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

W 2019 roku nie ponoszono kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

**NOTA NR 25****Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym**

W 2019 roku odsetki i różnice kursowe nie zwiększyły ceny nabycia towarów ani kosztu wytworzenia produktów.

**NOTA NR 26****Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe****Poniesione nakłady na zadania realizowane:**

Nazwa zadania	Nakłady poniesione w 2019 roku	Nakłady poniesione w 2018 roku
Budowa kopalni odkrywkowej rudy niklu na Indonezyjskiej wyspie Sulewesi	0,00	1 149 302,74
Środki trwałe	4 814,66	62 759,94

**NOTA NR 27****Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

W 2019 roku nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości.

**NOTA NR 28****Informacja o kursach walut wykorzystanych w Sprawozdaniu**

Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu
1 do wszelkich pozycji bilansu przyjęty kurs z dnia 31.12.2019:	1 EUR	4,2585
	1 USD	3,7977
	1 AED	1,0339
	10 000 IDR	2,7356
2 do przeliczenia wartości w rachunku zysków i strat użyty został kurs średni z ostatnich dni miesiący od stycznia do grudnia 2019 r.	10 000 IDR	2,7238
	1 AED	1,0519
	1 USD	3,8440

**NOTA NR 29****Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>1.</b>	<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>4 046 889,81</b>	<b>3 070 738,30</b>
a)	Kasy	3 580,40	4 593,51
b)	Rachunki bankowe	4 043 309,41	3 066 144,79
<b>2.</b>	<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>	<b>4 046 889,81</b>	<b>3 070 738,30</b>

**NOTA NR 30****Informacje o umowach nieuwzględnionych w bilansie**

Nie występują umowy nie ujęte w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2019 r.

**NOTA NR 31****Istotne transakcje zawartych przez jednostki z Grupy Kapitałowej na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Spółki w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. w 2019 roku oraz w 2018 roku przeprowadzały transakcje wzajemne na warunkach rynkowych.

**NOTA NR 32****Zatrudnienie**

Na dzień 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa Elemental Asia S.A zatrudniała:  
6 pracowników na podstawie umów o pracę,  
2 pracowników na podstawie umowy cywilnoprawnej,

**NOTA NR 33****Wynagrodzenia, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących**

Spółka Elemental Asia S.A. za rok 2019 wypłaciła wynagrodzenie osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w kwocie 71 tys. zł. Wynagrodzenie było związane ze świadczeniem usług na rzecz Spółki na podstawie umowy cywilno-prawnej.

Spółka nie wypłacała w 2019r. innych niż wskazane powyżej wynagrodzeń osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących.

**NOTA NR 34****Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących**

W 2019 roku Członkom Zarządu Elemental Asia S.A. oraz Rady Nadzorczej Elemental Asia S.A. nie udzielano pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.



**NOTA NR 35**

**Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy**

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 000,00
2	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	25 300,00
3	Inne usługi poświadczające	
4	Usługi doradztwa podatkowego	
5	Pozostałe usługi	
	<b>RAZEM</b>	<b>37 300,00</b>

**NOTA NR 36**

**Informacje o przychodach i kosztach odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny**

W ciągu roku 2019 nie wykryto błędu powodującego ujęcie w kapitale (funduszu) własnym przychodów i kosztów lat ubiegłych.

**NOTA NR 37**

**Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

W dniu 11 marca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie dokonał rejestracji zmiany firmy spółki z Prime Minerals S.A. na Elemental Asia S.A.

W dniu 3 kwietnia 2020 roku Zarząd Elemental Asia S.A. zidentyfikował ryzyko wpływu epidemii COVID-19 na wyniki finansowe Elemental Asia S.A., głównie poprzez zerwanie łańcuchów dostaw w segmencie metali przemysłowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Elemental Asia S.A. za rok obrotowy kończący się 31.12.2019 roku nie było możliwe rzetelne oszacowanie pełnego wpływu skutków epidemii COVID-19 na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Elemental Asia.

Ponadto Spółka dominująca pozyskała wsparcie know-how oraz współpracy w zakresie obrotu odpadami zawierającymi metale szlachetne, głównie zużyte katalizatory samochodowe oraz płytki drukowane. Do grupy na stanowisko prezesa zarządu dołączył Pan Paweł Jarski (prezes zarządu Elemental Holdin S.A.), natomiast na stanowisko członka zarządu Pan Marcin Żyliński (prezes zarządu Platinium M.M. sp. z o.o.). Co w sposób istotny wzmocni potencjał Spółek Grupy/Spółki dominującej.

**NOTA NR 38**

**Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

Zasady przyjętej polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. zostały omówione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. W roku 2019 nie było istotnych zmian zasad rachunkowości.

**NOTA NR 39****Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W księgach rachunkowych 2019 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia o istotnych wartościach, które nie podlegają konsolidacji.

**NOTA NR 40****Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

Poniższa tabela zawiera wzajemne transakcje w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały wyłączone zgodnie z zasadami konsolidacji.

Podmiot powiązany	Należności z tytułu pożyczek stan na 31.12.2019	Odpis aktualizacyjny wartość pożyczek	Zobowiązania z tytułu pożyczek stan na 31.12.2019	Przychody finansowe - odsetki naliczone w 2019 roku	Koszty finansowe - odsetki naliczone w 2019 roku
Elemental Asia Spółka Akcyjna	25 497 897,12	-1 451 564,94		611 765,07	
WGM 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością			-4 016 709,47		-104 918,35
PT Bintang Sinar Perkasa	196 698,30		-19 025 364,00	8 578,21	-511 157,50
International Prime Metals Pte. Ltd.	2 896 680,48			38 424,12	-11 315,97
Elemental EMEA Global Trade Center DMCC			-5 378 432,58		-91 733,93
PT Prime Recycling Indonezja			-196 698,30		-8 619,61
różnice kursowe z wyceny	25 928,45				68 977,96
<b>Razem</b>	<b>28 617 204,35</b>	<b>-1 451 564,94</b>	<b>-28 617 204,35</b>	<b>658 767,40</b>	<b>-658 767,40</b>

+ należności, przychody

- zobowiązania, koszty

**NOTA NR 41****Proces łączenia spółek**

Spółki w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. w 2019 roku nie brały udziału w procesie łączenia spółek.

**NOTA NR 42****Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Działalność gospodarcza prowadzona przez Spółkę wiąże się z występowaniem ryzyka finansowego.

Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest identyfikacja, ocena ryzyka oraz podejmowanie działań zmierzających do zabezpieczenia przed negatywnymi skutkami płynącymi z tych ryzyk. W ramach działań związanych z zarządzaniem ryzykiem finansowym Spółka przede wszystkim koncentruje się na identyfikacji ryzyk i monitorowaniu odpowiednich rynków finansowych w celu minimalizacji negatywnego wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wynik Spółki.

Spośród zasad przyjętych w zarządzaniu ryzykiem finansowym zasadą stosowaną w całym okresie objętym sprawozdaniem finansowym, jak również obecnie jest niestosowanie transakcji zwiększających ekspozycję na ryzyko.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, obligacje, pożyczki oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie

środków na finansowanie działalności operacyjnej Spółki oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności operacyjnej.

Poniżej Spółka zamieszcza skrócony opis podstawowych ryzyk mających wpływ na działalność:

- 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.

### **Ryzyko związane z celami strategicznymi**

Zarząd Elemental Asia S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada stworzenie oraz rozwój grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobywania i przetwarzania surowców naturalnych oraz działalność handlową w zakresie obrotu metalami oraz odpadami metali na rynkach międzynarodowych. 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 i metale, a także sytuacja na rynkach towarowych. Działania, które okażą się nieudane 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 Elemental Asia S.A. do skutecznej realizacji opracowanej strategii.

Grupa Kapitałowa Elemental Asia 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 Elemental Asia S.A. interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Spółki.

Dodatkowo, spółki zależne od Elemental Asia S.A. podlegają regulacjom krajów na terenie których znajdują się ich siedziby. Dlatego zmiany w wysokościach stawek podatkowych w tym krajach, istotnych z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Emitenta, stanowią zagrożenie w stosunku do jej przyszłej kondycji Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A.

### **Ryzyko stóp procentowych**

W celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych, Emitent posiłkuje się środkami własnymi.. Nie można wykluczyć, iż, w celu zintensyfikowania rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki oraz częściowego finansowania strategii rozwoju, Emitent w przyszłości nie zaciągnie 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 produktów i towarów**

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 15-30 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 przez kilka kolejnych lat obserwowany był spadek cen opisywanego metalu. W ostatnim okresie (lato 2019r.) odnotowano dynamiczny wzrost ceny niklu, jednakże na chwilę obecną trudno przewidywać czy trend wzrostowy jest czymś więcej niż krótkotrwałym epizodem.

Dodatkowo, w wyniku obowiązującego zakazu eksportu rudy niklu relacja cen rudy na rynku wewnętrznym Indonezji w odniesieniu do cen na rynkach międzynarodowych kształtuje się bardzo niekorzystnie.

Ograniczona ilość odbiorców na rynku lokalnym przy braku możliwości sprzedaży rudy za granicą może powodować niekorzystne kształtowanie się ceny sprzedaży rudy w obrocie krajowym. Długotrwałe ukształtowanie się ceny tego surowca poniżej poziomu rentowności może w istotny sposób zaburzyć funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Elemental Asia 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 Elemental Asia S.A. nie wyklucza stosowania instrumentów zabezpieczających cenę sprzedaży rudy niklu (np. poprzez kontrakty futures na LME).

W przypadku działalności handlowej związanej z obrotem produktami z metali szlachetnych, występuje ryzyko zmiany kursu metali i wynikających z tego zmian produktów z tych metali.

Wpływ cen metali szlachetnych, w szczególności srebra oraz złota, ma na aktualnym etapie rozwoju Grupy największe znaczenie z perspektywy oceny działalności Grupy pod kątem ryzyka wahań cen towarów i produktów. Należy również wskazać, iż spółka zależna International Prime Metals Pte. Ltd. prowadzi działalność handlową, skupiając się na handlu monetami bulionowymi oraz sztabkami ze srebra oraz złota. Rynkowe ceny tych dóbr uzależnione są od poziomu cen surowców, z których zostały wytworzone, a model biznesowy spółki zależnej zakłada uzyskiwanie zysku z nałożonej marży oraz odpowiedniej skali sprzedaży. Podobnie jest w przypadku innych spółek zależnych od Emitenta, zajmujących się obrotem odpadami metali, zawierającymi metale szlachetne oraz platynowce (platynę, pallad i rod).

W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze zmianami cen srebra i złota oraz platynowców, Emitent i jego Grupa Kapitałowa stale monitorują ich poziom i dostosowują swoje działania do obserwowanych wydarzeń. W uzasadnionych przypadkach stosowane są instrumenty zabezpieczające ceny metali oferowane przez wyspecjalizowane firmy zajmujące się oferowaniem tego typu instrumentów.

### **Ryzyko kursu walutowego**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa Elemental Asia 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 wydobywania 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 Elemental Asia S.A.

Spółka zależna od Emitenta International Prime Metals Pte. Ltd., z uwagi na działalność handlową w branży metali szlachetnych, również podlega ryzyku kursu walutowego ze względu na fakt, iż sprzedaż ww. towarów denominowana jest w dolarach amerykańskich. W kontekście działalności International Prime Metals Pte. Ltd. powyższy czynnik ryzyka jest minimalizowany z uwagi na fakt, iż towary nabywane są również w tej walucie, w związku z czym uzyskiwana marża nie podlega bezpośrednio ryzyku walutowemu. Warto jednak zaznaczyć iż w przypadku wystąpienia i zrealizowania ujemnych różnic kursowych obciążających wynik netto Grupy (wynikających ze spadku wartości dolara w stosunku do złotego), sytuacja finansowa Grupy może ulec pogorszeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent oraz jego spółki zależne nie zabezpieczają się przed wyżej opisanym ryzykiem kursowym. Zarząd Elemental Asia 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 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.

Inne podmioty z Grupy Kapitałowej zajmują się lub będą się zajmować obrotem metalami szlachetnymi oraz odpadami metali zawierającymi metale szlachetne oraz platynowce. Występuje zatem ryzyko, iż pogorszenie się koniunktury na rynkach międzynarodowych spowoduje ograniczenie zapotrzebowania na metale i w efekcie na spowoduje ograniczenie przychodów podmiotów z Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. i/lub realizowanych przez nie marż handlowych.

Zarząd Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. nie ma wpływu na ww. czynniki ryzyka w zakresie koniunktury gospodarczej na świecie.

### **Ryzyko związane z niespłacalnością od odbiorców**

Umowy zawierane z odbiorcami produktów i towarów sprzedawanych przez Grupę 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 Emitenta będzie dokładała niezbędnych starań w celu dokładnego sprawdzenia kondycji finansowej kontrahentów i minimalizowania przedmiotowego ryzyka. Dodatkowo, Zarząd Elemental Asia S.A. i zarządy jej podmiotów zależnych będą preferować bezpieczne formy płatności za dostarczany surowiec i stale monitorował terminowość spływania należności.

**NOTA NR 43****Instrumenty finansowe**

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły instrumenty finansowe

**NOTA NR 44****Zobowiązania finansowe wg tytułów**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
		kwota	kwota
<b>1</b>	<b>zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>		
<b>2</b>	<b>pozostałe zobowiązania finansowe</b>		
	obligacje	36 493,16	36 493,16
	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	zakup udziałów	2 257,84	2 207,92
	zaliczki otrzymane na kapitał	1 848 098,39	1 770 984,81
<b>3</b>	<b>instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej</b>		
	<b>RAZEM</b>	<b>1 886 849,39</b>	<b>1 809 685,89</b>

**NOTA NR 45****Przychody i koszty finansowe****A. Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Odsetki	18 556,18	11 354,63
Różnice kursowe dodatnie	1 082 070,67	855 265,83
Przychody z tytułu transakcji zabezpieczających	598 460,83	199 981,67
Pozostałe przychody finansowe	5 003,93	18 691,34
<b>Razem</b>	<b>1 704 091,61</b>	<b>1 085 293,47</b>

**B. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Odsetki	3 842,98	309,86
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	158 674,31
Pozostałe koszty finansowe	0,00	20 920,06
<b>Razem</b>	<b>3 842,98</b>	<b>179 904,23</b>

**NOTA NR 46**

**Pozostałe informacje**

Poza zagadnieniami omówionymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach nie istnieją informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy spółki.

Zarząd:

Paweł Jarski – Prezes Zarządu

Marcin Żyliński – Członek Zarządu

Paweł Lis – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Dorota Godlewska – Dudek