

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Elemental Asia Spółka Akcyjna za 2021 rok

(dane w złotych)

NOTA NR 1

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	14 090,00	14 090,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup			0,00	0,00
- leasing				0,00
- przemieszczenia				0,00
- darowizna				0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż				0,00
- przemieszczenie				0,00
- darowizna				0,00
- aport				0,00
- likwidacja				0,00
- inne				0,00
Stan na 31.12.2021	0,00	0,00	14 090,00	14 090,00
Umorzenie				
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	7 423,36	6 666,64
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	5 000,04	5 000,04
- amortyzacja			5 000,04	5 000,04
- przemieszczenie				0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż				0,00
- przemieszczenie				0,00
- inne				0,00
Stan na 31.12.2021	0,00	0,00	12 423,40	12 423,40
Odpisy aktualizujące				
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00

Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-				0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-				0,00
Stan na 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto				
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	6 666,64	6 666,64
Stan na 31.12.2021	0,00	0,00	1 666,60	1 666,60

Elemental Asia Spółka Akcyjna

Załącznik do sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 31.12.2019	0,00	0,00	4 090,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	10 000,00	10 000,00
- zakup			10 000,00	10 000,00
- leasing				0,00
- przemieszczenia				0,00
- darowizna				0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż				0,00
- przemieszczenie				0,00
- darowizna				0,00
- aport				0,00
- likwidacja				0,00
- inne				0,00
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	14 090,00	14 090,00
Umorzenie				
Stan na 31.12.2019	0,00	0,00	4 090,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	3 333,36	3 333,36
- amortyzacja			3 333,36	3 333,36
- przemieszczenie				0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż				0,00
- przemieszczenie				0,00
- inne				0,00
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	7 423,36	7 423,36
Odpisy aktualizujące				
Stan na 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-				0,00

Elemental Asia Spółka Akcyjna

Załącznik do sprawozdania finansowego

Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-				0,00
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto				
Stan na 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	6 666,64	6 666,64

NOTA NR 2

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2020	0,00	0,00	11 721,95	0,00	0,00	11 721,95
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	8 383,63	0,00	0,00	8 383,63
- ze środków trwałych w budowie						0,00
- zakup			8 383,63			8 383,63
- leasing						0,00
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- przemieszczenia						0,00
- likwidacja						0,00
- inne						0,00
B.Z. 31.12.2021	0,00	0,00	20 105,58	0,00	0,00	20 105,58
Umorzenie						
B.Z. 31.12.2020	0,00	0,00	10 506,42	0,00	0,00	10 506,42
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	1 575,12	0,00	0,00	1 575,12
- amortyzacja			1 575,12			1 575,12
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
B.Z. 31.12.2021	0,00	0,00	12 081,54	0,00	0,00	12 081,54
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2020						0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość netto						
B.Z. 31.12.2020	0,00	0,00	1 215,53	0,00	0,00	1 215,53
B.Z. 31.12.2021	0,00	0,00	8 024,04	0,00	0,00	8 024,04

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2019	0,00	0,00	11 721,95	0,00	0,00	11 721,95
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ze środków trwałych w budowie						0,00
- zakup						0,00
- leasing						0,00
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- przemieszczenia						0,00
- likwidacja						0,00
- inne						0,00
B.Z. 31.12.2020	0,00	0,00	11 721,95	0,00	0,00	11 721,95
Umorzenie						
B.Z. 31.12.2019	0,00	0,00	8 585,08	0,00	0,00	8 585,08
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	1 921,34	0,00	0,00	1 921,34
- amortyzacja			1 921,34			1 921,34
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
B.Z. 31.12.2020	0,00	0,00	10 506,42	0,00	0,00	10 506,42
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2019						0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie						0,00
- wykorzystanie						0,00
-						0,00
B.Z. 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto						
B.Z. 31.12.2019	0,00	0,00	3 136,87	0,00	0,00	3 136,87
B.Z. 31.12.2020	0,00	0,00	1 215,53	0,00	0,00	1 215,53

NOTA NR 3

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych

A. Jednostki powiązane Inwestycje długoterminowe

Biorąc pod uwagę fakt, iż spółka historycznie zdecydowała się wstrzymać inwestycje w kopalni rudy niklu w Indonezji, a tym samym nastąpiło zagrożenie terminowej spłaty zobowiązań spółki PT Bintag Sinar Perkasa, Zarząd spółki w latach ubiegłych podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego w wysokości 99% na

udzieloną pożyczkę i naliczone odsetki. W roku 2021 Zarząd podjął działania mające na celu reaktywację projektu wydobywania rudy niklu w Indonezji. W tym celu grupa nawiązała współpracę z partnerem w Indonezji. Projekt ten został jednak przerwany przez nieuprawnione działania mniejszościowych udziałowców PT Bintang Sinar Perkasa, polegające na wykreśleniu WGM 1 sp. z o.o. z rejestru wspólników 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. W związku z powyższym na 31 grudnia 2021 roku został utworzony dodatkowy odpis aktualizujący do wysokości 100% wartości wierzytelności. Spółka bierze pod uwagę odwołanie tego odpisu w przyszłości w przypadku rozwiązania sytuacji prawnej, finansowej spółki PT Bintang Sinar Perkasa oraz warunków przedstawiających się na rynku wydobywania rudy niklu.

W roku 2018 Zarząd Elemental Asia S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego na pożyczkę udzieloną do podmiotu powiązanego WGM1 Sp. z o.o. w kwocie 1,4 mln zł. W roku 2020 dokonano zwiększenia odpisu aktualizacyjnego do kwoty 3,9 mln zł tj do 100% wysokości wierzytelności. W 2021 roku odpis aktualizujący rozwiązano o wartość częściowej spłaty pożyczki tj 200 tys zł.

A. Jednostki powiązane

Wyszczególnienia	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto na 1.01.2021 (BO)	111 032 629,14	0,00	25 552 369,41	0,00	136 584 998,55
Zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	3 499 325,39		3 499 325,39
- udzielone pożyczki			767 199,59		767 199,59
- reklasyfikacja do pożyczek długoterminowych			0,00		0,00
- odsetki naliczone			702 872,25		702 872,25
- zakup udziałów					0,00
- wycena			2 029 253,55		2 029 253,55
Zmniejszenia:	0,00	0,00	7 241 705,28	0,00	7 241 705,28
- spłata pożyczek			234 834,90		234 834,90
- reklasyfikacja do pożyczek krótkoterminowych			7 006 870,38		7 006 870,38
Wartość brutto na 31.12.2021 (BZ)	111 032 629,14	0,00	21 809 989,52	0,00	132 842 618,66
Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 1.01.2021 (BO)	111 000 000,00		23 107 359,67		134 107 359,67
Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 31.12.2021 (BZ)	111 000 000,00		21 809 989,52		132 809 989,52
Wartość netto inwestycji długoterminowych na 1.01.2021 (BO)	32 629,14	0,00	2 445 009,74	0,00	2 477 638,88
Wartość netto inwestycji długoterminowych na 31.12.2021 (BZ)	32 629,14	0,00	0,00	0,00	32 629,14

A. Jednostki powiązane

Wyszczególnienia	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto na 1.01.2020 (BO)	111 032 629,14	0,00	25 497 897,12	0,00	136 530 526,26
Zwiększenia z tytułu:	0,00		728 621,04		728 621,04
- udzielone pożyczki			312 237,21		312 237,21

- reklasyfikacja do pożyczek długoterminowych					0,00
- odsetki naliczone			696 295,58		696 295,58
- zakup udziałów					0,00
- wycena			-279 911,75		-279 911,75
Zmniejszenia:	0,00	0,00	674 148,75	0,00	674 148,75
- spłata pożyczek			674 148,75		674 148,75
- reklasyfikacja do pożyczek krótkoterminowych					0,00
Wartość brutto na 31.12.2020 (BZ)	111 032 629,14	0,00	25 552 369,41	0,00	136 584 998,55
Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 1.01.2020 (BO)	111 000 000,00		20 451 625,78		131 451 625,78
Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 31.12.2020 (BZ)	111 000 000,00		23 107 359,67		134 107 359,67
Wartość netto inwestycji długoterminowych na 1.01.2020 (BO)	32 629,14	0,00	5 046 271,34	0,00	5 078 900,48
Wartość netto inwestycji długoterminowych na 31.12.2020 (BZ)	32 629,14	0,00	2 445 009,74	0,00	2 477 638,88

Inwestycje krótkoterminowe

A. Jednostki powiązane

Wyszczególnienia	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje krótkoterminowe
Wartość brutto na 1.01.2021 (BO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	7 006 870,38	0,00	7 006 870,38
- udzielone pożyczki					0,00
- reklasyfikacja do pożyczek krótkoterminowych			7 006 870,38		7 006 870,38
- odsetki naliczone		0,00			0,00
- zakup udziałów					0,00
- wycena					0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata		0,00			0,00
- reklasyfikacja do pożyczek długoterminowych			0,00		0,00
Wartość brutto na 31.12.2021 (BZ)	0,00	0,00	7 006 870,38	0,00	7 006 870,38
Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 1.01.2021 (BO)			0,00		0,00
Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 31.12.2021 (BZ)			4 078 016,58		4 078 016,58
Wartość netto inwestycji krótkoterminowych na 1.01.2021(BO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto inwestycji krótkoterminowych na 31.12.2021 (BZ)	0,00	0,00	2 928 853,80	0,00	2 928 853,80

W 2020 roku nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.

B. Pozostałe jednostki

W roku 2021 oraz 2020 nie wystąpiły transakcje z pozostałymi jednostkami.

SPECYFIKACJA POŻYCZEK

dane na dzień 31/12/2021

Nazwa pożyczkobiorcy	kwota pożyczki wraz z odsetkami w walucie	kwota pożyczki wraz z odsetkami w PLN	termin spłaty	klasyfikacja	oprocentowanie	zabezpieczenia
WGM1 Sp. z o.o.	761 840,60 PLN	761 840,60 PLN	31/12/2022	krótkoterminowa	3,90%	brak
WGM1 Sp. z o.o.	60 506,40 PLN	60 506,40 PLN	30/09/2022	krótkoterminowa	3,00%	brak
WGM1 Sp. z o.o.	801 889,06 USD	3 255 669,58 PLN	31/12/2022	krótkoterminowa	3,90%	brak
PT Bintang Sinar Perkasa	5 371 918,60 USD	21 809 989,52 PLN	01/01/2023	długoterminowa	3,00%	brak
Elemental Emea Global Trade Center DMCC	624 886,06 USD	2 537 037,40 PLN	31/12/2022	krótkoterminowa	3,00%	brak
Elemental Emea Global Trade Center DMCC	40 310,85 USD	163 662,05 PLN	31/12/2022	krótkoterminowa	3,50%	brak
Elemental Emea Global Trade Center DMCC	33 224,90 USD	134 893,10 PLN	31/12/2022	krótkoterminowa	3,50%	brak
Elemental Emea Global Trade Center DMCC	84 057,01 AED	93 261,25 PLN	31/12/2022	krótkoterminowa	3,00%	brak
SUMA pożyczek		28 816 859,90 PLN				
w tym pożyczki długoterminowe		21 809 989,52 PLN				
minus odpis aktualizacyjny pożyczki PT Bintang Sinar Perkasa		-21 809 989,52 PLN				
SUMA pożyczki długoterminowe netto		0,00 PLN				
w tym pożyczki krótkoterminowe		7 006 870,38 PLN				
minus odpis aktualizacyjny pożyczki WGM1 Sp. z o.o.		-4 078 016,58 PLN				
SUMA pożyczki krótkoterminowe netto		2 928 853,80 PLN				

dane na dzień 31/12/2020

Nazwa pożyczkobiorcy	kwota pożyczki wraz z odsetkami w walucie	kwota pożyczki wraz z odsetkami w PLN	termin spłaty	klasyfikacja	oprocentowanie	zabezpieczenia
WGM1 Sp. z o.o.	766 405,24 PLN	766 405,24 PLN	31/01/2022	długoterminowa	3,90%	brak
WGM1 Sp. z o.o.	832 484,06 USD	3 128 808,09 PLN	31/01/2022	długoterminowa	3,90%	brak
PT Bintang Sinar Perkasa	5 138 444,72 USD	19 312 330,64 PLN	01/01/2023	długoterminowa	3,00%	brak
Elemental Emea Global Trade Center DMCC	608 023,06 USD	2 285 193,87 PLN	31/01/2022	długoterminowa	3,00%	brak
Elemental Emea Global Trade Center DMCC	59 311,29 AED	59 631,57 PLN	31/12/2022	długoterminowa	3,00%	brak
SUMA pożyczki długoterminowe		25 552 369,41 PLN				
minus odpis aktualizacyjny pożyczki WGM1 Sp. z o.o.		-3 895 213,33 PLN				
minus odpis aktualizacyjny pożyczki PT Bintang Sinar Perkasa		-19 212 146,34 PLN				
SUMA pożyczki długoterminowe netto		2 445 009,74 PLN				

NOTA NR 4

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała zakończonych kosztów prac rozwojowych oraz Wartości firmy.

NOTA NR 5

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała gruntów w użytkowaniu wieczystym.

NOTA NR 6

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

Spółka na dzień 31 grudnia 2021 roku posiadała zawartą umowę najmu nieruchomości – siedziby Spółki w Grodzisku Mazowieckim przy ulicy Traugutta 42a oraz przy ul. Okulickiego 21. Łącznie miesięczny czynsz wynosi 6.938,00 zł netto.

NOTA NR 7

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw

Udziały

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1	WGM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	111 000 000,00	111 000 000,00	0,00	100,00	100,00
2	International Prime Metals Pte. Ltd	9 372,16	0,00	9 372,16	67,00	67,00
3	Elemental Emea Global Trade Center DMCC	23 256,98	0,00	23 256,98	100,00	100,00

NOTA NR 8

Dane o odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Odpis aktualizacyjny pożyczki	Odpis aktualizacyjny należności	Odpis aktualizacyjny na aktywo z tytułu podatku odroczonego	Odpis aktualizacyjny wartości udziałów
Stan na 01.01.2021	23 107 359,67	0,00	0,00	111 000 000,00
Zwiększenie	2 981 155,14	0,00	366 852,00	0,00
utworzenie	2 981 155,14		366 852,00	
pozostałe				
Zmniejszenie	200 508,71	0,00	0,00	0,00
wykorzystanie				
rozwiązanie	200 508,71			
Stan odpisów na 31.12.2021	25 888 006,10	0,00	366 852,00	111 000 000,00

Wyszczególnienie	Odpis aktualizacyjny pożyczki	Odpis aktualizacyjny należności	Odpis aktualizacyjny na aktywo z tytułu podatku odroczonego	Odpis aktualizacyjny wartości udziałów
Stan na 01.01.2020	20 451 625,78	0,00	471 159,00	111 000 000,00
Zwiększenie	3 022 648,39	0,00	0,00	0,00
Utworzenie	3 022 648,39			0,00
Pozostałe		0,00		0,00
Zmniejszenie	366 914,50	0,00	471 159,00	0,00
wykorzystanie		0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	366 914,50		471 159,00	0,00
Stan odpisów na 31.12.2020	23 107 359,67	0,00	0,00	111 000 000,00

NOTA NR 9

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 600 328,30 złotych i był podzielony na 6 003 283 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

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

Struktura własnościowa kapitału podstawowego na dzień 31.12.2021 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji			Wartość udziałów/akcji	Udział %
	zwykłe	uprzywil.	Razem		
Elemental Holding S.A. *	4 036 101	0	4 036 101	403 610,10	67,23%

EFF B.V.**	1 214 731	0	1 214 731	121 473,10	20,23%
Hermirad Lisapaly***	462 500	0	462 500	46 250,00	7,70%
Pozostali****	289 951	0	289 951	28 995,10	4,83%
Razem	6 003 283	0,00	6 003 283	600 328,30	100,00%

* zgodnie z zawiadomieniem z dnia 2 lipca 2021 r., o którym Emitent informował w treści raportu ESPI nr 13/2021 z dnia 2 lipca 2021 r., Elemental Holding S.A. posiadała bezpośrednio 4 036 101 akcji Spółki, stanowiących w przybliżeniu 67,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

** zgodnie z zawiadomieniem z dnia 29 września 2021 roku, o którym Emitent informował w treści raportu ESPI nr 24/2021 z dnia 21 września 2021 r., EFF B.V. posiadała (i) bezpośrednio 1 214 731 akcji Spółki, stanowiących w przybliżeniu 20,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz (ii) w związku z zawiadomieniem z dnia 5 stycznia 2022 r., o którym Emitent informował w treści raportu ESPI nr 1/2022 z dnia 5 stycznia 2022 r. - pośrednio (poprzez Elemental Holding S.à r.l. oraz Elemental Holding S.A.) 4 036 101 akcji Spółki, stanowiących w przybliżeniu 67,23% ogólnej liczby 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.

NOTA NR 10

Kapitał zapasowy i rezerwy oraz kapitał z aktualizacji wyceny

Szczegółowe dane o stanach oraz zmianach w ciągu roku obrotowego dotyczących wysokości kapitału zakładowego i kapitału zapasowego przedstawione zostały w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

NOTA NR 11

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Spółka na dzień 31 grudnia 2021 roku poniosła stratę netto w wysokości 1 056 946,87 złotych. Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie decyzji o pokryciu straty z kapitału zapasowego.

NOTA NR 12

Rezerwy

Wyszczególnienie	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy na koszty
Stan na 01.01.2021	164 904,00	82 085,56	60 908,52
Zwiększenie	69 908,00	8 110,98	69 000,00
utworzenie	69 908,00	8 110,98	69 000,00
pozostałe			
Zmniejszenie	164 904,00	82 085,56	60 908,52
wykorzystanie		82 085,56	37 300,00
rozwiązanie	164 904,00		23 608,52
Stan rezerw na 31.12.2021	69 908,00	8 110,98	69 000,00

Wyszczególnienie	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy na koszty
Stan na 01.01.2020	158 716,00	1 222,37	50 958,35
Zwiększenie	164 904,00	82 085,56	71 472,55
utworzenie	164 904,00	82 085,56	71 472,55
pozostałe			
Zmniejszenie	158 716,00	1 222,37	61 522,38
wykorzystanie			42 175,57
rozwiązanie	158 716,00	1 222,37	19 346,81
Stan rezerw na 31.12.2020	164 904,00	82 085,56	60 908,52

NOTA NR 13

Podział zobowiązań długoterminowych

A. Wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
Rok bieżący					
powyżej 1 roku do 2 lat	77 418,52				77 418,52
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
B.Z. 31.12.2021	77 418,52	0,00	0,00	0,00	77 418,52
Rok poprzedni					
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
powyżej 2 lat do 3 lat	69 693,74				69 693,74
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
B.Z. 31.12.2020	69 693,74	0,00	0,00	0,00	69 693,74

B. Wobec pozostałych jednostek

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek.

NOTA NR 14

Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała udzielonych gwarancji oraz ustanowionych zabezpieczeń na majątku.

NOTA NR 15**Czynne rozliczenia międzyokresowe****Wykaz rozliczeń międzyokresowych czynnych**

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 908,00	529 721,00
Razem długoterminowe	69 908,00	529 721,00
Ubezpieczenia	0,00	540,20
Pozostałe	1 352,56	728,30
Koszty poniesione w związku z podwyższeniem kapitału	1 000,00	1 000,00
Razem krótkoterminowe	2 352,56	2 268,50

NOTA NR 16**Aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku nie występują pozycje wykazywane w więcej niż w jednej pozycji bilansu.

NOTA NR 17**Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

NOTA NR 18**Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie wyceniała aktywów niefinansowych według wartości godziwej.

NOTA NR 19**Struktura przychodów ze sprzedaży**

W roku 2021 oraz 2020 sprzedaż nie wystąpiła.

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

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

Spółka w ciągu roku 2021 nie zaniechała działalności. Zaniechanie działalności nie jest planowane w roku następnym.

NOTA NR 22

Podatek odroczony

A. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2021		
		kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU				
1	Strata podatkowa	2 198 446,84	19%	417 704,90
2	Rezerwa na koszty	95 291,14	19%	18 105,32
3	Pozostałe koszty	5 000,00	19%	950,00
RAZEM		2 298 737,98	x	436 760
odpis aktualizacyjny aktywa z tytułu podatku odroczonego				366 852
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość NETTO				69 908

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2020		
		kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU				
1	Strata podatkowa	2 584 943,78	19%	491 139,32
2	Rezerwa na koszty	119 385,56	19%	22 683,26
3	Różnice kursowe z wyceny bilansowej	77 282,29	19%	14 683,64
4	Pozostałe koszty	6 391,30	19%	1 214,35
RAZEM		2 788 002,93	x	529 721
odpis aktualizacyjny aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość NETTO				529 721

B. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2021		
		kwota dodatniej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU				
1	Naliczone odsetki	187 495,67	19%	35 623,98
2	Różnice kursowe	180 444,43	19%	34 284,44
RAZEM		367 940,10	X	69 908

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2020		
		kwota dodatniej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU				

1	Naliczone odsetki	867 914,91	19%	164 903,83
RAZEM		867 914,91	x	164 904

NOTA NR 23

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

W 2021 roku nie ponoszono kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

NOTA NR 24

Odsetki oraz różnice kursowe, które zwiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

W 2021 roku odsetki i różnice kursowe nie zwiększyły ceny nabycia towarów ani kosztu wytworzenia produktów.

NOTA NR 25

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2021 Spółka nie poniosła nakładów na wartości niematerialne i prawne. Na środki trwałe poniosła w wysokości 8 383,63 złotych.

W roku 2022 Spółka nie planuje wydatków na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne. Spółka nie poniosła i nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

NOTA NR 26

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W 2021 roku nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości.

NOTA NR 27

Informacja o kursach walut wykorzystanych w sprawozdaniu finansowym

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

Tytuł	31.12.2021	31.12.2020
kurs EUR/PLN	4,5994	4,6148
kurs USD/PLN	4,0600	3,7584
kurs AED/PLN	1,1095	1,0054

NOTA NR 28**Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021r.	Stan na 31.12.2020r.
I	Środki pieniężne	4 869,02	624 331,82
1	Środki pieniężne w banku	4 413,30	624 323,52
2	Środki pieniężne w kasie	455,72	8,30
RAZEM		4 869,02	624 331,82

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT.

NOTA NR 29**Informacje o umowach nieuwzględnionych w bilansie**

Nie występują umowy nie uwzględnione w bilansie.

NOTA NR 30**Istotne transakcje zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

W 2021 roku nie występowały transakcje zawarte przez Elemental Asia S.A. ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 31**Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym**

Przeciętne zatrudnienie w roku 2021 wynosiło: 2,99

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2021 : 3 osoby

NOTA NR 32**Wynagrodzenia, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących**

Spółka za rok 2021 wypłaciła wynagrodzenie osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w wysokości 207 600,00 złotych.

Spółka nie wypłacała w 2021r. innych niż wskazane powyżej wynagrodzeń osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących.

NOTA NR 33**Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących**

W 2021 roku Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Elemental Asia S.A. nie udzielano pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

NOTA NR 34

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	25 000,00
2	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	39 000,00
3	Dodatkowe usługi	5 000,00
	RAZEM	69 000,00

NOTA NR 35

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

W ciągu roku 2021 nie wykryto błędu powodującego ujęcie w kapitale (funduszu) własnym przychodów i kosztów lat ubiegłych.

NOTA NR 36

Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zmiany w składzie akcjonariatu Spółki przedstawiają się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji			Wartość akcji	Udział %
	zwykłe	uprzywil.	Razem		
Elemental Holding S.A. *	4 181 101	0	4 181 101	418 110,10	69,65%
EFF B.V. **	1 221 993	0	1 221 993	122 199,30	20,36%
Hermirad Lisapaly ***	462 500	0	462 500	46 250,00	7,70%
Pozostali ****	137 689	0	137 689	13 768,90	2,29%
Razem	6 003 283	0	6 003 283	600 328,30	100,00%

* zgodnie z zawiadomieniem z dnia 11 kwietnia 2022 r., o którym Emitent informował w treści raportu ESPI nr 3/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 r., Elemental Holding S.A. posiada bezpośrednio 4 181 101 akcji Spółki, stanowiących w przybliżeniu 69,65% ogólnej liczby głosów na Walnym

Zgromadzeniu Spółki;

** zgodnie z zawiadomieniem z dnia 13 kwietnia 2022 r., o którym Emitent informował w treści raportu ESPI nr 8/2022 z dnia 13 kwietnia 2022 r., EFF B.V. posiada: (i) bezpośrednio 1 221 993 akcji Spółki, stanowiących w przybliżeniu 20,36% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz (ii) pośrednio (poprzez Elemental Holding S.à r.l. oraz Elemental Holding S.A.) 4 181 101 akcji Spółki, stanowiących w przybliżeniu 69,65% ogólnej liczby 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.

NOTA NR 37

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

Zasady przyjętej polityki rachunkowości w Spółce Elemental Asia S.A. zostały omówione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. W roku 2021 nie było zmian zasad rachunkowości.

NOTA NR 38**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W księgach rachunkowych 2021 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia o istotnych wartościach, które nie podlegają konsolidacji.

NOTA NR 39**Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi**

Podmiot powiązany	Zobowiązania handlowe	Koszty usług	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Odpis aktualizacyjny wartość pożyczki	Odsetki przychodowe naliczone w roku obrotowym	Odsetki kosztowe naliczone w roku obrotowym
WGM 1 Spółka z o.o.			4 078 016,58		4 078 016,58	117 294,12	
PT Bintang Sinar Perkasa			21 809 989,52		21 809 989,52	514 763,33	
Elemental Emea Global Trade Center DMCC			2 952 110,78			70 814,80	
PT Prime Recycling Indonesia				77 418,52			2 062,44
Elemental Holding S.A.	11 003,79	44 386,93		487 811,84			5 107,11
Elemental Group Consulting Sp. z o.o.	51 054,44	90 906,44					
Razem	62 058,23	135 293,37	28 840 116,88	565 230,36	25 888 006,10	702 872,25	7 169,55

NOTA NR 40**Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka Elemental Asia S.A. 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 Dubaju,

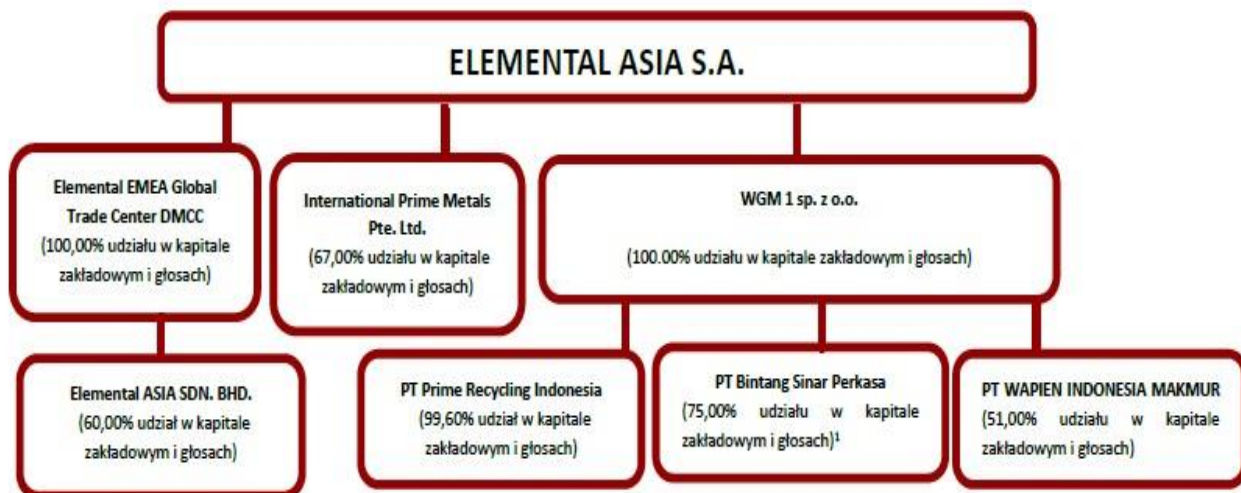
Oraz pośrednio w stosunku do:

- PT Bintang Sinar Perkasa z siedzibą w Indonezji,
- PT Prime Recycling Indonesia z siedzibą w Indonezji, □ Elemental Asia SDN. BHD. z siedzibą w Malezji
- PT Wapien Indonesia Makmur z siedzibą w Indonezji.

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Kapitały własne	Zysk (strata) netto za ostatni 2021 rok
1	WGM1 z o.o.	111 000 000,00	111 000 000,00	0,00	100,00	100,00	-4 206 486,42	-20 072 521,34
2	International Prime Metals Pte. Ltd	9 372,16	0,00	9 372,16	67,00	67,00	1 110 574,15	621 600,63
3	Elemental Emea Global Trade Center DMCC	23 256,98	0,00	23 256,98	100,00	100,00	2 519 570,69	-1 475 735,31

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wszystkie wymienione spółki zależne.

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



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.

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%

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).

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%

PT Prime Recycling Indonesia

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

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%

International Prime Metals Pte. Ltd.

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

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%

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.

Podstawowe dane o Elemental EMEA Global Trade Center DMCC

Firma:	Elemental EMEA Global Trade Center DMCC
Siedziba:	Zjednoczone Emiraty Arabskie
Adres:	Jumeirah Lakes Towers, Unit No 2456, Jewellery & Gemplex 3, Dubai, Zjednoczone Emiraty Arabskie
Numer rejestracyjny:	DMCC 110770
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100,00%

Elemental Asia SDN. BHD.

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

Podstawowe dane o Elemental Asia SDN. BHD

Firma:	Elemental Asia SDN. BHD.
Siedziba:	

Adres:	Puchong, Selangor, Malaysia 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:	60,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	60,00%

PT Wapien Indonesia Makmur

PT Wapien Indonesia Makmur to spółka realizująca działalność pomocniczą w ramach kopalni odkrywkowej na wyspie Sulawesi (zwanej też Celebes) polegającą na wydobyciu wapienia.

Firma:	Pt Wapien Indonesia Makmur
Siedziba:	Jakarta Tuju Arteri Pods Jl Sultan Iskandar Muda Number 75B , Kel. Kebayoran
Adres:	Lama Selatan, Kec. Kebayoran Lama, Kota Adm. Jakarta Selatan Kota Adm.Jakarta Selatan
Numer rejestracyjny:	0211210053653
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	51,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	51,00%

NOTA NR 41

Proces łączenia spółek

Spółka w 2021 roku nie brała udziału w procesie łączenia spółek.

NOTA NR 42

Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, obligacje, pożyczki oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej Spółki oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności operacyjnej.

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

- Ryzyko związane z celami strategicznymi,
- Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych,
- Ryzyko stóp procentowych,
- Ryzyko związane z wahaniami cen rudy niklu,
- Ryzyko kursu walutowego,
- Ryzyko zmian tendencji rynkowych,
- Ryzyko związane z niespłacalnością od odbiorców
- Ryzyko związane z niesolidnymi dostawcami w kontekście wyłaconych zaliczek za materiał.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Zarząd Elemental Asia S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada stworzenie oraz rozwój grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobycia i przetwarzania surowców naturalnych oraz działalność handlową w zakresie obrotu metalami oraz odpadami metali na rynkach międzynarodowych. Realizacja powyższego celu odbywać będzie się poprzez: wyszukiwanie atrakcyjnych koncesji na poszukiwanie, rozpoznawanie lub eksploatację złóż, wykonywanie kompleksowego rozpoznania zasobów koncesji oraz opracowywanie studium wykonalności, akwizycje podmiotów dysponujących wartościowymi koncesjami, prowadzenie projektów wydobywczych wskazujących na największy potencjał, a także budowę zakładów przetwarzania surowców naturalnych. Powodzenie wskazanych zamierzeń w dużej mierze uzależnione jest od zdolności do adaptacji do warunków panujących na rynku, na których Grupa prowadzi działalność. Do najważniejszych czynników wpływających na działalność Spółki można zaliczyć: przemiany otoczenia makroekonomicznego (szczególnie Chin i Japonii), popyt na surowce naturalne i metale, a także sytuacja na rynkach towarowych. Działania, które okażą się 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 Elemental Asia S.A. do skutecznej realizacji opracowanej strategii.

Działalność Grupy w sektorze odpadów metali, tj. głównie zużyte katalizatory samochodowe oraz płytki drukowane, narażona jest na ryzyka związane z pozyskiwaniem nowych klientów oraz utrzymywaniem relacji z obecnymi klientami. Ponadto utrzymanie dobrych relacji z odbiorcami pozyskanych produktów. Grupa Kapitałowa Elemental Asia S.A. redukuje przedmiotowe ryzyko, odnoszące się do realizacji planowanych projektów, poprzez gruntowne analizy wykonalności w oparciu o doświadczenia kluczowych pracowników. Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Grupy Kapitałowej, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

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

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością przepisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Emitenta karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe 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 Spółkę interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych, Emitent posługuje się środkami własnymi. Nie można wykluczyć, iż, w celu zintensyfikowania rozwoju Grupy oraz częściowego finansowania strategii rozwoju, Emitent w przyszłości nie zaciągnie zobowiązania w formie kredytu i/lub emisji instrumentów dłużnych. Nie wyklucza się również finansowania kapitałem dłużnym działalności spółek zależnych. Istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań.

Ryzyko związane z wahaniami cen produktów i towarów

Głównym czynnikiem wpływającym na międzynarodowe ceny rudy niklu jest ogólny popyt i podaż na te produkty. Zróżnicowanie ceny za ten surowiec 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.

Wyższe ceny niklu nie utrzymały się jednak przez dłuższy czas i przez kilka kolejnych lat obserwowany był spadek cen opisywanego metalu. W ostatnim okresie (lato 2019 r.) odnotowano dynamiczny wzrost ceny niklu, jednakże na chwilę obecną trudno przewidywać czy trend wzrostowy jest czymś więcej niż krótkotrwałym epizodem.

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

Ograniczona ilość odbiorców na rynku lokalnym przy braku możliwości sprzedaży rudy za granicą może powodować niekorzystne kształtowanie się ceny sprzedaży rudy w obrocie krajowym. Długotrwałe ukształtowanie się ceny tego surowca poniżej poziomu rentowności może w istotny sposób zaburzyć funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. i negatywnie wpłynąć na uzyskiwane przez Spółkę wyniki finansowe.

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

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

Wpływ cen metali szlachetnych, w szczególności srebra oraz złota, ma na aktualnym etapie rozwoju Grupy największe znaczenie z perspektywy oceny działalności Grupy pod kątem ryzyka wahań cen towarów i produktów.

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

Ryzyko kursu walutowego

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt kopalni odkrywkowej rudy niklu na wyspie Sulawesi w Indonezji, realizowany przez PT Bintang Sinar Perkasa, jest nadal w fazie przygotowawczej. Zdecydowana większość kosztów tego projektu rozliczana jest w walucie narodowej tego kraju, tj. w rupiach indonezyjskich. Po zakończeniu etapu budowlanego i rozpoczęciu procesu wydobywania surowca, znaczna część kosztów operacyjnych będzie denominowana również w tej walucie. Przyszłe przychody ze sprzedaży rudy niklu, w zależności od zapisów kontraktowych, będą denominowane bądź w indonezyjskich rupiach bądź w

amerykańskich dolarach. Ewentualny wzrost/spadek kursu ww. walut może mieć pozytywny/negatywny wpływ na wielkość należności wynikających z umowy sprzedaży, co w dalszej kolejności może pozytywnie/negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe Grupy Elemental Asia S.A.

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

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

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

Działalność Grupy Kapitałowej w zakresie produkcji rudy niklu, 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 kopalnianych. Branża wydobywcza znajduje się obecnie w fazie spadkowej i istnieje ryzyko występowania dalszego trendu spadkowego. Inne podmioty z Grupy Kapitałowej zajmują się lub będą się zajmować obrotem metalami szlachetnymi oraz odpadami metali zawierającymi metale szlachetne oraz platynowce. Występuje zatem ryzyko, iż pogorszenie się koniunktury na rynkach międzynarodowych spowoduje ograniczenie zapotrzebowania na metale i w efekcie na spowoduje ograniczenie przychodów podmiotów z Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. i/lub realizowanych przez nie marż handlowych.

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

Ryzyko związane z niespłacalnością od odbiorców

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

Ryzyko związane z niesolidnymi dostawcami w kontekście wypłaconych zaliczek za materiał

Rynek na którym działa Grupa charakteryzuje się również tym, że dostawcy przyzwyczajeni są do praktyki zaliczkowania za dostarczany towar. Generuje to oczywiste ryzyko związane z potencjalnym niesolidnym kontrahentem, który po otrzymaniu takiej zaliczki, może „zniknąć”. Grupa na bieżąco monitoruje ten ważny aspekt ryzyka i podejmuje starania aby odpowiednio poznać i mieć wiedzę na temat solidności obecnych jak i potencjalnych dostawców.

NOTA NR 43

Instrumenty finansowe

A. Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2021r.	Stan na dzień 31.12.2020r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	2 928 853,80	2 445 009,74
a	pożyczki udzielone	2 928 853,80	2 445 009,74
b	Obligacje	0,00	0,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		
	Razem	2 928 853,80	2 445 009,74

B. Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2021r.	sposób wyceny na dzień 31.12.2021r.	sposób wyceny na dzień 31.12.2021r.	sposób wyceny na dzień 31.12.2021r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2021r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2021r.	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2021r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu					0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne					0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności					0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży					2 445 009,74	2 928 853,80	0,00	2 928 853,80
a	pożyczki	skorygowana cena nabycia	skorygowana cena nabycia	skorygowana cena nabycia	skorygowana cena nabycia	2 445 009,74	2 928 853,80	0,00	2 928 853,80

b	obligacje					0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej					0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem					2 445 009,74	2 928 853,80	0,00	2 928 853,80

NOTA NR 44

Zobowiązania finansowe wg tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2021r.	Stan na 31.12.2020r.	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	Kwota		
1	pozostałe zobowiązania finansowe				
	obligacje	38 900,76	38 766,60		0,00
	kredyty i pożyczki	565 230,36	69 693,74		0,00
	RAZEM	604 131,12	108 460,34	0,00	0,00

NOTA NR 45

Przychody i koszty finansowe

A. Przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek

Przychody finansowe - odsetki za 2021 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			SUMA
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
1	Udzielone pożyczki		702 872,25		702 872,25
	RAZEM	0,00	0,00	702 872,25	702 872,25

Przychody finansowe - odsetki za 2020 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			SUMA
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
1	Udzielone pożyczki			696 295,32	696 295,32
	RAZEM	0,00	0,00	696 295,32	696 295,32

B. Koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek

Koszty finansowe - odsetki za 2021 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym				SUMA
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone			
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
1	Zobowiązania finansowe, w tym:			7 274,67		7 274,67
	kredyty i pożyczki			7 274,67		7 274,67
	RAZEM	0,00	0,00	7 274,67		7 274,67

Koszty finansowe - odsetki za 2020 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym				SUMA
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone			
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
1	Zobowiązania finansowe, w tym:				2 141,36	2 141,36
	kredyty i pożyczki				2 141,36	2 141,36
	RAZEM	0,00	0,00	0,00	2 141,36	2 141,36

NOTA NR 46

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Elemental Holding S.A.

Sprawozdanie skonsolidowane na najwyższym szczeblu sporządza Elemental Holding S.A. - Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej.

Sprawozdanie dostępne jest na stronie internetowej <https://elemental-asia.biz> w zakładce „Relacje inwestorskie”.

Na najniższym szczeblu skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie jest sporządzane.

NOTA NR 47

Pozostałe informacje

W trakcie roku obrotowego nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 19 lutego 2021 roku pan Marcin Żyliński złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

1. *Prezes Zarządu – Krzysztof Spyra*
2. *Członek Zarządu – Marek Stanio*

Po zakończeniu I kwartału 2022 roku, Zarząd Spółki powziął wiadomość, iż w spółce PT Bintang Sinar Perkasa, w której spółka za pośrednictwem WGM1 sp. z o.o. posiada 75% udziałów w kapitale zakładowym, wspólnicy mniejszości dokonali nieuprawnionego wykreślenia WGM1 sp. z o.o. z rejestru oraz zmiany zarządu spółki, wskazując siebie jako 100% udziałowców PT Bintang Sinar Perkasa. Czynności te zostały dokonane bez wiedzy i zgody Elemental Asia i WGM1 sp. z o.o., z rażącym naruszeniem lokalnych przepisów prawa, a WGM1 sp. z o.o. prowadzi aktualnie działania zmierzające do usunięcia naruszenia i skorygowania rejestru wspólników PT Bintang Sinar Perkasa oraz pociągnięcia do odpowiedzialności wszystkich osób biorących udział w nielegalnych działaniach zmierzających do przejęcia w sposób przestępczy kontroli nad PT Bintang Sinar Perkasa.

Nietypowym czynnikiem, który ma wpływ na sytuację w 2021 roku podobnie jak w roku ubiegłym w grupie jest pandemia wywołana wirusem Covid-19. Elemental Asia znajdowała się pod silnym wpływem sytuacji partnerów handlowych. Niektórzy z nich ograniczyli lub czasowo wstrzymali swoją działalność operacyjną, co wiązało się ze spadkiem poziomu sprzedaży i w rezultacie powodowało zmniejszenie przychodów. Głównymi przyczynami były obostrzenia związane z ograniczeniem w międzynarodowym transporcie towarów i materiałów (zamknięcie lub ograniczenie ruchu transgranicznego) oraz ograniczenie związane z pracą w skupiskach ludzkich (wymuszona izolacja). Spółka minimalizowała negatywne skutki pandemii COVID-19, a podmioty z Grupy Kapitałowej podejmowały działania mające na celu dostosowanie mocy produkcyjnych i skali działalności do aktualnych potrzeb rynkowych. Dodatkowo, w celu obniżenia kosztów pracy w niektórych spółkach wprowadzono zmniejszony wymiaru podstawowego czasu pracy, obniżenie wynagrodzenia i wprowadzenie przestoju dla części załogi. Wprowadzone rozwiązania miały charakter czasowy i wynikały z dopasowania zapotrzebowania na wykonywaną pracę do obecnych warunków rynkowych.

Zastosowane działania antykrzysowe nie dosyć, że przyniosły oczekiwany efekt ale i pozwoliły normalnie funkcjonować Grupie na rynku co znajduje odzwierciedlenie w dobrych, w ocenie zarządu, wynikach finansowych grupy. Pozytywny wpływ na wynik miał także wzrost cen metali szlachetnych.

Nie mniej jednak Zarząd jest ostrożny w ocenie przyszłego wpływu Pandemii.

Zarząd Spółki nie identyfikuje zagrożenia kontynuacji działalności pomimo występowania niepewności spowodowanej poniesioną w roku obrotowym stratą na poziomie 1 056 tys zł a także skumulowanymi stratami z lat ubiegłych o łącznej wartości 116 386 tys. zł. Na wysokość straty bieżącego okresu wpłynęły głównie odpisy aktualizujący pożyczki udzielonej dla podmiotów zależnych od emitenta. Pomimo dokonanych odpisów aktualizujących z lat poprzednich, a także straty odnotowanej w 2021 roku wysokość kapitału własnego na dzień bilansowy wynosi 2 251tys. zł.

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

Zarząd:

Krzysztof Spyra – Prezes Zarządu

Marek Stanio – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła:

Edyta Ostapiuk –Zastępca głównej księgowej