

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

**SKONSOLIDOWANY**  
**RAPORT KWARTALNY**

*Grodzisk Mazowiecki, 11 luty 2021 r.*

---

Szanowni Państwo,

przekazujemy na Państwa ręce skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. za IV 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.

Sytuacja spowodowana pandemią COVID-19 zaburzyła łańcuchy dostaw, zmuszając nas jednocześnie do zaakceptowania i odnalezienia się w nowej rzeczywistości. Zauważamy usprawnienie organizacji pracy w poszczególnych spółkach, działalność handlowa związana z odpadami metali, przynosi pozytywne efekty. Spółka rozwija rozpoczęty w 2019 roku handel poprzez zacieśnianie współpracy z istniejącymi partnerami oraz pozyskiwaniem nowych. Wychodzimy na kolejne kraje azjatyckie, kierując obecnie swoje szczególne zainteresowanie Indiami oraz Tajlandią. Oba rynki wyglądają perspektywnie.

Kontynuujemy działalność handlową w zakresie obrotu surowcami i metalami.

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

Z poważaniem,

**Krzysztof Spyra, Marek Stanio, Marcin Żyliński,**

Zarząd Elemental Asia S.A.

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	6
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	11
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	15
5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	26
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.	26
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 .....	26
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 .....	266
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW .....	27
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ .....	29
11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	299
12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	30
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	31

## 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 31.12.2020r.**

*Prezes Zarządu – Krzysztof Spyra  
Członek Zarządu - Marcin Żyliński  
Członek Zarządu - Marek Stanio*

*\*W dniu 21 grudnia 2020 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożył Pan Paweł Jarski.*

*\*\* W dniu 30 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza spółki odwołała Pana Pawła Lisa z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki oraz powołała Pana Marka Stanio do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki oraz powołała Pana Krzysztofa Spyre do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki.*

#### **Skład Zarządu Elemental Asia S.A. na dzień 11.02.2021r.**

*Prezes Zarządu – Krzysztof Spyra  
Członek Zarządu - Marcin Żyliński  
Członek Zarządu - Marek Stanio*

#### **Skład Rady Nadzorczej Elemental Asia S.A. na dzień 31.12.2020r.**

*Przewodniczący Rady Nadzorczej – Marcin Kozak  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Marek Piosik  
Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Szymański  
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Szalc  
Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Majcher*

*\*W dniu 30 grudnia 2020 roku Pan Krzysztof Spyra złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.*

*\*\* W dniu 30 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 31 grudnia 2020 roku Pana Marcina Kozaka do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki powierzając mu jednocześnie funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.*

*\*\*\*W dniu 30 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Marka Piosika na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki*

#### **Skład Rady Nadzorczej Elemental Asia S.A. na dzień 11.02.2021r .**

*Przewodniczący Rady Nadzorczej – Sebastian Rogala  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Marek Piosik  
Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Szymański  
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Szalc  
Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Majcher*

*\*\*\*\*W dniu 10 lutego 2021 roku Pan Marcin Kozak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki*

*\*\*\*\*\*W dniu 11 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Sebastiana Rogalę do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki powierzając mu jednocześnie funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.*

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

### Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

AKTYWA		Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22 241 165,78</b>	<b>20 485 950,40</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>8 640 911,16</b>	<b>10 623 348,13</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	8 640 911,16	10 623 348,13
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>330 981,32</b>	<b>330 981,32</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	330 981,32	330 981,32
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>9 045 907,37</b>	<b>9 087 796,10</b>
1.	Środki trwałe	826 969,46	813 645,28
2.	Środki trwałe w budowie	8 218 937,91	8 274 150,82
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>278 793,01</b>	<b>285 108,85</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	278 793,01	285 108,85
<b>v.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 785 856,92</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 785 856,92	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>158 716,00</b>	<b>158 716,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158 716,00	158 716,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>38 098 629,45</b>	<b>31 037 169,44</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 041 782,10</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	1 041 782,10
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>30 182 656,94</b>	<b>24 604 990,62</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	30 182 656,94	24 604 990,62
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>7 668 513,49</b>	<b>5 138 182,67</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 668 513,49	5 138 182,67
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>247 459,02</b>	<b>252 214,05</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>2 675,00</b>	<b>2 735,60</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>60 342 470,23</b>	<b>51 525 855,44</b>

PASywa		Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>26 309 983,01</b>	<b>22 182 930,74</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>

II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	121 381 348,59	140 443 574,59
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	40 510,85	19 935,25
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-99 818 681,40	-116 679 588,01
VII.	Zysk (strata) netto	4 466 578,67	-2 201 319,39
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-360 102,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>1 055 327,47</b>	<b>170 939,40</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>32 977 159,75</b>	<b>29 171 985,30</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>132 186,94</b>	<b>190 480,30</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37 227,25	90 310,13
3.	Pozostałe rezerwy	94 959,69	100 170,17
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 347 382,26</b>	<b>175 993,56</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 347 382,26	175 993,56
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 497 590,55</b>	<b>28 805 511,44</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	29 497 590,55	28 805 511,44
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>60 342 470,23</b>	<b>51 525 855,44</b>

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>84 776 456,21</b>	<b>26 084 995,63</b>	<b>220 481 312,96</b>	<b>132 484 077,35</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	80 437,46	0,00	80 437,46	301,27
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	84 696 018,75	26 084 995,63	220 400 875,50	132 483 776,08
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>84 399 065,98</b>	<b>29 134 928,57</b>	<b>217 626 952,81</b>	<b>137 170 206,00</b>
I.	Amortyzacja	518 446,95	529 637,78	2 115 967,52	2 116 982,86
II.	Zużycie materiałów i energii	-7 452,69	3 214,99	32 692,86	36 067,31
III.	Usługi obce	455 493,50	242 001,57	1 725 651,14	836 369,25
IV.	Podatki i opłaty	65 744,24	32 929,05	174 803,98	135 302,93
V.	Wynagrodzenia	91 566,18	107 149,87	310 982,36	424 818,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-14 610,76	59 717,23	72 580,03	104 107,03
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	125 168,09	95 075,84	199 539,72	307 411,77
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	83 164 710,47	28 065 202,24	212 994 735,20	133 209 145,99
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>377 390,23</b>	<b>-3 049 932,94</b>	<b>2 854 360,15</b>	<b>-4 686 128,65</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>4 070 124,55</b>	<b>-1 104,07</b>	<b>4 070 491,34</b>	<b>1 251,42</b>

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	4 070 124,55	-1 104,07	4 070 491,34	1 251,42
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>440,14</b>	<b>-6 747,19</b>	<b>8 208,80</b>	<b>11 637,75</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-3,99	0,00	5 340,78	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	444,13	-6 747,19	2 868,02	11 637,75
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>4 447 074,64</b>	<b>-3 044 289,82</b>	<b>6 916 642,69</b>	<b>-4 696 514,98</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>-3 259 409,11</b>	<b>-704 456,07</b>	<b>49 026,84</b>	<b>1 704 091,61</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	28 957,65	11 559,95	47 168,94	18 556,18
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	-3 288 366,76	-716 016,02	1 857,90	1 685 535,43
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>-551 467,79</b>	<b>1 716,13</b>	<b>1 598 707,80</b>	<b>3 842,98</b>
I.	Odsetki	33 534,67	1 716,13	58 515,04	3 842,98
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	-585 002,46	0,00	1 540 192,76	0,00
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)</b>	<b>1 739 133,32</b>	<b>-3 750 462,02</b>	<b>5 366 961,73</b>	<b>-2 996 266,35</b>
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>1 739 133,32</b>	<b>-3 750 462,02</b>	<b>5 366 961,73</b>	<b>-2 996 266,35</b>
K.	PODATEK DOCHODOWY	13 071,00	-206 223,00	43 880,00	-206 223,00
L.	Zysk (strata) mniejszości	62 543,61	-713 676,20	856 503,06	-588 723,96
<b>M.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>1 663 518,71</b>	<b>-2 830 562,82</b>	<b>4 466 578,67</b>	<b>-2 201 319,39</b>

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>1 663 518,71</b>	<b>-2 830 562,82</b>	<b>4 466 578,67</b>	<b>-2 201 319,39</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 046 350,69</b>	<b>664 720,49</b>	<b>-3 336 188,50</b>	<b>3 339 200,96</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości	62 543,61	-713 676,20	856 503,06	-588 723,96
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	518 446,95	529 637,78	2 115 967,52	2 116 982,86
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-605 556,58	-820 842,26	266 518,14	-1 033 028,34
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 577,02	-9 843,82	11 346,10	-14 713,20
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3,99	0,00	5 340,78	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	82 195,91	-552 412,68	-58 293,36	-632 440,59
10.	Zmiana stanu zapasów	0,00	8 622 564,27	1 041 782,10	2 645 765,50
11.	Zmiana stanu należności	3 583 456,22	-13 318 095,57	-5 571 350,48	-15 705 084,24
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 354 520,35	6 568 062,65	-2 220 834,43	16 138 762,62
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	740 798,46	383 413,65	205 867,27	311 286,69



14.	Inne korekty	14 413,44	-24 087,33	10 964,80	100 393,62
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>2 709 869,40</b>	<b>-2 165 842,33</b>	<b>1 130 390,17</b>	<b>1 137 881,57</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 688,09</b>	<b>-26 821,17</b>	<b>875 186,13</b>	<b>722 365,02</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15,40	0,00	535,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	1 672,69	-27 426,85	874 651,13	721 759,34
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	605,68	0,00	605,68
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>4 129 609,50</b>	<b>-6 947,30</b>	<b>7 434 087,91</b>	<b>884 095,08</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131 656,44	-854,88	309 834,85	8 194,52
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	3 997 953,06	-6 092,42	7 124 253,06	875 900,56
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-4 127 921,41</b>	<b>-19 873,87</b>	<b>-6 558 901,78</b>	<b>-161 730,06</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>291 252,05</b>	<b>0,00</b>	<b>6 856 945,30</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-396,00	0,00	27 513,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	291 648,05	0,00	6 829 432,30	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 233 538,59</b>	<b>0,00</b>	<b>1 233 792,50</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	372 081,60	0,00	372 081,60	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	838 601,46	0,00	838 601,46	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	22 855,53	0,00	23 109,44	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-942 286,54</b>	<b>0,00</b>	<b>5 623 152,80</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 360 338,55</b>	<b>-2 185 716,20</b>	<b>194 641,19</b>	<b>976 151,51</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 360 338,55</b>	<b>-2 185 716,20</b>	<b>194 641,19</b>	<b>976 151,51</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 601 869,55</b>	<b>6 232 606,01</b>	<b>4 046 889,81</b>	<b>3 070 738,30</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>4 241 531,00</b>	<b>4 046 889,81</b>	<b>4 241 531,00</b>	<b>4 046 889,81</b>

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

Wiersz	Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>25 528 166,34</b>	<b>24 713 753,29</b>	<b>22 182 930,74</b>	<b>25 128 632,29</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	25 528 166,34	24 713 753,29	22 182 930,74	25 128 632,29
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>140 443 574,59</b>	<b>140 443 574,59</b>	<b>140 443 574,59</b>	<b>140 443 574,59</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-19 062 226,00		-19 062 226,00	
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>121 381 348,59</b>	<b>140 443 574,59</b>	<b>121 381 348,59</b>	<b>140 443 574,59</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>				
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>				
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>				
5.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>40 510,85</b>	<b>19 935,25</b>	<b>40 510,85</b>	<b>19 935,25</b>
6.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-118 880 907,40</b>	<b>-116 679 588,01</b>	<b>-118 880 907,40</b>	<b>-116 679 588,01</b>
6.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>				
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
6.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>				
6.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-118 880 907,40</b>	<b>-116 679 588,01</b>	<b>-118 880 907,40</b>	<b>-116 679 588,01</b>
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-118 880 907,40	-116 679 588,01	-118 880 907,40	-116 679 588,01
6.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-99 818 681,40</b>	<b>-116 679 588,01</b>	<b>-99 818 681,40</b>	<b>-116 679 588,01</b>
6.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-99 818 681,40</b>	<b>-116 679 588,01</b>	<b>-99 818 681,40</b>	<b>-116 679 588,01</b>
7	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>-360 102,00</b>		<b>-360 102,00</b>	
8	<b>Wynik netto</b>	<b>4 466 578,67</b>	<b>-2 201 319,39</b>	<b>4 466 578,67</b>	<b>-2 201 319,39</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>26 309 983,01</b>	<b>22 182 930,74</b>	<b>26 309 983,01</b>	<b>22 182 930,74</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>26 309 983,01</b>	<b>22 182 930,74</b>	<b>26 309 983,01</b>	<b>22 182 930,74</b>

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

#### Bilans Emitenta

AKTYWA		Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 664 042,72</b>	<b>5 240 753,35</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 666,64</b>	<b>0,00</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 666,64	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 215,87</b>	<b>3 136,87</b>
1.	Środki trwałe	1 215,87	3 136,87
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5 497 444,21</b>	<b>5 078 900,48</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 497 444,21	5 078 900,48
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>158 716,00</b>	<b>158 716,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158 716,00	158 716,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 134 829,31</b>	<b>637 770,61</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>263 290,70</b>	<b>249 155,91</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	37 355,20
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	263 290,70	211 800,71
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>624 461,03</b>	<b>136 663,05</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	624 461,03	136 663,05
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>247 077,58</b>	<b>251 951,65</b>
<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>6 798 872,03</b>	<b>5 878 523,96</b>

PASywa		Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>6 455 530,69</b>	<b>5 595 282,08</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>121 381 348,59</b>	<b>140 443 574,59</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>860 248,61</b>	<b>-19 062 226,00</b>

<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>343 341,34</b>	<b>283 241,88</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>202 893,70</b>	<b>210 896,72</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158 716,00	158 716,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	1 222,37
3.	Pozostałe rezerwy	44 177,70	50 958,35
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>108 444,50</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	69 693,74	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	38 750,76	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>32 003,14</b>	<b>72 345,16</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	32 003,14	72 345,16
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>6 798 872,03</b>	<b>5 878 523,96</b>

### Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>37 874,56</b>	<b>0,00</b>	<b>59 715,33</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	301,27
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytwor. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	37 874,56	0,00	59 414,06
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>201 597,85</b>	<b>298 156,62</b>	<b>691 532,06</b>	<b>1 049 797,20</b>
I.	Amortyzacja	1 624,43	1 097,33	5 254,36	4 389,32
II.	Żużycie materiałów i energii	4 919,32	65,65	9 909,05	513,45
III.	Usługi obce	98 600,63	140 750,49	366 595,13	439 112,21
IV.	Podatki i opłaty	26 817,61	32 991,25	94 529,15	111 767,66
V.	Wynagrodzenia	22 271,06	39 853,87	117 325,34	194 436,83
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 698,91	4 554,70	24 028,31	22 422,21
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	41 665,89	40 852,55	73 890,72	216 007,70
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	37 990,78	0,00	61 147,82
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-201 597,85</b>	<b>-260 282,06</b>	<b>-691 532,06</b>	<b>-990 081,87</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>0,35</b>	<b>-1 181,07</b>	<b>366,31</b>	<b>1 174,42</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,35	-1 181,07	366,31	1 174,42
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>442,95</b>	<b>-6 747,19</b>	<b>445,79</b>	<b>11 637,75</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	442,95	-6 747,19	445,79	11 637,75

F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	-202 040,45	-254 715,94	-691 611,54	-1 000 545,20
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	826 360,73	-1 240 515,94	1 635 789,15	868 293,04
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	767 418,00	0,00	767 418,00	0,00
II.	Odsetki	166 820,17	97 148,84	696 295,58	611 765,07
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	-107 877,44	-1 337 664,78	172 075,57	256 527,97
H.	KOSZTY FINANSOWE	82 031,23	19 000 060,84	83 929,00	19 000 060,84
I.	Odsetki	497,50	0,00	2 395,27	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	19 000 060,84	0,00	19 000 060,84
IV.	Inne	81 533,73	0,00	81 533,73	0,00
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)	542 289,05	-20 495 292,72	860 248,61	-19 132 313,00
J.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	542 289,05	-20 495 292,72	860 248,61	-19 132 313,00
K.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	-70 087,00	0,00	-70 087,00
L.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	542 289,05	-20 425 205,72	860 248,61	-19 062 226,00

### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk / Strata netto	542 289,05	-20 425 205,72	860 248,61	-19 062 226,00
II.	Korekty razem	-716 712,68	20 171 739,71	-1 561 370,61	17 704 097,97
1.	Amortyzacja	1 624,43	1 097,33	5 254,36	4 389,32
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	172 244,16	1 312 901,29	84 850,98	-259 942,13
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-933 740,67	-97 148,84	-1 461 318,31	-611 765,07
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	19 000 060,84	0,00	19 000 060,84
5.	Zmiana stanu rezerw	34 172,55	-221 789,59	-8 003,02	-264 253,61
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-243 150,17	-42 342,17	-261 212,37	-182 856,63
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 220,14	-24 017,52	-1 591,02	-167 774,12
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	249 404,77	242 978,37	251 951,65	186 239,37
10.	Inne korekty	512,11	0,00	-171 302,88	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-174 423,63	-253 466,01	-701 122,00	-1 358 128,03
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	Wpływy	786 382,40	0,00	1 441 567,65	2 141 674,28
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	786 382,40	0,00	1 441 567,65	2 141 674,28
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	28 369,44	0,00	322 414,86	3 139 748,78

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	10 000,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	28 369,44	0,00	312 414,86	3 139 748,78
4.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>758 012,96</b>	<b>0,00</b>	<b>1 119 152,79</b>	<b>-998 074,50</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>136 024,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	136 024,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>66 256,81</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	65 834,22	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	422,59	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>69 767,19</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>583 589,33</b>	<b>-253 466,01</b>	<b>487 797,98</b>	<b>-2 356 202,53</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>583 589,33</b>	<b>-253 466,01</b>	<b>487 797,98</b>	<b>-2 356 202,53</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>40 871,70</b>	<b>390 129,06</b>	<b>136 663,05</b>	<b>2 492 865,58</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>624 461,03</b>	<b>136 663,05</b>	<b>624 461,03</b>	<b>136 663,05</b>

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wiersz	Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 077 549,38</b>	<b>24 324 753,79</b>	<b>5 595 282,08</b>	<b>24 657 508,08</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	6 077 549,38	24 324 753,79	5 595 282,08	24 657 508,08
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>	<b>600 328,30</b>

2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>140 443 574,59</b>	<b>140 443 574,59</b>	<b>140 443 574,59</b>	<b>140 443 574,59</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-19 062 226,00	0,00	-19 062 226,00	0,00
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>121 381 348,59</b>	<b>140 443 574,59</b>	<b>121 381 348,59</b>	<b>140 443 574,59</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-135 448 620,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-135 448 620,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>
5.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-135 448 620,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-135 448 620,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-135 448 620,81	-116 386 394,81	-135 448 620,81	-116 386 394,81
5.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>
5.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>	<b>-116 386 394,81</b>
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>860 248,61</b>	<b>-19 062 226,00</b>	<b>860 248,61</b>	<b>-19 062 226,00</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 455 530,69</b>	<b>5 595 282,08</b>	<b>6 455 530,69</b>	<b>5 595 282,08</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 455 530,69</b>	<b>5 595 282,08</b>	<b>6 455 530,69</b>	<b>5 595 282,08</b>

#### **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

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 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 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”.

---

## **5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

---

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 Elemental Asia SDN. BHD. z siedzibą w Malezji zakończyła budowę infrastruktury i działa aktywnie na swoim rynku. Linia do mielenia katalizatorów oraz laboratorium do badania zawartości metali są w pełni funkcjonalne. Realizowane są działania zakupowo-sprzedażowe na rynku malezyjskim oraz rynkach sąsiednich.

Utrzymująca się pandemia COVID-19 nadal wpływa na spowolnienie aktywności związanych z działalnością Grupy tj. zbieranie, przetwarzanie i obrót zużytymi katalizatorami samochodowymi oraz płytkami drukowanymi, aczkolwiek zauważalna jest tendencja, powolnego, stabilnego wzrostu. Producenci, w znacznej mierze, zdołali przystosować się do istniejącej sytuacji. Biorąc pod uwagę istniejące okoliczności, na tym etapie działalności, wyniki finansowe są zadowalające.

Spółka singapurska, z powodzeniem, kontynuowana działalność w zakresie obrotu 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 ŚWIETLE 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**

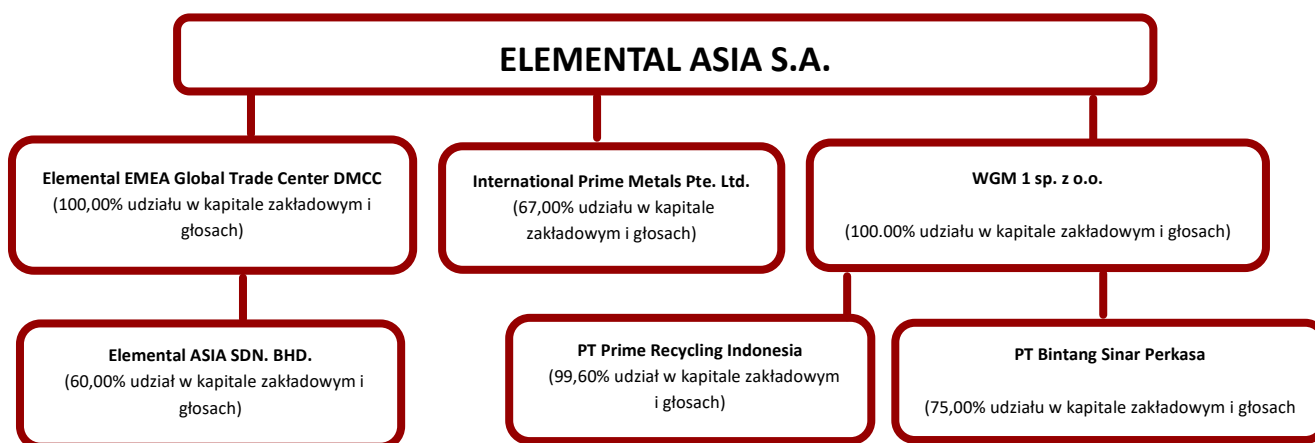
---

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

**9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW**

Na dzień 31 grudnia 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. Emitent nie posiada jednostek niepodlegających konsolidacji.

**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 LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH - WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane wszystkich jednostek zależnych

**11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH - WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane wszystkich jednostek zależnych

## 12. 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%
Reventon sp. z o. o.*	405 509	405 509	6,76%
Pozostali***	972 374	972 374	16,20%
<b>Suma</b>	<b>6 003 283</b>	<b>6 003 283</b>	<b>100,00%</b>

Dane aktualne na dzień 31 grudnia 2020 r.

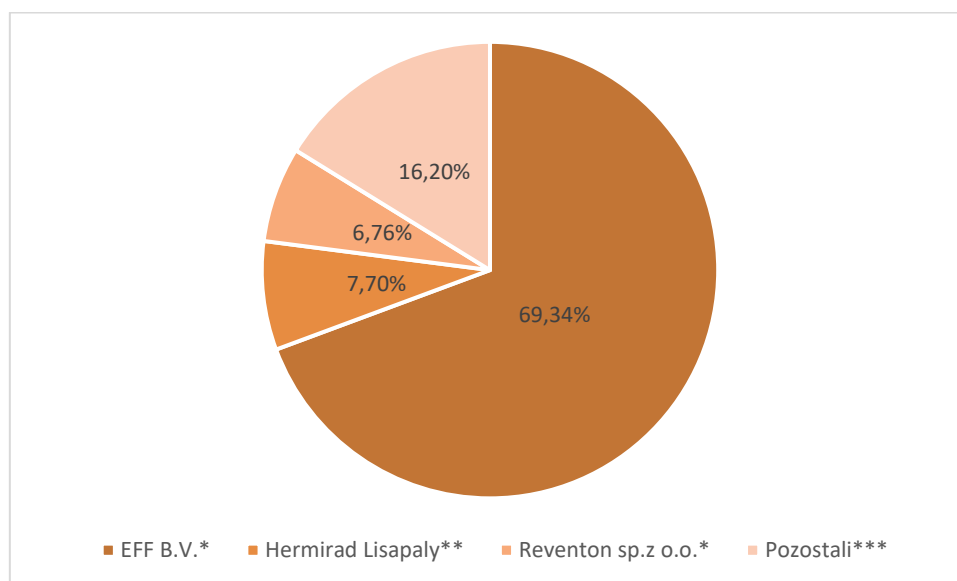
\*EFF B.V. bezpośrednio i pośrednio przez spółkę zależną tj. Reventon sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020r. posiadała 4 568 409 akcji, dających prawo do 4 568 409 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowiących 76,10% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

\*\*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 grudnia 2020 r.

\*EFF B.V. bezpośrednio i pośrednio przez spółkę zależną tj. Reventon sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020r. posiadała 4 568 409 akcji, dających prawo do 4 568 409 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowiących 76,10% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

\*\*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

---

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

---

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. zatrudniano 8 pracowników na podstawie umów o pracę.