

**GRUPA KAPITAŁOWA ELEMENTAL ASIA S.A.**  
**I KWARTAŁ 2020 ROKU**

**SKONSOLIDOWANY**  
**RAPORT KWARTALNY**

*Grodzisk Mazowiecki, 29 czerwiec 2020 r.*

---

Szanowni Państwo,

Przekazujemy na Państwa ręce skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. za I kwartał 2020 roku wraz z danymi jednostkowymi spółki dominującej – Elemental Asia S.A.

Raport Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. prezentuje następujące dane:

- Spółki dominującej Elemental Asia S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim,
- spółki zależnej WGM 1 Sp. z o. o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim,
- spółki zależnej PT Bintang Sinar Perkasa z siedzibą w Indonezji,
- spółki zależnej International Prime Metals Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze,
- spółki zależnej PT Prime Recycling Indonezja z siedzibą w Indonezji,
- spółki zależnej Elemental EMEA Global Trade Centre DMCC z siedzibą w Dubaju,
- spółki zależnej Elemental Asia SDN. BHD. z siedzibą w Malezji,

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa kontynuowała wysiłki wokół rozwoju działalności handlowej związanej z odpadami metali, ze szczególnym uwzględnieniem odpadów zawierających metale szlachetne i platynowce, takich jak odpady elektroniczne płytek drukowanych oraz zużyte katalizatory samochodowe. Spółka kontynuowała rozpoczęty w 2019 roku handel. W dalszym ciągu budujemy kompetencje na rynkach światowych, skupiając się w przeważającej mierze na obszarze azjatyckim. Poza krajami Azji Południowo-Wschodniej przyglądamy się z zainteresowaniem również innym rynkom azjatyckim takim jak np. rynek indyjski, który w szczególności przyciąga uwagę ze względu na wielkość populacji i wynikający z tego olbrzymi potencjał dla firm z branży recyklingowej (PCB&SAC). Prowadzone w spółce malezyjskiej prace przygotowawcze zostały zaburzone w marcu ze względu na zaistnienie COVID-19.

Zacieśniamy współpracę z Elemental Holding S.A., korzystając z ogromnego doświadczenia na wielu polach działalności.

Grupa Kapitałowa kontynuowała działalność handlową w zakresie obrotu surowcami i metalami.

Projekt kopalni w Indonezji pozostaje w fazie spowolnienia, która nie wymaga istotnych nakładów finansowych.

Z poważaniem,

**Paweł Lis, Marcin Żyliński, Paweł Jarski**

Zarząd Elemental Asia S.A.

## **SPIS TREŚCI**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	9
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	12
5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI....	23
6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.	23
7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	23
8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI .....	24
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	24
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	26
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	27
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	27

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Elemental Asia S.A. (zwana dalej „Elemental Asia” lub „Spółką”) powstała na skutek przekształcenia spółki Certus Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000309149) w spółkę akcyjną, które dokonane zostało w 2012 roku. W 2015 roku została zmieniona siedziba Spółki, która obecnie mieści się w Grodzisku Mazowieckim przy ulicy R. Traugutta 42A. Dnia 3 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmiany nazwy Spółki z Certus Capital S.A. na Prime Minerals S.A., a w dniu 5 marca 2015 roku zmiana nazwy Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. Dnia 16 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Prime Minerals S.A. dokonało zmiany nazwy Spółki z Prime Minerals S.A. na Elemental Asia S.A. Dnia 11 marca 2020 roku zmiana nazwy spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Obecnie, Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział KRS pod numerem 0000426498.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Do 2014 roku przedmiotem działalności Spółki S.A. było świadczenie usług mających na celu kompleksową obsługę transakcji na rynku kapitałowym, pozyskiwanie kapitału dla firm oraz dokonywanie inwestycji własnych. W drugiej połowie 2014 roku Spółka ograniczyła działalność usługową, a Zarząd Emitenta rozpoczął opracowywanie nowej strategii Spółki.

Od maja 2015 roku Spółka realizuje nową strategię, polegającą na rozwijaniu grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobywania i przetwarzania surowców naturalnych. Obecnie poprzez podmiot zależny realizowany jest projekt budowy odkrywkowej kopalni rudy niklu oraz wapienia na indonezyjskiej wyspie Sulawesi.

Od maja 2017 r. Grupa Kapitałowa Prime Minerals S.A. podjęła również działalność handlową poprzez Spółkę zależną z siedzibą w Singapurze.

W pierwszym kwartale 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, iż działalność Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. zostanie rozszerzona o obrót odpadami metali głównie na rynkach azjatyckich, w efekcie czego dokonano rejestracji nowego podmiotu zależnego z siedzibą w Jakarcie (Indonezja) oraz nabyto udziały w podmiocie z siedzibą w Dubaju (Zjednoczone Emiraty Arabskie).

### Podstawowe dane o Emitencie

<b>Firma:</b>	<b>ELEMENTAL ASIA Spółka Akcyjna</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kraj:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Grodzisk Mazowiecki
<b>Adres:</b>	ul. R. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
<b>Telefon:</b>	+ 48 (22) 354 67 18
<b>Faks:</b>	+ 48 (22) 390 91 36
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@elemental-asia.biz
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.elemental-asia.biz
<b>NIP:</b>	897-174-35-06
<b>REGON:</b>	020739787
<b>KRS:</b>	0000426498

Źródło: Emitent

## Skład zarządu Elemental Asia S.A. na dzień 31.03.2020r .

Prezes Zarządu – Paweł Jarski

Członek Zarządu - Marcin Żyliński

Członek Zarządu - Paweł Lis

\*Informacja o zmianach w zarządzie spółki została opublikowana raportem EBI 30/2019 z dnia 20 grudnia 2019 r.

## Skład Rady Nadzorczej Elemental Asia S.A. na dzień 31.03.2020r .

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Spyra

Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Szymański

Członek Rady Nadzorczej - Rafał Szalc

Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Majcher

Członek Rady Nadzorczej - Marek Piosik

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

### Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>19 370 411,82</b>	<b>22 110 545,96</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 126 072,23	12 116 709,59
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 489 679,47	9 048 970,20
III.	Wartość firmy	330 981,32	330 981,32
IV.	Należności długoterminowe	264 962,80	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 716,00	613 884,85
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>23 501 762,36</b>	<b>17 514 176,46</b>
I.	Zapasy	8 297 780,29	5 413 869,66
II.	Należności krótkoterminowe	8 702 899,76	6 660 261,68
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 244 628,06	5 087 150,14
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256 454,25	352 894,98
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>2 542,30</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>42 874 716,48</b>	<b>39 624 722,42</b>

Wyszczególnienie		Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>22 248 960,22</b>	<b>25 271 565,15</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	600 328,30	600 328,30
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	140 443 574,59	140 443 574,59

	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	139 777 612,43	139 777 612,43
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
V.	Kapitał z różnic kursowych	972 535,41	672 299,03
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-118 880 907,40	-116 679 588,00
VII.	Zysk (strata) netto	-886 570,68	234 951,23
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>-564 472,12</b>	<b>778 852,93</b>
<b>C.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>21 190 228,38</b>	<b>13 574 304,34</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	120 532,32	760 633,03
II.	Zobowiązania długoterminowe	197 662,71	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	20 872 033,35	12 813 671,31
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>42 874 716,48</b>	<b>39 624 722,42</b>

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>8 306 939,33</b>	<b>24 608 101,44</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	0,00	0,00
III.	Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 306 939,33	24 608 101,44
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>9 593 310,97</b>	<b>25 179 800,27</b>
I.	Amortyzacja	528 690,75	528 740,43
II.	Zużycie materiałów i energii	8 135,99	944,27
III.	Usługi obce	240 577,69	123 779,58
IV.	Podatki i opłaty	62 207,27	52 311,33
V.	Wynagrodzenia	66 714,38	118 937,59
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 463,71	18 416,06

VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	50 472,01	106 558,84
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 621 049,17	24 230 112,17
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-1 286 371,64</b>	<b>-571 698,83</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>364,56</b>	<b>0,11</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	364,56	0,11
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>5 400,67</b>	<b>1,96</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 400,45	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,22	1,96
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-1 291 407,75</b>	<b>-571 700,68</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>802 309,47</b>	<b>826 579,27</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	4 176,14	2 062,16
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	798 133,33	824 517,11
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 180 953,93</b>	<b>323,70</b>
I.	Odsetki	2 020,43	323,70
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	1 178 933,50	0,00
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)</b>	<b>-1 670 052,21</b>	<b>254 554,89</b>
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>-1 670 052,21</b>	<b>254 554,89</b>
K.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) mniejszości	-783 481,53	19 603,66
<b>M.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>-886 570,68</b>	<b>234 951,23</b>

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-886 570,68	234 951,23
II.	Korekty Razem	-435 574,02	1 160 348,08
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 322 144,70	1 395 299,31
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	3 293,11	711 770,44
II.	Wydatki	70 265,17	872 835,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-66 972,06	-161 065,41
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	48 070,00	0,00
II.	Wydatki	422,59	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 647,41	0,00
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 341 469,35</b>	<b>1 234 233,90</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 341 469,35</b>	<b>1 234 233,90</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 046 889,81</b>	<b>3 070 738,30</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 705 420,46</b>	<b>4 304 972,20</b>

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta**

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 271 565,15	25 128 632,28
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 271 565,15	25 128 632,28
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 248 960,22	25 271 565,15
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 248 960,22	25 271 565,15



### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

#### Bilans Emitenta

Wyszczególnienie		Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 097 077,81</b>	<b>21 994 597,82</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	1 533,75
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 550,79	4 895,11
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 925 811,02	21 388 753,96
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 716,00	599 415,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>597 841,89</b>	<b>3 856 664,22</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	242 231,89	167 897,85
III.	Inwestycje krótkoterminowe	99 971,40	3 382 114,66
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	255 638,60	306 651,71
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>6 694 919,70</b>	<b>25 851 262,04</b>

Wyszczególnienie		Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>6 333 988,42</b>	<b>25 053 375,66</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	600 328,30	600 328,30
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	140 443 574,59	140 443 574,59
	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	139 777 612,43	139 777 612,43
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-135 448 620,81	-116 386 394,81
VI.	Zysk (strata) netto	738 706,34	395 867,58
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>360 931,28</b>	<b>797 886,38</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	206 021,15	693 533,96
II.	Zobowiązania długoterminowe	83 498,43	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	71 411,70	104 352,42

IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>6 694 919,70</b>	<b>25 851 262,04</b>

### *Rachunek zysków i strat Emitenta*

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	0,00	0,00
III.	Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>169 877,24</b>	<b>274 429,36</b>
I.	Amortyzacja	586,08	1 097,33
II.	Zużycie materiałów i energii	3 693,64	236,18
III.	Usługi obce	90 761,67	104 266,69
IV.	Podatki i opłaty	20 290,80	28 141,92
V.	Wynagrodzenia	21 225,00	69 626,18
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 346,91	10 356,05
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	28 973,14	60 705,01
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-169 877,24</b>	<b>-274 429,36</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>364,56</b>	<b>0,11</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	364,56	0,11
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>0,22</b>	<b>1,96</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,22	1,96
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-169 512,90</b>	<b>-274 431,21</b>

<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>909 039,57</b>	<b>670 298,79</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	182 398,45	161 266,85
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	726 641,12	509 031,94
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>820,33</b>	<b>0,00</b>
I.	Odsetki	820,33	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)</b>	<b>738 706,34</b>	<b>395 867,58</b>
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>738 706,34</b>	<b>395 867,58</b>
<b>K.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>738 706,34</b>	<b>395 867,58</b>

### *Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta*

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	738 706,34	395 867,58
II.	Korekty Razem	-897 404,72	-971 969,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-158 698,38	-576 101,42
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	176 706,30	2 141 674,28
II.	Wydatki	132 306,16	676 323,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44 400,14	1 465 350,50
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	136 024,00	0,00

II.	Wydatki	58 417,41	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	77 606,59	0,00
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-36 691,65</b>	<b>889 249,08</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-36 691,65</b>	<b>889 249,08</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>136 663,05</b>	<b>2 492 865,58</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>99 971,40</b>	<b>3 382 114,66</b>

#### **Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 053 375,66	24 657 508,08
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 053 375,66	24 657 508,08
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 333 988,42	25 053 375,66
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 333 988,42	25 053 375,66

#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

##### **Grupa Kapitałowa Emitenta – omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wytycznymi zawartymi w rozdziale 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce oraz Grupie Kapitałowej zasadami rachunkowości. W sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Grupa Kapitałowa Elemental Asia S.A. sporządza i prezentuje w sprawozdaniu finansowym **rachunek zysków i strat** w wariantcie porównawczym, gdzie koszty grupowane są według ich rodzaju (konta zespołu 4). Są to koszty proste, za które uważa się wszelkie koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym, niedające się rozłożyć na elementy składowe, niezależnie od tego czy zostaną zaliczone do kosztów okresu bieżącego, czy przyszłych okresów sprawozdawczych.

Grupa Kapitałowa sporządza **Rachunek przepływów pieniężnych** metodą pośrednią.

**Walutą** sprawozdawczą jest polski złoty.

**Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów**

**Aktywa i pasywa wyceniono** według zasad określonych ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote według średniego kursu NBP. Powstałe różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

#### **Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych**

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:

→ dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,

→ ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

#### **Należności i zobowiązania**

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe oraz należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych. Zobowiązania finansowe oraz należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Skorygowana cena nabycia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych to cena nabycia (wartość), w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności tworzone są na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,

- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
  - należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.
- Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

### **Instrumenty finansowe**

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Ujęcie pochodnych instrumentów finansowych niestanowiących instrumentów zabezpieczających  
Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Spółka kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej od miesiąca następującego po dniu nabycia.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

#### **Kapitały własne**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

#### **Rezerwy**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

#### **Przychody ze sprzedaży**

Przychodem z tytułu świadczenia usług pozostałego doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

#### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

#### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

#### **Podatek dochodowy**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

#### **Wynik finansowy**

Wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.



Wynik finansowy z całokształtu prowadzonej przez spółkę działalności stanowi wyrażony w pieniądzu rezultat tej działalności w danym okresie obrachunkowym i może być wielkością dodatnią (zysk) lub ujemną (strata). Rezultat ten księgowany jest na koncie „Wynik finansowy”.

### Zasady konsolidacji

Jednostka dominująca sporządza roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, obejmujące dane jednostki dominującej i jednostek od niej zależnych w taki sposób, jakby grupa kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Dane jednostek zależnych konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

Jednostka dominująca – jest to jednostka będąca spółką handlową sprawującą kontrolę nad inną jednostką.

Jednostka zależna to jednostka będąca spółką handlową lub podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami obcego prawa handlowego, kontrolowaną przez jednostkę dominującą.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych.

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Jeżeli wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostek zależnych, wycenionych według ich wartości godziwych, różnią się, to:

- nadwyżkę wartości udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych – wartość firmy, wykazuje się w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako „Wartość firmy jednostek podporządkowanych”
- nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad wartością udziałów – ujemną wartość firmy, wykazuje się w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako „Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

W konsolidacji metoda pełną wyłączeniu podlegają również w całości:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako „Kapitały mniejszości”. Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych. Przypadające na inne osoby lub jednostki nieobjęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pozycji „Wynik finansowy netto” jako „Zyski (straty) mniejszości”. Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

### ***Emitent – omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości***

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wytycznymi zawartymi w rozdziale 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce zasadami rachunkowości. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Spółka sporządza i prezentuje w sprawozdaniu finansowym **rachunek zysków i strat** w wariantcie porównawczym, gdzie koszty grupowane są według ich rodzaju (konta zespołu 4). Są to koszty proste, za które uważa się wszelkie koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym, niedające się rozłożyć na elementy składowe, niezależnie od tego czy zostaną zaliczone do kosztów okresu bieżącego, czy przyszłych okresów sprawozdawczych.

Spółka sporządza **Rachunek przepływów pieniężnych** metodą pośrednią.

**Walutą** sprawozdawczą jest polski złoty.

#### **Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów**

**Aktywa i pasywa wyceniono** według zasad określonych ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote według średniego kursu NBP. Powstałe różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

#### **Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych**

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:

→ dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,

→ ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

#### **Należności i zobowiązania**

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe oraz należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych. Zobowiązania finansowe oraz należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Skorygowana cena nabycia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych to cena nabycia (wartość), w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
  - należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
  - należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
  - należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.
- Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

### **Instrumenty finansowe**

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie

skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Ujęcie pochodnych instrumentów finansowych niestanowiących instrumentów zabezpieczających

Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Spółka kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej od miesiąca następującego po dniu nabycia.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec

nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Kapitały własne**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Rezerwy**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Przychody ze sprzedaży**

Przychodem z tytułu świadczenia usług pozostałego doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

### **Podatek dochodowy**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

---

**Wynik finansowy**

Wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wynik finansowy z całością prowadzonej przez spółkę działalności stanowi wyrażony w pieniądzu rezultat tej działalności w danym okresie obrachunkowym i może być wielkością dodatnią (zysk) lub ujemną (strata). Rezultat ten księgowany jest na koncie „ Wynik finansowy”.

---

## **5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

---

Spółki zależne, tj. PT Prime Recycling Indonesia, z siedzibą w Jakarcie oraz Elemental EMEA Global Trade Center DMCC z siedzibą w Dubaju kontynuują działalność związaną z budowaniem siatki zakupowo-sprzedażowej, która zapewnić ma stabilną dostawę materiału. Spółka dubajska dokonała transakcji na odpadach zawierających metale szlachetne, tj. płytkach drukowanych pochodzących ze zużytego sprzętu elektronicznego.

Spółka aktywnie przygląda się rynkom azjatyckim, w szczególności kontynuując prace na obszarach: Malezji, Indonezji, Indii oraz Singapuru poszukując optymalnych rozwiązań.

Działania Grupy Kapitałowej zmierzające do budowy struktury zakupowo-sprzedażowej na rynku malezyjskim realizowane były zgodnie z planem do marca. Sytuacja spowodowana zaistnieniem COVID-19 istotnie wpłynęła na spowolnienie działań związanych ze statutowym przedmiotem działalności nowej spółki tj. zbieranie, przetwarzanie i obrót zużytymi katalizatorami samochodowymi oraz płytkami drukowanymi.

Kontynuowano działalność w zakresie obrotu surowcami i metalami.

W obszarze indonezyjskiego projektu górniczego dotyczącego rudy niklu oraz kruszywa wapiennego zlokalizowanych na wyspie Sulawesi Grupa nie realizowała w raportowanym okresie znaczących działań. W dalszym ciągu obowiązujące na rynku indonezyjskim warunki nie sprzyjają kontynuowaniu działań, natomiast sytuacja w powyższym zakresie jest pod stałą obserwacją Zarządu Spółki. Powyższe zagadnienie szczegółowo opisane zostało w poprzednich raportach okresowych publikowanych przez Emitenta.

## **6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

---

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

## **7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

---

Zarząd Spółki Elemental Asia S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

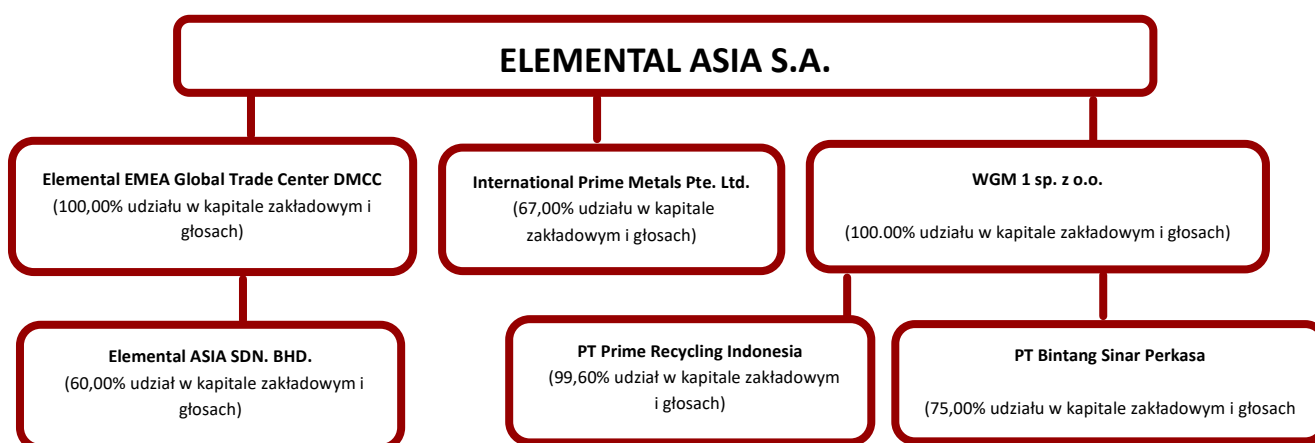
## **8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

## **9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień 29 czerwca 2020 r. Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do WGM 1 sp. z o. o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, International Prime Metals Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze, Elemental EMEA Global Trade Center DMCC z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz pośrednio w stosunku do PT Bintang Sinar Perkasa, PT Prime Recycling Indonesia (obie z siedzibą w Indonezji) oraz w stosunku do Elemental Asia SDN. BHD, z siedzibą w Malezji.

### **Schemat 1. Podmioty zależne od Elemental Asia S.A.**



Źródło: Emitent

### **WGM 1 sp. z o.o.**

Przedmiotem działalności WGM 1 sp. z o. o. jest nadzór i kontrola spółki zależnej PT Bintang Sinar Perkasa, a ponadto kreowanie oraz koordynowanie jej krótko- i długoterminowej strategii działania.

### **PT Bintang Sinar Perkasa**

Spółka PT Bintang Sinar Perkasa jest obecnie w trakcie realizacji projektu budowy odkrywkowej kopalni rudy niklu na indonezyjskiej wyspie Sulawesi (zwanej też Celebes).

### **PT Prime Recycling Indonesia**

Spółka PT Prime Recycling Indonesia prowadzi skup i recykling odpadów metali na rynku indonezyjskim. Szczególnym przedmiotem zainteresowania firmy są odpady zużytych katalizatorów samochodowych oraz zużytych płytek elektronicznych.

### **International Prime Metals Pte. Ltd.**

Spółka International Prime Metals Pte. Ltd. jest podmiotem zajmującym się obrotem metalami, rudami metali oraz innymi surowcami.



### **Elemental EMEA Global Trade Center DMCC**

Spółka Elemental EMEA Global Trade Center DMCC zajmuje się międzynarodowym obrotem odpadami metali, ze szczególnym uwzględnieniem odpadów zużytych katalizatorów samochodowych oraz płytek drukowanych. Działalność firmy jest skoncentrowana na rynkach azjatyckich.

### **Elemental Asia SDN. BHD.**

Spółka Elemental Asia SDN. BHD zajmuje się zbieraniem, przetwarzaniem i obrotem zużytymi katalizatorami samochodowymi oraz płytkami drukowanymi. Działalność firmy jest skoncentrowana na rynkach azjatyckich.

#### **Podstawowe dane o WGM 1 sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta)**

<b>Firma:</b>	<b>WGM 1 sp. z o. o.</b>
<b>Siedziba:</b>	Grodzisk Mazowiecki
<b>Adres:</b>	ul. Traugutta 42, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
<b>NIP:</b>	5291800617
<b>REGON:</b>	146428294
<b>KRS:</b>	0000438382
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	100,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	100,00%

Źródło: Emitent

#### **Podstawowe dane o PT Bintang Sinar Perkasa**

<b>Firma:</b>	<b>PT BINTANG SINAR PERKASA</b>
<b>Siedziba:</b>	Jakarta
<b>Adres:</b>	18 Office Park, Jl. TB. Simatupang Kav.18, Kel. Kebagusan, Kec. Pasar Minggu, Jakarta Selatan, Indonezja
<b>Telefon:</b>	(+62 21) 782 36 14
<b>Numer podatkowy:</b>	02.993.138.3-018.000
<b>Numer rejestracyjny:</b>	AHU-56139.AH.01.01.Tahun2009
<b>Udział WGM 1 sp. z o.o. w kapitale zakładowym:</b>	75,00%
<b>Udział WGM 1 sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów:</b>	75,00%

Źródło: Emitent

#### **Podstawowe dane o PT Prime Recycling Indonesia**

<b>Firma:</b>	<b>PT PRIME RECYCLING INDONESIA</b>
<b>Siedziba:</b>	Jakarta
<b>Adres:</b>	18 Office Park, Level 25, Suite A2, Jl. TB. Simatupang Kav.18, Kel. Kebagusan, Kec. Pasar Minggu, Jakarta Selatan, Indonezja
<b>Numer podatkowy:</b>	86.991.724.5-017.000
<b>Numer rejestracyjny:</b>	8120211232087
<b>Udział WGM 1 sp. z o.o. w kapitale zakładowym:</b>	99,60%
<b>Udział WGM 1 sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów:</b>	99,60%

Źródło: Emitent

**Podstawowe dane o International Prime Metals Pte. Ltd.**

<b>Firma:</b>	<b>International Prime Metals Pte. Ltd.</b>
<b>Siedziba:</b>	Singapur
<b>Adres:</b>	111 North Bridge Road #08-18, Peninsula Plaza, Singapore 179098
<b>Numer rejestracyjny:</b>	201706510M
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	67,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	67,00%

Źródło: Emitent

**Podstawowe dane o Elemental EMEA Global Trade Center DMCC**

<b>Firma:</b>	<b>Elemental EMEA Global Trade Center DMCC</b>
<b>Siedziba:</b>	Dubaj, ZEA
<b>Adres:</b>	Unit No. 2456, DMCC Business Centre, Level No 1, Jewellery & Gemplex 3, Dubai, Zjednoczone Emiraty Arabskie
<b>Numer rejestracyjny:</b>	DMCC110770
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	100%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	100%

Źródło: Emitent

**Podstawowe dane o Elemental Asia SDN. BHD**

<b>Firma:</b>	<b>Elemental Asia SDN. BHD.</b>
<b>Siedziba:</b>	Puchong, Selangor, Malaysia
<b>Adres:</b>	F-9-5 (SUITE 3), BLOCK F, SETIAWALK, PERSIARAN WAWASAN, PUSAT BANDAR PUCHONG 47160 PUCHONG SELANGOR
<b>Numer rejestracyjny:</b>	201901040755 (1350085V)
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	60%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	60%

Źródło: Emitent

**10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## 11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

### Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
EFF B.V.	4 162 900	4 162 900	69,34%
Hermirad Lisapaly*	462 500	462 500	7,70%
Pozostali**	1 377 883	1 377 883	22,96%
<b>Suma</b>	<b>6 003 283</b>	<b>6 003 283</b>	<b>100,00%</b>

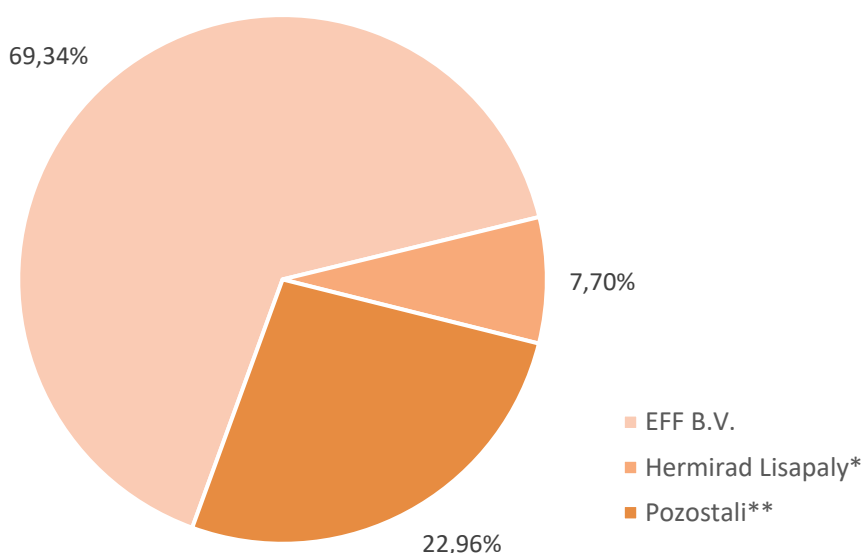
Dane aktualne na dzień 31 marca 2020 r.

\*zgodnie z oświadczeniem z dnia 18 maja 2017 r., o którym Emitent informował w treści raportu ESPI nr 42/2017 z dnia 30 sierpnia 2017 r.

\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

### Struktura własnościowa Emitenta (udział w głosach na walnym zgromadzeniu)



Dane aktualne na dzień 31 marca 2020 r.

\*zgodnie z oświadczeniem z dnia 18 maja 2017 r., o którym Emitent informował w treści raportu ESPI nr 42/2017 z dnia 30 sierpnia 2017 r.

\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

## 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2020 roku Emitent zatrudniał 1 pracownika na podstawie umowy o pracę.

Na dzień 31 marca 2020 roku w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. zatrudniano 7 pracowników na podstawie umów o pracę.