

***Grupa Kapitałowa  
Elemental Asia Spółka Akcyjna***

***Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. za 2020 rok***

**NOTA NR 1****Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych**

Na dzień bilansowy, po uwzględnieniu odpisu aktualizującego, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość netto koncesji w kwocie 8 634 tys. złotych oraz wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wynikającą z sprawozdania finansowego Spółki PT BINTANG SINAR PERKASA realizującej budowę kopalni w kwocie 8 088 tys. złotych. Aktywa te dotyczą inwestycji w kopalnię i koncesji na wydobycie z tym związanej rudy niklu. Wartości księgowej tych aktywów zależy od realizacji planów Zarządu związanych z uruchomieniem kopalni rudy i eksploatacją złoża niklu w Indonezji. Warunki handlowe uległy poprawie i w związku z tym Spółka podjęła działania w 2020 mające na celu pozyskanie współinwestora i rozpoczęcie wydobycia rudy niklu. W związku z faktem iż do dnia sporządzenia sprawozdania nadal nie uruchomiono procesu wydobycia, a co za tym idzie istnieje pewna niepewność dotycząca realizacji tych planów na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zarząd utrzymał odpisy utworzone wcześniej na aktywo z tytułu wartości niematerialnej i prawnej na dotychczasowym poziomie. Według najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia tego sprawozdania finansowego nie zachodzi potrzeba utworzenia dodatkowych odpisów.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne - koncesja	Inne wartości niematerialne i prawne - pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151 660 240,08</b>	<b>4 090,00</b>	<b>151 664 330,08</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 000,00</b>	<b>10 000,00</b>
- zakup				10 000,00	10 000,00
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
- nabycie koncesji (aktywa spółek podporządkowanych)					0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja					0,00
- inne					0,00
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151 660 240,08</b>	<b>14 090,00</b>	<b>151 674 330,08</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>29 158 724,05</b>	<b>4 090,00</b>	<b>29 162 814,05</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 989 103,61</b>	<b>3 333,36</b>	<b>1 992 436,97</b>
- amortyzacja			1 989 103,61	3 333,36	1 992 436,97
- przemieszczenie					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>31 147 827,66</b>	<b>7 423,36</b>	<b>31 155 251,02</b>

Grupa Kapitałowa Elemental Asia Spółka Akcyjna

Odpisy aktualizujące					
Stan na 31.12.2019	0,00	0,00	111 878 167,90	0,00	111 878 167,90
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizacyjny wartości koncesji					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-					0,00
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	111 878 167,90	0,00	111 878 167,90
Wartość netto					
Stan na 31.12.2019	0,00	0,00	10 623 348,13	0,00	10 623 348,13
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	8 634 244,52	6 666,64	8 640 911,16

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne - koncesja	Inne wartości niematerialne i prawne - pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 31.12.2018	0,00	0,00	151 660 240,08	4 090,00	151 664 330,08
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup					0,00
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
- nabycie koncesji (aktywa spółek podporządkowanych)					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	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 31.12.2019	0,00	0,00	151 660 240,08	4 090,00	151 664 330,08
Umorzenie					
Stan na 31.12.2018	0,00	0,00	27 169 620,44	2 045,00	27 171 665,44
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	1 989 103,61	2 045,00	1 991 148,61
- amortyzacja			1 989 103,61	2 045,00	1 991 148,61
- przemieszczenie					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
Stan na 31.12.2019	0,00	0,00	29 158 724,05	4 090,00	29 162 814,05
Odpisy aktualizujące					
Stan na 31.12.2018	0,00	0,00	111 878 167,90	0,00	111 878 167,90
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00





- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (różnice kursowe z BO), korekta wartości BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>2 754,04</b>	<b>409 373,18</b>	<b>-183,88</b>	<b>68 154,99</b>	<b>480 098,34</b>
Odpisy aktualizujące						0,00
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
-						0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>						<b>0,00</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>460 850,18</b>	<b>12 474,49</b>	<b>388 911,89</b>	<b>0,00</b>	<b>80 218,15</b>	<b>942 454,71</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>482 177,68</b>	<b>11 614,90</b>	<b>301 101,16</b>	<b>1 973,74</b>	<b>16 777,80</b>	<b>813 645,28</b>

**B. Środki trwałe w budowie**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Nakłady poniesione w roku 2019	Zmniejszenie nakładów (korekta)	Różnice kursowe dotyczące BO	Rozliczenie nakładów w roku obrotowym	Stan na 31.12.2020
nakłady poniesione na budowę kopalni	8 270 770,96	0,00	0,00	-183 217,11	0,00	8 087 553,85
pozostałe nakłady na środki trwałe w budowie	3 379,86	155 911,75	-25 368,01	-74,85	0,00	133 848,75
<b>SUMA NAKŁADÓW</b>	<b>8 274 150,82</b>	<b>155 911,75</b>	<b>-25 368,01</b>	<b>-183 291,96</b>	<b>0,00</b>	<b>8 221 402,60</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Nakłady poniesione w roku 2019	Zmniejszenie nakładów (korekta)	Różnice kursowe dotyczące BO	Rozliczenie nakładów w roku obrotowym	Stan na 31.12.2019
nakłady poniesione na budowę kopalni	7 917 850,62	0,00		352 920,34		8 270 770,96
pozostałe nakłady na środki trwałe w budowie	0,00	3 379,86		0,00		3 379,86
<b>SUMA NAKŁADÓW</b>	<b>7 917 850,62</b>	<b>3 379,86</b>	<b>0,00</b>	<b>352 920,34</b>	<b>0,00</b>	<b>8 274 150,82</b>

**NOTA NR 3****Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych inwestycji długoterminowych****A. Jednostki powiązane**

Pozycja nie występuje

**B. Pozostałe jednostki**

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długotermin.
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 064 393,53</b>	<b>0,00</b>	<b>2 064 393,53</b>
- zakup					0,00
- udzielone pożyczki			2 033 940,00		2 033 940,00
- objęcie obligacji					0,00
- naliczone odsetki			13 944,24		13 944,24
- wycena (różnice kursowe)			16 509,29		16 509,29
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przekwalifikowanie					0,00
- spłata obligacji wraz z odsetkami					0,00
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 064 393,53</b>	<b>0,00</b>	<b>2 064 393,53</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>Stan na 31.12.2019</b>					<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
...					0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
...					0,00
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>					
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 064 393,53</b>	<b>0,00</b>	<b>2 064 393,53</b>

**NOTA NR 4****Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zakończonych kosztów prac rozwojowych. Wartość firmy w wysokości 330 981,32 zł wynika z rozliczenia nabycia Spółek zależnych.

**NOTA NR 5****Wartość gruntów użytkowanych wieczysto**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa 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 Elemental Asia S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku posiada zawartą umowę najmu nieruchomości – siedziby Spółki w Grodzisku Mazowieckim przy ulicy Traugutta 42a.

**NOTA NR 7**

**Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw**

Pozycja nie występuje

**NOTA NR 8**

**Dane o odpisach aktualizujących**

<b>Wyszczególnienie</b>	Odpis aktualizacyjny na aktywo z tytułu podatku odroczonego	Odpis aktualizacyjny wartość koncesji (WNIPI)
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>471 159,00</b>	<b>111 878 167,90</b>
<b>Zwieszenie</b>	<b>364 817,00</b>	<b>0,00</b>
utworzenie	364 817,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00
<b>Zmniejszenie</b>	<b>471 159,00</b>	<b>0,00</b>
wykorzystanie	0,00	0,00
rozwiązanie	471 159,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>364 817,00</b>	<b>111 878 167,90</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	Odpis aktualizacyjny należności	Odpis aktualizacyjny na aktywo z tytułu podatku odroczonego	Odpis aktualizacyjny wartość koncesji (WNIPI)
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>125 024,21</b>	<b>0,00</b>	<b>111 878 167,90</b>
<b>Zwieszenie</b>	<b>950,00</b>	<b>471 159,00</b>	<b>0,00</b>
utworzenie	950,00	471 159,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenie</b>	<b>125 974,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	125 974,21	0,00	0,00
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>471 159,00</b>	<b>111 878 167,90</b>

**NOTA NR 9**

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

Na dzień 31 grudnia 2020 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
<b>Liczba akcji (udziałów) razem</b>			<b>6 003 283</b>	
<b>Kapitał razem</b>				<b>600 328,30</b>

**Struktura własnościowa kapitału podstawowego na dzień 31.12.2020r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<i>EFF B.V.*</i>	4 162 900	4 162 900	69,34%
<i>Hermirad Lisapaly**</i>	462 500	462 500	7,70%
<i>Reventon sp. z o. o.*</i>	405 509	405 509	6,76%
<i>Pozostali***</i>	972 374	972 374	16,20%
<b>Suma</b>	<b>6 003 283</b>	<b>6 003 283</b>	<b>100,00%</b>

\*EFF B.V. bezpośrednio i pośrednio przez spółkę zależną tj. Reventon sp. z o.o.

\*\*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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitał podstawowy wynosi 600 328,30 złotych.

**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”. Zmiany kapitałów mniejszościowych zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie		Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>1.</b>	<b>Kapitał mniejszości na początek okresu</b>	<b>170 939,40</b>	<b>759 249,27</b>
1.1	Zmiany kapitału mniejszości	682 527,81	-588 309,87
a)	zwiększenie (z tytułu)	37,37	0,00
	- wycena kapitałów mniejszości na moment nabycia Spółek zależnych	37,37	
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	682 490,44	-588 309,87
	- zysk/strata za rok bieżący przypadająca na kapitał mniejszości	682 490,43	-588 723,96
	- różnice kursowe od wartości Spółki		
	- różnice kursowe (w tym dotyczące pozycji walutowych z lat ubiegłych)	0,01	414,09
<b>1.2</b>	<b>Stan kapitału mniejszości na koniec okresu</b>	<b>853 467,21</b>	<b>170 939,40</b>

**NOTA NR 11****Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2020 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 3 643 641,40 złotych. Zarząd Spółki domonującej – Elemental Asia S.A. rekomenduje przeznaczyć zysk na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz rozliczyć wypłacone zaliczki na poczet zysku.

**NOTA NR 12****Rezerwy****A. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

Wyszczególnienie	Na świadczenia emerytalne i podobne	Na odprawy	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>1 222,37</b>	<b>89 087,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>90 310,13</b>
Zwiększenia	82 085,56				82 085,56
Wykorzystanie		1 791,06			1 791,06
Rozwiązanie	1 222,37				1 222,37
Inne (różnice kursowe z BO)		-1 973,51			-1 973,51
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>82 085,56</b>	<b>85 323,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>167 408,75</b>

Wyszczególnienie	Na świadczenia emerytalne i podobne	Na odprawy	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>47 045,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47 045,75</b>
Zwiększenia	1 222,37	39 864,80			41 087,17
Wykorzystanie					0,00
Rozwiązanie					0,00
Inne (różnice kursowe z BO)		2 177,21			2 177,21
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>1 222,37</b>	<b>89 087,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>90 310,13</b>

**B. Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>Stan na BO</b>	<b>100 170,17</b>	<b>106 373,14</b>
Zwiększenia	172 129,45	100 170,17
Wykorzystanie	100 170,17	67 937,16
Rozwiązanie	0,00	38 435,98
Inne (różnice kursowe z BO)	0,00	0,00
<b>Stan na BZ</b>	<b>172 129,45</b>	<b>100 170,17</b>

**NOTA NR 13****Podział zobowiązań długoterminowych****A. Wobec jednostek powiązanych**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych.

**B. Wobec pozostałych jednostek**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań długoterminowych wobec jednostek pozostałych.

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
<b>Stan na 31.12.2019</b>					
powyżej 1 roku do 2 lat	175 993,56				175 993,56
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
<b>B.Z. 31.12.2019</b>	<b>175 993,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>175 993,56</b>

**NOTA NR 14**

**Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku**

Na dzień 31.12.2020 roku oraz 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku.

**NOTA NR 15**

**Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Ubezpieczenia	540,20	5 224,37
Najem	0,00	0,00
Koszty poniesione na nabycie aktywów trwałych	0,00	0,00
Koszty poniesione w związku z podwyższeniem kapitału	1 000,00	1 000,00
Zakup urzędzeń do rozliczenia	0,00	245 145,60
Odroczony podatek dochodowy	164 904,00	158 716,00
Pozostałe	728,30	844,08
<b>Razem</b>	<b>167 172,50</b>	<b>410 930,05</b>
- w tym krótkoterminowe	2 268,50	252 214,05
- w tym długoterminowe	164 904,00	158 716,00

**NOTA NR 16**

**Aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu**

AKTYWA	długoterminowe	krótkoterminowe	SUMA
Należności od pozostałych jednostek - pozostałe	278 793,01	2 924 625,42	3 203 418,43
Udzielone pożyczki	2 064 393,53	4 450 868,51	6 515 262,04
Rozliczenia międzyokresowe	164 904,00	2 268,50	167 172,50

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. nie występują pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

**NOTA NR 17**

**Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań warunkowych

**NOTA NR 18**

**Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej**

Spółka nie wycenia aktywów niebędące instrumentami finansowymi według wartości godziwej

**NOTA NR 19****Struktura przychodów ze sprzedaży**

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w roku obrachunkowym

Rodzaj działalności	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Sprzedaż usług	80 437,46	301,27
Sprzedaż towarów	221 082 055,77	132 483 776,08
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>221 162 493,23</b>	<b>132 484 077,35</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym

Struktura Terytorialna	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Polska	112 187 634,90	36 942 266,62
Azja	2 096 762,56	6 617 774,61
Europa (bez Polski)	100 794 808,13	88 761 504,27
Ameryka	6 083 287,63	162 531,85
Afryka	-	0,00
<b>Suma</b>	<b>221 162 493,23</b>	<b>132 484 077,35</b>

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

Spółki w Grupie Kapitałowej nie dokonywały odpisów aktualizujących wartości zapasów w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

Spółki w Grupie Kapitałowej w ciągu roku 2020 nie zaniechały działalności. Zaniechanie działalności nie jest planowane w roku następnym w żadnej ze Spółek wchodzących w skład Grupy.

**NOTA NR 22****Rozliczenie podatku dochodowego**

Kwota podatku dochodowego ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 w wysokości 925 512,71 zł wynika z:

Podmiot powiązany	podatek dochodowy bieżący	odroczony podatek dochodowy	suma
Elemental Asia Spółka Akcyjna		- 6 188,00	- 6 188,00
WGM 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	36 593,00		36 593,00
PT Bintang Sinar Perkasa			-
International Prime Metals Pte. Ltd.	85 364,99		85 364,99
Elemental EMEA Global Trade Center DMCC			-
PT Prime Recycling Indonezja			-
Elemental Asia SDN. BHD	809 742,72		809 742,72
<b>Razem</b>	<b>931 700,71</b>	<b>- 6 188,00</b>	<b>925 512,71</b>

**NOTA NR 23****Podatek odroczony****A. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2020		
		kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>				
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
3	Pozostałe koszty	6 391,30	19%	1 214,35
<b>RAZEM</b>		<b>2 788 002,93</b>	<b>x</b>	<b>529 721</b>
odpis aktualizacyjny aktywa z tytułu podatku odroczonego				364 817
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość NETTO</b>				<b>164 904</b>

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2019		
		kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>				
1	Strata podatkowa	3 265 645,48	19%	620 472,64
2	Rezerwa na koszty	38 522,37	19%	7 319,25
3	Pozostałe koszty	10 962,92	19%	2 082,95
<b>RAZEM</b>		<b>3 315 130,77</b>	<b>x</b>	<b>629 875,00</b>
odpis aktualizacyjny aktywa z tytułu podatku odroczonego				471 159,00
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość NETTO</b>				<b>158 716,00</b>

Na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego został utworzony w roku 2020 odpis aktualizacyjny w wysokości 364 817,00,00 zł, tj. do kwoty nie przekraczającej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z brakiem pewności odnośnie jego realizacji całości w przyszłości.

**B. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W roku 2020 oraz 2019 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie figurowała.

**NOTA NR 24****Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

W 2020 roku nie ponoszono kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

**NOTA NR 25**

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

W 2020 roku odsetki i różnice kursowe nie zwiększyły ceny nabycia towarów ani kosztu wytworzenia produktów.

**NOTA NR 26**

**Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Poniesione nakłady na zadania realizowane:

<b>Nazwa zadania</b>	<b>Nakłady poniesione w 2020 roku</b>	<b>Nakłady poniesione w 2019 roku</b>
Budowa kopalni odkrywkowej rudy niklu na Indonezyjskiej wyspie Sulewesi	0,00	0,00
Środki trwałe	170 403,82	4 813,66
Środki trwałe w budowie	155 911,75	0,00
<b>SUMA NAKŁADÓW</b>	<b>326 315,57</b>	<b>4 813,66</b>

**NOTA NR 27**

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

W 2020 roku nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości.

**NOTA NR 28****Informacja o kursach walut wykorzystanych w Sprawozdaniu**

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

Pozycja sprawozdawcza		Rodzaj waluty	Wartość kursu
1	do wszelkich pozycji bilansu przyjęty kurs z dnia 31.12.2020:	1 EUR	4,6148
		1 USD	3,7584
		1 AED	1,0054
		1 MYR	0,9343
		10 000 IDR	2,6750
2	do przeliczenia wartości w rachunku zysków i strat użyty został kurs średni z ostatnich dni miesiący od stycznia do grudnia 2020 r.	1 EUR	4,4742
		1 USD	3,9045
		1 AED	1,0653
		1 MYR	0,9301
		10 000 IDR	2,6815

**NOTA NR 29****Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>1.</b>	<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>4 106 871,15</b>	<b>4 046 889,81</b>
a)	Kasy	21 773,72	3 580,40
b)	Rachunki bankowe	4 085 097,43	4 043 309,41
<b>2.</b>	<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>	<b>4 106 871,15</b>	<b>4 046 889,81</b>

**NOTA NR 30****Informacje o umowach nieuwzględnionych w bilansie**

Nie występują umowy nie ujęte w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2020 r.

**NOTA NR 31**

**Istotne transakcje zawartych przez jednostki z Grupy Kapitałowej na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi**

Spółki w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. w 2020 roku oraz w 2019 roku przeprowadzały transakcje wzajemne na warunkach rynkowych.

**NOTA NR 32**

**Zatrudnienie**

Na dzień 31.12.2020 roku Grupa Kapitałowa Elemental Asia S.A. zatrudniała 8 pracowników na podstawie umów o pracę.

**NOTA NR 33**

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

Spółka Elemental Asia S.A. za rok 2020 nie wypłaciła wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

**NOTA NR 34**

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

W 2020 roku Członkom Zarządu Elemental Asia S.A. oraz Rady Nadzorczej Elemental Asia S.A. nie udzielano pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

**NOTA NR 35**

**Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy**

<b>Lp.</b>	<b>Rodzaj usług</b>	<b>Wysokość wynagrodzenia</b>
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 000,00
2	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	25 300,00
3	Inne usługi poświadczające	
4	Usługi doradztwa podatkowego	
5	Pozostałe usługi	
	<b>RAZEM</b>	<b>37 300,00</b>

**NOTA NR 36**

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

W ciągu roku 2020 nie wykryto błędu powodującego ujęcie w kapitale (funduszu) własnym przychodów i kosztów lat ubiegłych.

**NOTA NR 37**

**Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

Po okresie bilansowym nie nastąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Emitenta. Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w składzie akcjonariatu Spółki. W dniu 26 marca 2021 roku Elemental Holding S.A. nabyła 3 036 101 akcji zwykłych na okaziciela Spółki. Elemental nabyła ww. akcje Spółki w drodze transakcji poza alternatywnym systemem obrotu. W wyniku transakcji Elemental Holding S.A. przekroczyła 50% ogólnej liczby głosów w Spółce.

**NOTA NR 38**

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

Zasady przyjętej polityki rachunkowości w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. zostały omówione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. W roku 2020 nie było istotnych zmian zasad rachunkowości.

**NOTA NR 39**

**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W księgach rachunkowych 2020 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia o istotnych wartościach, które nie podlegają konsolidacji.

---

**NOTA NR 40****Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi**

Poniższa tabela zawiera wzajemne transakcje w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały wyłączone zgodnie z zasadami konsolidacji.

Podmiot powiązany	Należności z tytułu pożyczek stan na 31.12.2020	Odpis aktualizacyjny wartość pożyczek	Zobowiązania z tytułu pożyczek stan na 31.12.2020	Należności handlowe i pozostałe stan na 31.12.2020	Zobowiązania handlowe i pozostałe stan na 31.12.2020	Przychody finansowe - odsetki naliczone w 2020 roku	Koszty finansowe - odsetki naliczone w 2020 roku
Elemental Asia Spółka Akcyjna	25 552 369,41	-22 528 359,67	-69 693,74			696 295,32	-2 141,36
WGM 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	570 465,85		-5 794 175,07	22 822,58		6 777,54	-137 606,78
PT Bintang Sinar Perkasa			-19 387 669,40				-504 528,39
International Prime Metals Pte. Ltd.	1 898 961,67				-6 078 084,48	58 384,61	-933,19
Elemental EMEA Global Trade Center DMCC	227 344,06		-2 302 965,22	5 971 237,50			-106 906,26
PT Prime Recycling Indonezja	69 966,13			93 451,22		2 162,17	
Elemental Asia SDN. BHD			-870 105,18		-93 142,24		-7 938,31
różnice kursowe z wyceny			105 501,49		83 715,42		-3 565,35
<b>Razem</b>	<b>28 319 107,12</b>	<b>-22 528 359,67</b>	<b>-28 319 107,12</b>	<b>6 087 511,30</b>	<b>-6 087 511,30</b>	<b>763 619,64</b>	<b>-763 619,64</b>

+ należności, przychody

- zobowiązania, koszty

## **NOTA NR 41**

### **Proces łączenia spółek**

Spółki w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A. w 2020 roku nie brały 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 celami strategicznymi**

Zarząd Elemental Asia S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada stworzenie oraz rozwój grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobywania 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 Emitenta 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.

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 odmienną 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 odmienną od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Elemental Asia S.A. interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Spółki.

Dodatkowo, spółki zależne od Elemental Asia S.A. podlegają regulacjom krajów na terenie których znajdują się ich siedziby. Dlatego zmiany w wysokościach stawek podatkowych w tym krajach, istotnych z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Emitenta, stanowią zagrożenie w stosunku do jej przyszłej kondycji Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A.

### **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 Kapitałowej Spółki 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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania na lokalnym rynku w Indonezji cena rudy niklu kształtuje się na poziomie około 15-30 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 przez kilka kolejnych lat obserwowany był spadek cen opisywanego metalu. W ostatnim okresie 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 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 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. Należy również wskazać, iż spółka zależna International Prime Metals Pte. Ltd. prowadzi działalność handlową, skupiając się na handlu monetami bulionowymi oraz sztabkami ze srebra oraz złota. Rynkowe ceny tych dóbr uzależnione są od poziomu cen surowców, z których zostały wytworzone, a model biznesowy spółki zależnej zakłada uzyskiwanie zysku z nałożonej marży oraz odpowiedniej skali sprzedaży.

Podobnie jest w przypadku innych spółek zależnych od Emitenta, zajmujących się obrotem odpadami metali, zawierającymi metale szlachetne oraz platynowce (platynę, pallad i rod).

W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze zmianami cen srebra i złota oraz platynowców, Emitent i jego 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 Grupa Kapitałowa Elemental Asia 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 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 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.

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.

**NOTA NR 43**

**Instrumenty finansowe**

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły instrumenty finansowe.

**NOTA NR 44**

**Zobowiązania finansowe wg tytułów**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2020r.	Stan na 31.12.2019r.
		kwota	kwota
<b>1</b>	<b>zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>		
<b>2</b>	<b>pozostałe zobowiązania finansowe</b>		
	obligacje	38 766,60	36 493,16
	kredyty i pożyczki	6 215 586,02	0,00
	zakup udziałów	0,00	2 257,84
	zaliczki otrzymane na kapitał	1 807 158,64	1 848 098,39
<b>3</b>	<b>instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej</b>		
	<b>RAZEM</b>	<b>8 061 511,26</b>	<b>1 886 849,39</b>

**NOTA NR 45****Przychody i koszty finansowe****A. Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Odsetki	51 222,29	18 556,18
Różnice kursowe dodatnie	0,00	1 082 070,67
Przychody z tytułu transakcji zabezpieczających	1 858,56	598 460,83
Pozostałe przychody finansowe	0,00	5 003,93
<b>Razem</b>	<b>53 080,85</b>	<b>1 704 091,61</b>

**B. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
Odsetki	58 515,04	3 842,98
Różnice kursowe ujemne	1 756 993,74	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Pozostałe koszty finansowe	6 038,57	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 821 547,35</b>	<b>3 842,98</b>

**NOTA NR 46****Niepewność związana z kontynuacją działalności przez jednostkę zależną**

Audytor badający sprawozdanie finansowe jednostki zależnej wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinie bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym kontynuacji działalności. W związku z chwilowym wstrzymaniem prac związanym z budową kopalni oraz niepewności co do przyszłości Spółki PT Bintang Sinar Perkasa (BSP) posiadającej koncesję produkcyjną na wydobywanie rudy niklu na wyspie Sulawesi, Zarząd podjął szereg działań mających na celu wznowienie działalności operacyjnej. Kluczowym faktem było przejęcie Grupy Kapitałowej Elemental Asia przez Grupę Kapitałową Elemental Holding, która posiada zasoby finansowe zapewniające bieżącą płynność finansową oraz dopływ gotówki niezbędny do uruchomienia tego typu projektów. Równolegle w okresie od drugiej połowy 2020 roku oraz w 2021 roku sytuacja na rynku indonezyjskim w kontekście wydobywania rudy niklu uległa znaczącej, pozytywnej, zmianie. Na zmianę tą nałożyło się kilka okoliczności:

1. Wzrost zainteresowania metalami wykorzystywanymi do produkcji baterii (w tym nikiel i kobalt) na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego
2. Ogromne inwestycje chińskie w parki przemysłowe na wyspie Sulawesi skutkujące wzrostem popytu na nieprzetworzoną rudę
3. Wzrost ceny niklu na giełdzie w Londynie, obecnie cena niklu >18k USD
4. Wzrost ceny nieprzetworzonej rudy niklu (1,9%), ok. 40USD/mt FOB (wzrost z 28USD).

W związku z powyższym spółka, w reakcji na sytuację makro- oraz mikroekonomiczną rynku niklu, kontynuuje działania w kierunku reaktywacji i rozwinięcia projektu wydobywania. W chwili obecnej prowadzone są zaawansowane rozmowy z dwoma partnerami. Rozmowy dotyczą zaangażowania się partnera indonezyjskiego w realizację przedsięwzięcia BSP na drodze kapitałowej oraz operacyjnej co dla spółki jest sprawą zasadniczą. Zakończenie rozmów oraz wznowienie działalności operacyjnej planowane jest w trzecim kwartale roku 2021.

Grupa Kapitałowa Elemental Asia Spółka Akcyjna

Sytuacja finansowa wyżej wymienionej Spółki nie ma wpływu na kontynuację działalności całej Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A.

Zarząd:

Krzysztof Spyra – Prezes Zarządu

Marek Stanio – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Dorota Godlewska – Dudek

---