

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ELEMENTAL ASIA S.A. ZA ROK 2021**

Grodzisk Mazowiecki, dnia 31 maja 2022 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Akcjonariusze,

przekazujemy na Państwa ręce skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. za 2021 rok składający się z danych finansowych oraz informacji dodatkowych.

Rok 2021 był kolejnym w którym jednym z głównych czynników wpływającą na działalność Grupy była pandemia COVID-19. Grupa, za pośrednictwem swoich spółek zależnych kontynuuje działalność handlową w zakresie obrotu surowcami i metalami. Usprawniania organizacji pracy w poszczególnych spółkach, a w szczególności skoncentrowanie się na działalności handlowej związanej z odpadami metali przynosi pozytywne efekty. Grupa rozwija swoją obecność na rynkach kolejnych krajów azjatyckich.

Grupa Kapitałowa kontynuuje działania mające na celu umocnienie swojej pozycji w rejonie Azji południowo-wschodniej. Pozycja taka stanowi ogromny potencjał dla rozwoju projektów z segmentu surowcowego, ze szczególnym uwzględnieniem strategicznych metali z grup platynowców, miedziowców oraz metali ziem rzadkich.

Działalność w zakresie projektu recyklingowego, w głównej mierze związanego z recyklingiem elektroniki oraz PGM-ów („platinum group metals”), przebiega zgodnie z obranym przez Grupę kierunkiem. Spółka w dalszym ciągu poszerza kompetencje oraz sieci kontaktów. Jesteśmy przekonani, iż wpłynie to pozytywnie na rozwój Grupy Kapitałowej a tym samym naszych Akcjonariuszy.

Projekt wydobywczy w Indonezji pozostaje w fazie zawieszenia. W 2021 r. Grupa nawiązała współpracę w tym zakresie z partnerem w Indonezji. Działania te zostały jednak przerwane przez nieuprawnione działania mniejszościowych udziałowców PT Bintang Sinar Perkasa, polegające na wykreśleniu WGM 1 sp. z o.o. z rejestru oraz zmianie zarządu spółki, przy jednoczesnym wskazaniu siebie jako 100% udziałowca indonezyjskiej spółki. Czynności te zostały dokonane bez wiedzy i zgody Spółki i WGM 1 sp. z o.o., z rażącym naruszeniem lokalnych przepisów prawa. WGM 1 sp. z o.o. prowadzi aktualnie działania zmierzające do usunięcia naruszenia i skorygowania rejestru wspólników oraz pociągnięcia do odpowiedzialności osób biorących udział w nielegalnych działaniach zmierzających do przejęcia w sposób przestępczy kontroli nad PT Bintang Sinar Perkasa. Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję dokonaniu odpisu aktualizującego wartość koncesji produkcyjnej na wydobywanie rudy niklu na wyspie Sulawesi wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na kwotę 6 645,1 tys. złotych. Dodatkowo została podjęta decyzja o utworzeniu odpisu na wartość aktywów wynikających ze sprawozdania finansowego spółki PT Bintang Sinar Perkasa na kwotę 9 571,7 tys. złotych. Po dokonaniu powyższych odpisów skonsolidowany wynik netto Grupy za rok 2021 obniżył się o ok. 12 162,6 tys. złotych, natomiast wynik udziałowców mniejszościowych o 4 054,2 tys. zł.

Z poważaniem,
Krzysztof Spyra – Prezes Zarządu
Marek Stanio – Członek Zarządu
Zarząd Elemental Asia S.A.

SPIS TREŚCI

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	2
2. WSTĘP	4
3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL ASIA S.A.	5
4. WYBRANE DANE FINANSOWE	8
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2021	9
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2021	9
7. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2021	9
8. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ELEMENTAL ASIA S.A.	10

2. WSTĘP

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2 oraz Tabeli 3. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EURO według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- Na dzień 31.12.2021 r. średni kurs wynosił 4,5994
- Na dzień 31.12.2020 r. średni kurs wynosił 4,6148

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2021 r. wyniosła 4,5775
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2020 r. wyniosła 4,4742.

3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL ASIA S.A.

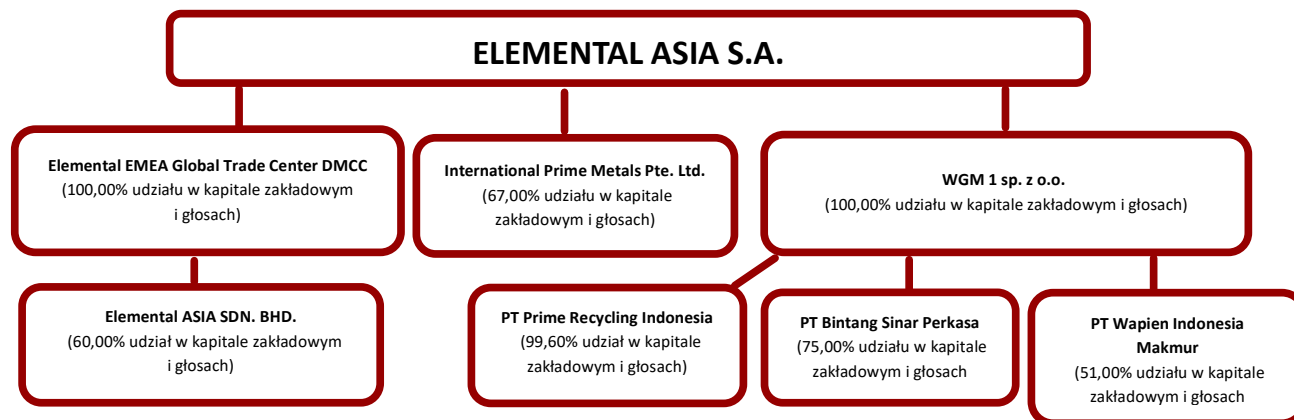
Spółka publikuje jednostkowe oraz skonsolidowane dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

Podstawowe dane o Emitencie

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

Źródło: Emitent

Struktura Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A.



Źródło: Emitent

Na dzień 31 grudnia 2021 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, PT Wapien Indonesia Makmur (trzy spółki z siedzibą w Indonezji) oraz w stosunku do Elemental Asia SDN. BHD., z siedzibą w Malezji. Emitent nie posiada jednostek niepodlegających konsolidacji.

WGM 1 sp. z o.o.

Przedmiotem działalności WGM 1 sp. z o. o. jest nadzór i kontrola spółek zależnych PT Bintang Sinar Perkasa, PT Prime Recycling Indonesia oraz PT Wapien Indonesia Makmur, a ponadto kreowanie oraz koordynowanie ich krótko- i długoterminowych strategii działania.

PT Bintang Sinar Perkasa

Spółka PT Bintang Sinar Perkasa prowadzi działalność zmierzającą do 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.

PT Wapien Indonesia Makmur

Spółka PT Wapien Indonesia Makmur realizować będzie działalność pomocniczą w ramach kopalni odkrywkowej na wyspie Sulawesi, polegającą na wydobyciu wapienia.

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)

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o PT Bintang Sinar Perkasa

Firma:	PT BINTANG SINAR PERKASA
Siedziba:	Jakarta

Adres:	18 Office Park, Jl. TB. Simatupang Kav.18, Kel. Kebagusan, Kec. Pasar Minggu, Jakarta Selatan, Indonezja
Numer podatkowy:	02.993.138.3-018.000
Numer rejestracyjny:	AHU-56139.AH.01.01.Tahun2009
Udział WGM 1 sp. z o.o. w kapitale zakładowym:	75,00%
Udział WGM 1 sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów:	75,00%

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o PT Prime Recycling Indonesia

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o PT Wapien Indonesia Makmur

Firma:	PT WAPIEN INDONESIA MAKMUR
Siedziba:	Jakarta
Adres:	Tuju Arteri Pods Jl Sultan Iskandar Muda Number 75B , Kel. Kebayoran Lama Selatan, Kec. Kebayoran Lama, Kota Adm. Jakarta Selatan Kota Adm. Jakarta Selatan, Indonesia
Numer podatkowy:	0211210053653
Numer rejestracyjny:	AHU-0057975.AH.01.01.TAHUN 2021
Udział WGM 1 sp. z o.o. w kapitale zakładowym:	51%
Udział WGM 1 sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów:	51%

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o International Prime Metals Pte. Ltd.

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o Elemental EMEA Global Trade Center DMCC

Firma:	Elemental EMEA Global Trade Center DMCC
Siedziba:	Dubaj, ZEA

Adres:	Unit No. 20-00-D2 Jewellery & Gemplex 2 Plot No: DMCC-PH2-J&GPlexS Jewellery & Gemplex, Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie
Numer rejestracyjny:	DMCC110770
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o Elemental Asia SDN. BHD

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

Źródło: Emitent

4. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

BILANS	31.12.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wyszczególnienie				
Aktywa trwałe	3 224	701	20 532	4 449
Aktywa obrotowe	37 654	8 187	42 321	9 171
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	3	1	3	1
Kapitał własny	16 977	3691	25 608	5 549
Kapitały mniejszości	1 136	247	853	185
Rezerwy na zobowiązania	310	67	340	74
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	22 458	4 883	36 055	7 813

Tabela 2 Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Grupy Kapitałowej Emitenta za 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2020 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wyszczególnienie				
Przychody netto ze sprzedaży	457 110	99 860	221 162	49 431
Koszty działalności operacyjnej	447 480	97 756	217 812	48 682
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-6 430	-1 405	7 020	1 569
Zysk (strata) brutto	-5 899	-1 289	5 252	1 174

Zysk (strata) netto	-9 082	-1 984	3 644	814
---------------------	--------	--------	-------	-----

Tabela 3 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej Emitenta za 2021 r. oraz dane porównawcze za 2020 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 538	-2 739	939	210
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 071	234	-6 564	-1467
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 060	1761	5684	1270

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2021

Sprawozdanie finansowe Elemental Asia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Raportu Roczego.

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2021

Sprawozdanie Zarządu Elemental Asia S.A. z działalności Grupy Kapitałowej w 2021 r. stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Raportu Roczego.

7. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2021

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Raportu Roczego.

8. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ELEMENTAL ASIA S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Krzysztof Spyra – Prezes Zarządu Marek Stanio – Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Krzysztof Spyra – Prezes Zarządu Marek Stanio – Członek Zarządu