

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRIME MINERALS S.A. W 2015 R.**

1 czerwca 2016 r.

I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

I.1. Informacje podstawowe

I.1.1. Dane jednostki dominującej

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

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

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest (wg klasyfikacji PKD):

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

przedmiotem pozostałej działalności Spółki jest m.in.:

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

1.1.2. Struktura akcjonariatu oraz głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 535.328,30 zł (słownie: pięćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych trzydzieści groszy) i dzielił się na 5.353.283 (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt trzy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

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

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 5.353.283 (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt trzy głosy).

Dnia 3 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Prime Minerals S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 136.500,00 zł (słownie: sto trzydzieści sześć tysięcy pięćset złotych) o kwotę nie mniejszą niż 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) oraz nie większą niż 370.000,00 zł (słownie: trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) i nie więcej niż 3.700.000 (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) akcji serii E z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru.

Dnia 25 maja 2015 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 3.700.000 (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E objętych w ramach subskrypcji prywatnej. Tym samym kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 136.500,00 zł (słownie: sto trzydzieści sześć tysięcy pięćset złotych) do kwoty 506.500,00 zł (słownie: pięćset sześć tysięcy pięćset złotych).

Zarząd Spółki w dniu 26 maja 2015 r., na podstawie upoważnienie wskazanego w § 6a Statutu Prime Minerals S.A., podjął uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii F z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

Zgodnie z ww. uchwałą kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 506.500,00 zł (słownie: pięćset sześć tysięcy pięćset złotych) do kwoty 535.328,30 zł (słownie: pięćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści groszy), tj. o kwotę 28.828,30 zł (słownie: dwadzieścia osiem tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści groszy), poprzez emisję 288.283 (słownie: dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Dnia 6 lipca 2015 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 288.283 (słownie: dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii F objętych w ramach subskrypcji prywatnej.

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiła rejestracja akcji serii G Spółki. Po dokonaniu przedmiotowej rejestracji kapitał zakładowy Prime Minerals będzie wynosił 555.328,30 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści groszy) i dzielił się na 5.553.283 (słownie: pięć milionów pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt trzy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

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

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

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

1.1.3. Zarząd Spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 5 marca 2015 roku, w wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy zmiany § 25 ust. 1 Statutu Spółki, weszła w życie Uchwała Rady Nadzorczej nr 2/12/2014 z dnia 23 grudnia 2014 r. o zmianie funkcji pełnionej przez Pana Marcina Kozaka, pełniącego dotychczas funkcję Członka Zarządu, powierzająca mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 3 listopada 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Pawła Lisa na Członka Zarządu Spółki.

Pomiędzy dniem 31 grudnia 2015 roku a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

1.1.4. Rada Nadzorcza Spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 24 marca 2015 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja pana Macieja Lipińskiego z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 marca 2015 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja pana Krzysztofa Karpińskiego z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 24 marca 2015 r.

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Prime Minerals podjęło uchwałę nr 4 w sprawie odwołania pani Anny Kostro ze składu Rady Nadzorczej. W tym samym dniu

uchwałami nr 5 - 8 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki: Pana Pawła Jarskiego, Panią Agatę Jarską, Pana Jarosława Michalika oraz Pana Marcina Krysiaka.

W dniu 31 sierpnia 2015 roku wpłynęła rezygnacja pana Marcina Krysiaka z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 28 sierpnia 2015 r.

Pomiędzy dniem 31 grudnia 2015 roku a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

I.2. Zakres działalności

Do połowy 2014 roku przedmiotem działalności Prime Minerals S.A. (ówcześnie Spółka nosiła nazwę Certus Capital S.A.) było świadczenie usług mających na celu kompleksową obsługę transakcji na rynku kapitałowym oraz dokonywanie inwestycji własnych. Spółka oferowała usługi w zakresie pozyskiwania kapitału dla firm, świadczenia czynności doradczych oraz podejmowała działania mające na celu propagowanie idei i rozwoju rynków kapitałowych, a także edukacji inwestorów i innych uczestników rynku kapitałowego.

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

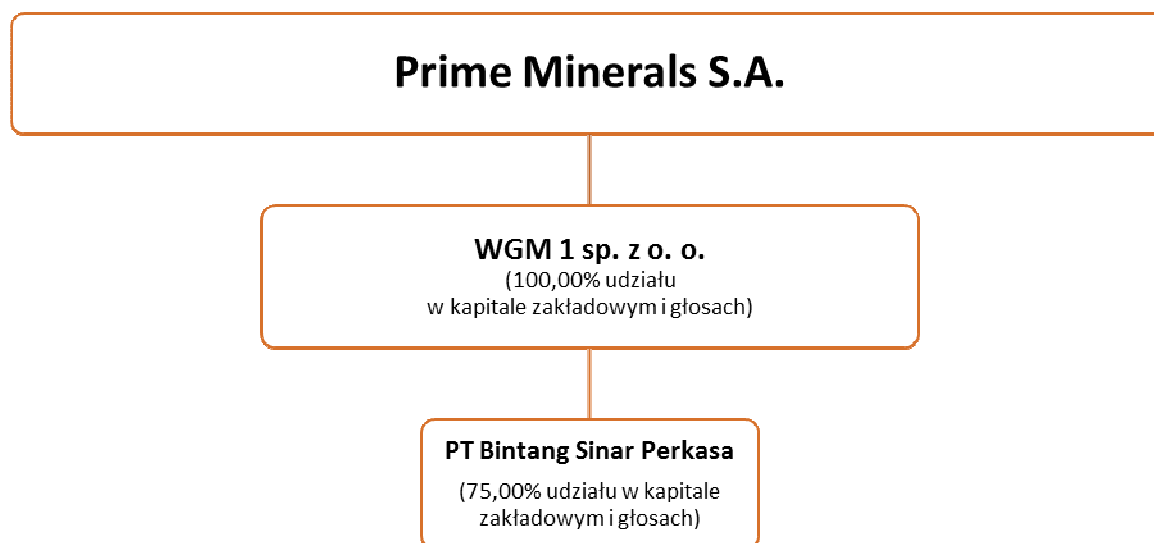
Dnia 30 kwietnia 2015 roku, w raporcie bieżącym nr 22/2015 Zarząd Spółki, zaprezentował nową strategię rozwoju Prime Minerals S.A., która polega na budowaniu grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobywania i przetwarzania surowców naturalnych. Przyjętą strategię rozwoju Spółka realizuje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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania podstawowym przedmiotem działalności Prime Minerals S.A. jest utworzenie i zarządzanie grupą kapitałową przedsiębiorstw z sektora wydobywania i przetwarzania surowców naturalnych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, poprzez podmioty zależne, Spółka realizuje projekt budowy kopalni odkrywkowej rudy niklu w Indonezji.

II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skład Grupy Kapitałowej PRIME MINERALS S.A. jest następujący:



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.

Nazwa: WGM 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona: WGM 1 Sp. Z o.o.
Adres siedziby: 05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Traugutta 42
REGON: 146428294
NIP: 5291800617
KRS: 0000438382

Skład Zarządu WGM 1 sp. z o.o.:

- Anna Kostro – Prezes Zarządu

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).

Nazwa: PT Bintang Sinar Perkasa
Adres siedziby: Rasuna Office Park Unit TO-07 Jalan HR Rasuna Said, Menteng Atas, Setiabudi Jakarta Selatan 12960
Numer podatkowy: 02.993.138.3-018.000
Numer rejestracyjny: AHU-56139.AH.01.01.Tahun2009

Skład Zarządu PT Bintang Sinar Perkasa:

- Hermirad Lisapaly – President Director,
- Marcin Kozak – Director.

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

Spółka PT Bintang Sinar Perkasa z siedzibą w Dżakarcie, Indonezja realizuje projekt budowy odkrywkowej kopalni niklu na wyspie Sulawesi (zwanej też Celebes). W momencie nabycia udziałów WGM 1 sp. z o.o. przez Prime Minerals S.A. spółka PT Bintang Sinar Perkasa dysponowała koncesją wydaną w 2010 roku zezwalającą na eksplorację obszaru o powierzchni 2.163,0 ha położonego w prowincji Sulawesi Środkowe i przylegającego do morza. Na jej podstawie w ciągu ostatnich 4 lat zostały dokonane szczegółowe odwierty i badania terenu, które pozwoliły oszacować zasoby rudy niklu oraz przygotować dokumentację niezbędną do przekształcenia ww. koncesji w koncesję produkcyjną, zezwalającą na wydobycie rudy.

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

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

- 1 rok – prace konstrukcyjno – przygotowawcze,
- następnych 19 lat – działalność produkcyjna.

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

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

Realizacja nowej strategii rozwoju nie byłaby możliwa bez pozyskania środków finansowych.

W 2015 roku Spółka Prime Minerals wyemitowała:

- 3.700.000 (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii E, po cenie emisyjnej 30,00 zł (słownie: trzydzieści złotych) za jedną akcję (łącznie wartość emisji wyniosła 111.000.000,00 zł (słownie: sto jedenaście milionów złotych)),
- 288.283 (słownie: dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt trzy) akcji na okaziciela serii F, po cenie emisyjnej 30,00 zł (słownie: trzydzieści złotych) za jedną akcję (łącznie wartość emisji wyniosła 8.648.490,00 zł (słownie: osiem milionów sześćset czterdzieści osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych)).

W dniu 7 marca 2016 roku na podstawie uchwały nr 209/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., akcje serii F Spółki Prime Minerals S.A. zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki Prime Minerals S.A., na podstawie uchwały nr 2 z dnia 18 kwietnia 2016 r., dokonał kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, które miało miejsce w wyniku emisji 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, po cenie emisyjnej 30,00 zł (słownie: trzydzieści

złotych) za jedną akcję (łącna wartość emisji wyniosła 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych).

Emisja została zakończona z sukcesem, w jej wyniku inwestorzy objęli wszystkie wyemitowane akcje serii G, a Spółka pozyskała środki pieniężne w kwocie 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych) brutto. Środki te zostaną przeznaczone na realizację strategii rozwoju Emitenta.

IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY

Uzyskanie przez spółkę PT Bintang Sinar Perkasa, koncesji produkcyjnej w lutym 2016 roku było niezwykle ważnym krokiem do rozpoczęcia przez nią działalności operacyjnej. W kolejnych miesiącach 2016 roku planowane jest dalsze prowadzenie działań mających na celu:

- kontynuację prac operacyjnych w obszarze rozpoznania złoża rudy niklu oraz analizy pozyskanego materiału wiertniczego,
- dokładne rozpoznanie znajdujących się na terenie koncesji złóż wapieni,
- wybór wykonawców robót budowlanych w zakresie budowy kopalni wraz z infrastrukturą oraz przystani dla barek i statków.

W drugiej połowie 2016 roku planowane jest wykonanie następujących prac konstrukcyjnych:

- Wybudowanie obozu głównego, obejmującego części socjalne dla pracowników, biura, miejsca do garażowania i napraw sprzętu technicznego oraz całą infrastrukturę podtrzymującą (generatory prądu, system magazynowania paliw, system dostaw wody itp.).
- Wybudowanie ciągów komunikacyjnych, w szczególności dróg łączących miejsca wydobywania z obozem głównym oraz częścią magazynowo-załadunkową zlokalizowaną przy przystani dla statków i barek (tzw. *jetty*).
- Wybudowanie przystani dla statków i barek wraz z kompleksem przeznaczonym do magazynowania i sortowania rudy oraz jej załadunku na transport morski.
- Wybudowanie systemów zasilania oraz irygacji (odprowadzania wód z terenów kopalni).

Zakończenie prac budowlanych i rozpoczęcie działalności operacyjnej planowane jest na IV kwartał 2016 roku. Spółka PT Bintang Sinar Perkasa będzie produkowała rudę niklu ze złóż saprolitowo-laterytowych w ilości 25-50 tys. ton (w pierwszych miesiącach), a następnie ok. 100 tys. ton miesięcznie. Wydobycie będzie się odbywało metodą odkrywkową przy pomocy sprzętu ciężkiego (koparko-ładowarki). Następnie urobek będzie transportowany pojazdami ciężarowymi do miejsc jego sortowania i składowania, zlokalizowanych w pobliżu przystani morskiej. Do odbiorców ruda będzie transportowana transportem morskim (barki i statki). Produkt ten będzie sprzedawany na rynku indonezyjskim, do podmiotów zajmujących się jego przetwarzaniem, tj. posiadających instalacje do jego przetwarzania. Spółka pośrednio zależna będzie ofertowała rudę o wysokiej jakości. Spółka pośrednio zależna podpisze umowy na odbiór rudy niklu z jednym lub kilkoma odbiorcami.

W przypadku zniesienia obowiązującego od stycznia 2014 roku zakazu eksportu nieprzetworzonej rudy niklu z Indonezji, spółka PT Bintang Sinar Perkasa rozważy możliwość sprzedaży rudy na rynki zagraniczne, w szczególności do Chin lub Japonii, będących głównymi odbiorcami tego surowca w tamtejszym rejonie świata.

Spółka PT Bintang Sinar Perkasa rozpatruje także inwestycje w technologie do przetwarzania rudy niklu do postaci półproduktu. Krok taki da dodatkową marżę uzyskaną na przetwórstwie, a także możliwość eksportu rudy poza granice Indonezji, co dodatkowo zapewni znaczne podniesienie rentowności (ceny zarówno rudy niklu, jak i półproduktów niklowych, na rynkach międzynarodowych, są dużo wyższe niż na rynku lokalnym w Indonezji). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prowadzone są analizy i rozpoznania dostępnych na rynku technologii.

V. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY

Rok 2015 był rokiem przełomowym dla Spółki Prime Minerals S.A. z uwagi na zmianę strategii rozwoju: zakup udziałów w podmiocie mającym 75% udziałów w PT Bintang Sinar Perkasa (w spółce WGM 1 sp. z o.o.), a co za tym idzie powstanie Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej Prime Minerals nie prowadzą klasycznie rozumianej działalności gospodarczej. W chwili obecnej najważniejsze zadanie to realizacja projektu budowy kopalni odkrywkowej rudy niklu w Indonezji.

Grupa za 2015 rok poniosła stratę netto w wysokości 5 693,3 tys. zł netto. Na wykazaną stratę istotny wpływ ma amortyzacja koncesji w kwocie 4.420,6 tys. zł.

Suma aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 157 003,4 tys. zł.

Kapitały własne Spółki na dzień bilansowy roku 2015 to kwota 115 584,3 tys. zł.

Obecna sytuacja finansowa Grupy jest zgodna z oczekiwaniami Zarządu i determinowana przez aktualną strategię rozwoju. W związku z realizacją projektu budowy kopalni w Indonezji i wynikającym z tego zapotrzebowaniem na kapitał, Spółka dominująca planuje kolejne emisje akcji oraz będzie rozważała inne możliwości finansowania działalności. Po zakończeniu działalności inwestycyjnej, w 2017 roku, jednostka dominująca spodziewa się uzyskać pierwsze przychody z działalności operacyjnej spółki pośrednio zależnej, tj. z wydobycia i sprzedaży rudy niklu, co będzie miało istotny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe.

Grupa kapitałowa na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazuje ujemne kapitały obrotowe oraz stratę netto i ujemną EBITDA. Ujemna EBITDA wynika z fazy rozwoju kopalni, Spółka zależna jest w fazie budowy kopalni i nie wykazywała przychodów ze sprzedaży w 2015 roku.

Działalność inwestycyjna Spółki zależnej realizowana jest ze środków pozyskiwanych przez Prime Minerals S.A. W 2016 roku Spółka Prime Minerals S.A. pozyskała 6.000 tys. złotych z emisji akcji serii G. Środki te zostaną przeznaczone na finansowanie inwestycji. Prime Minerals S.A. planuje dalsze emisje akcji w celu finansowania inwestycji.

Po zakończeniu działalności inwestycyjnej, w 2017 roku, jednostka dominująca spodziewa się uzyskać pierwsze przychody z działalności operacyjnej spółki pośrednio zależnej, tj. z wydobycia i sprzedaży rudy niklu, co będzie miało istotny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe.

VI. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

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

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

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

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Zarząd Prime Minerals S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada stworzenie oraz rozwój grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobywania i przetwarzania surowców naturalnych. Realizacja powyższego celu odbywać będzie się poprzez: wyszukiwanie atrakcyjnych koncesji na poszukiwanie, rozpoznawanie lub eksploatację złóż, wykonywanie kompleksowego rozpoznania zasobów koncesji oraz opracowywanie studium wykonalności, akwizycje podmiotów dysponujących wartościowymi koncesjami, prowadzenie projektów wydobywczych wskazujących na największy potencjał, a także budowę zakładów przetwarzania surowców naturalnych. Powodzenie wskazanych zamierzeń w dużej mierze uzależnione jest od zdolności do adaptacji do warunków panujących na rynku, na których Grupa Emitenta prowadzi działalność. Do najważniejszych czynników wpływających na działalność Spółki można zaliczyć: przemiany otoczenia makroekonomicznego (szczególnie Chin i Japonii), popyt na surowce naturalne, a także sytuacja na rynkach towarowych. Działania, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki i jej podmiotów zależnych. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości zależą od zdolności Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. do skutecznej realizacji opracowanej strategii.

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

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

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

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

Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych, Emitent posługuje się środkami własnymi oraz kapitałem zewnętrznym pozyskanym od banków. Na dzień sporządzenia niniejszego

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

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

Ryzyko związane z wahaniami cen rudy niklu

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

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

Ryzyko kursu walutowego

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

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

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

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

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

Ryzyko związane z niespłacalnością od odbiorców

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

VII. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE

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

Art. 49 ust. 2 pkt 3)

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Grupa nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

Art. 49 ust. 2 pkt 5)

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

W 2015 roku Spółka dominująca nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.

Art. 49 ust. 2 pkt 6)

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Art. 49 ust. 2 pkt 8)

Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

Grodzisk Mazowiecki, dnia 1 czerwca 2016 r.

**Marcin Kozak,
Prezes Zarządu**

**Paweł Lis
Członek Zarządu**