

# Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Elemental Asia Spółka Akcyjna za 2020 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
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 090,00</b>	<b>4 090,00</b>
<b>Zwiększenia w tym:</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
<b>Zmniejszenia w tym:</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>14 090,00</b>	<b>14 090,00</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 090,00</b>	<b>4 090,00</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 333,36</b>	<b>3 333,36</b>
- amortyzacja			3 333,36	3 333,36
- przemieszczenie				0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</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>7 423,36</b>	<b>7 423,36</b>
<b>Odpisy aktualizujące</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>Zwiększenia w tym:</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>
-				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>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>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 666,64</b>	<b>6 666,64</b>

## 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
<b>Wartość brutto</b>						
<b>B.Z. 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 721,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 721,95</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>	<b>0,00</b>
- ze środków trwałych w budowie						0,00
- zakup						0,00
- leasing						0,00
- przemieszczenia						0,00
- inne						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>	<b>0,00</b>
- sprzedaż						0,00
- przemieszczenia						0,00
- likwidacja						0,00
- inne						0,00
<b>B.Z. 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 721,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 721,95</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>B.Z. 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 585,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 585,08</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 921,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 921,34</b>
- amortyzacja			1 921,34			1 921,34
- przemieszczenia						0,00
- inne						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>	<b>0,00</b>
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
<b>B.Z. 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 506,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 506,42</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
<b>B.Z. 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>	<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>	<b>0,00</b>
- rozwiązanie						0,00
- wykorzystanie						0,00
-						0,00
<b>B.Z. 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>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>						
<b>B.Z. 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 136,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 136,87</b>
<b>B.Z. 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 215,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 215,53</b>

## 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 kopalnie rudy niklu w Indonezji a tym samym nastąpiło zagrożenie terminowej spłaty zobowiązań spółki PT BSP, Zarząd spółki podjął w roku 2019 decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 5 003 tys. USD. W roku 2020 dokonano częściowego rozwiązania odpisu do kwoty otrzymanych odsetek oraz dokonano wyceny odpisu do kursu bilansowego waluty USD. W związku z pozytywnymi zmianami na rynku rud niklu, Zarząd podjął działania mające na celu reaktywację projektu wydobywania rudy niklu w Indonezji. W przypadku dalszego utrwalenia zmiany sytuacji na rynku indonezyjskim skutkującej urealnieniem cen rudy niklu a tym samym możliwością spłaty zobowiązań spółki PT BSP, spółka bierze pod uwagę odwrócenie odpisu pożyczki wraz z rozpoczęciem wydobywania.

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.

#### A. Jednostki powiązane

Wyszczególnienia	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje długoterminowe
<b>Wartość brutto na 1.01.2020 (BO)</b>	<b>111 032 629,14</b>	<b>0,00</b>	<b>25 497 897,12</b>	<b>0,00</b>	<b>136 530 526,26</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>0,00</b>		<b>728 621,04</b>		<b>728 621,04</b>
- udzielone pożyczki			312 237,21		312 237,21
- reklasyfikacja do pożyczek długoterminowych			0,00		0,00
- odsetki naliczone			696 295,58		696 295,58
- zakup udziałów					0,00
- wycena			-279 911,75		-279 911,75
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>674 148,75</b>	<b>0,00</b>	<b>674 148,75</b>
- spłata pożyczek			674 148,75		674 148,75
- reklasyfikacja do pożyczek krótkoterminowych					0,00
<b>Wartość brutto na 31.12.2020 (BZ)</b>	<b>111 032 629,14</b>	<b>0,00</b>	<b>25 552 369,41</b>	<b>0,00</b>	<b>136 584 998,55</b>
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
<b>Wartość netto inwestycji długoterminowych na 1.01.2020 (BO)</b>	<b>32 629,14</b>	<b>0,00</b>	<b>5 046 271,34</b>	<b>0,00</b>	<b>5 078 900,48</b>
<b>Wartość netto inwestycji długoterminowych na 31.12.2020 (BZ)</b>	<b>32 629,14</b>	<b>0,00</b>	<b>2 445 009,74</b>	<b>0,00</b>	<b>2 477 638,88</b>

#### Inwestycje krótkoterminowe

W roku 2020 inwestycje krótkoterminowe nie wystąpiły.

#### A. Jednostki powiązane

Wyszczególnienia	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje krótkoterminowe
<b>Wartość brutto na 1.01.2019 (BO)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 079 505,52</b>	<b>0,00</b>	<b>2 079 505,52</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>62 168,86</b>	<b>0,00</b>	<b>62 168,86</b>
- udzielone pożyczki					0,00
- odsetki naliczone		0,00	11 294,04		11 294,04
- zakup udziałów					0,00
- wycena			50 874,82		50 874,82
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 141 674,38</b>	<b>0,00</b>	<b>2 141 674,38</b>

- spłata		0,00	2 141 674,38		<b>2 141 674,38</b>
<b>Wartość brutto na 31.12.2019 (BZ)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 1.01.2019 (BO)					0,00
Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 31.12.2019 (BZ)					0,00
<b>Wartość netto inwestycji krótkoterminowych na 1.01.2019 (BO)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 079 505,52</b>	<b>0,00</b>	<b>2 079 505,52</b>
<b>Wartość netto inwestycji krótkoterminowych na 31.12.2019 (BZ)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## B. Pozostałe jednostki

W roku 2020 oraz 2019 nie wystąpiły transakcje z pozostałymi jednostkami.

## SPECYFIKACJA POŻYCZEK

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
<b>SUMA pożyczki długoterminowe</b>		<b>25 552 369,41 PLN</b>				
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				
<b>SUMA pożyczki długoterminowe netto</b>		<b>2 445 009,73 PLN</b>				

dane na dzień 31/12/2019

Nazwa pożyczkobiorcy	kwota pożyczki w walucie	kwota pożyczki w PLN	termin spłaty	klasyfikacja	oprocentowanie	zabezpieczenia
WGM1 Sp. z o.o.	740 795,26 PLN	740 795,26 PLN	31/01/2022	długoterminowa	3,90%	brak
WGM1 Sp. z o.o.	158 410,48 USD	601 595,48 PLN	31/01/2022	długoterminowa	3,90%	brak
WGM1 Sp. z o.o.	704 194,31 USD	2 674 318,73 PLN	31/01/2022	długoterminowa	3,00%	brak
PT Bintang Sinar Perkasa	5 003 044,17 USD	19 000 060,84 PLN	01/01/2023	długoterminowa	3,00%	brak
Elemental Emea Global Trade Center DMCC	653 323,54 USD	2 481 126,81 PLN	31/01/2022	długoterminowa	3,00%	brak
<b>SUMA pożyczki długoterminowe</b>		<b>25 497 897,12 PLN</b>				
minus odpis aktualizacyjny pożyczki WGM1 Sp. z o.o.		-1 451 564,94 PLN				
minus odpis aktualizacyjny pożyczki PT Bintang Sinar Perkasa		-19 000 060,84 PLN				
<b>SUMA pożyczki długoterminowe netto</b>		<b>5 046 271,34 PLN</b>				

## NOTA NR 4

### Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zakończonych kosztów prac rozwojowych oraz Wartości firmy.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 roku posiadała zawartą umowę najmu nieruchomości – siedziby Spółki w Grodzisku Mazowieckim przy ulicy Traugutta 42a. Miesięczny czynsz wynosi 570,00 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
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>20 451 625,78</b>	<b>0,00</b>	<b>471 159,00</b>	<b>111 000 000,00</b>
<b>Zwiększenie</b>	<b>3 022 648,39</b>	<b>0,00</b>	<b>529 721,00</b>	<b>0,00</b>
Utworzenie	3 022 648,39		529 721,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenie</b>	<b>366 914,50</b>	<b>0,00</b>	<b>471 159,00</b>	<b>0,00</b>
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	366 914,50	0,00	471 159,00	0,00
<b>Stan odpisów na 31.12.2020</b>	<b>23 107 359,67</b>	<b>0,00</b>	<b>529 721,00</b>	<b>111 000 000,00</b>

Wyszczególnienie	Odpis aktualizacyjny pożyczki	Odpis aktualizacyjny należności	Odpis aktualizacyjny na aktywo z tytułu podatku odroczonego	Odpis aktualizacyjny wartości udziałów
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>1 451 564,94</b>	<b>125 024,21</b>	<b>0,00</b>	<b>111 000 000,00</b>
<b>Zwiększenie</b>	<b>19 000 060,84</b>	<b>950,00</b>	<b>471 159,00</b>	<b>0,00</b>
utworzenie	19 000 060,84	950,00	471 159,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenie</b>	<b>0,00</b>	<b>125 974,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	0,00	125 974,21	0,00	0,00
<b>Stan odpisów na 31.12.2019</b>	<b>20 451 625,78</b>	<b>0,00</b>	<b>471 159,00</b>	<b>111 000 000,00</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 / Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji			Wartość udziałów/akcji	Udział %
	zwykłe	uprzywil.	Razem		
EFF B.V.	4 162 900	0	4 162 900	416 290,00	69,34%
Hermirad Lisapaly	462 500	0	462 500	46 250,00	7,70%
Reventon Sp. z o.o.	405 509	0	405 509	40 550,90	6,76%
Pozostali	972 374	0	972 374	97 237,40	16,20%
<b>Razem</b>	<b>6 003 283</b>	<b>0</b>	<b>6 003 283</b>	<b>600 328,30</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

## 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 2020 roku osiągnęła stratę netto w wysokości 2 287 191,68 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
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>158 716,00</b>	<b>1 222,37</b>	<b>50 958,35</b>
<b>Zwiększenie</b>	<b>164 904,00</b>	<b>82 085,56</b>	<b>71 472,55</b>
utworzenie	164 904,00	82 085,56	71 472,55
pozostałe	-	-	-
<b>Zmniejszenie</b>	<b>158 716,00</b>	<b>1 222,37</b>	<b>61 522,38</b>
wykorzystanie	-	-	42 175,57
rozwiązanie	158 716,00	1 222,37	19 346,81
<b>Stan rezerw na 31.12.2020</b>	<b>164 904,00</b>	<b>82 085,56</b>	<b>60 908,52</b>

Wyszczególnienie	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy na koszty
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>669 502,00</b>	-	<b>55 435,98</b>
<b>Zwiększenie</b>	<b>158 716,00</b>	<b>1 222,37</b>	<b>50 958,35</b>
utworzenie	158 716,00	1 222,37	50 958,35
pozostałe	-	-	-
<b>Zmniejszenie</b>	<b>669 502,00</b>	-	<b>55 435,98</b>
wykorzystanie	-	-	17 000,00
rozwiązanie	669 502,00	-	38 435,98
<b>Stan rezerw na 31.12.2019</b>	<b>158 716,00</b>	<b>1 222,37</b>	<b>50 958,35</b>

#### 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
<b>Rok bieżący</b>					
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>B.Z. 31.12.2020</b>	<b>69 693,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>69 693,74</b>
<b>Rok poprzedni</b>					
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## B. Wobec pozostałych jednostek

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek.

### NOTA NR 14

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała udzielonych gwarancji oraz ustanowionych zabezpieczeń na majątku.

### NOTA NR 15

#### Czynne rozliczenia międzyokresowe

#### Wykaz rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	529 721,00	158 716,00
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>529 721,00</b>	<b>158 716,00</b>
Zakup urzędzeń do rozliczenia	0,00	245 145,60
Ubezpieczenia	540,20	5 224,37
Pozostałe	728,30	581,68
Koszty poniesione na nabycie aktywów trwałych	0,00	0,00
Koszty poniesione w związku z podwyższeniem kapitału	1 000,00	1 000,00
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>2 268,50</b>	<b>251 951,65</b>

### NOTA NR 16

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

Na dzień 31.12.2020 roku nie występują pozycje wykazywane w więcej niż w jednej pozycji bilansu.

### NOTA NR 17

#### Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

### NOTA NR 18

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie wyceniała aktywów niefinansowych według wartości godziwej.

### NOTA NR 19



## Struktura przychodów ze sprzedaży

W roku obrotowym 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 2020 roku.

### NOTA NR 21

#### Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Spółka w ciągu roku 2020 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. 31.12.2020		
	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			
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość NETTO</b>			<b>529 721</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</b>
odpis aktualizacyjny aktywa z tytułu podatku odroczonego			471 159
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość NETTO</b>			<b>158 716</b>

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

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

1	Naliczone odsetki	867 914,91	19%	164 903,83
2	Różnice kursowe		19%	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>867 914,91</b>	<b>x</b>	<b>164 904</b>

Tytuł zdarzenia		B.Z. 31.12.2019		
		kwota dodatniej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>				
1	Naliczone odsetki	576 222,04	19%	109 482,19
2	Różnice kursowe	259 127,18	19%	49 234,16
<b>RAZEM</b>		<b>835 349,22</b>	<b>x</b>	<b>158 716</b>

#### **NOTA NR 23**

##### **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 24**

##### **Odsetki oraz różnice kursowe, które zwiększyły 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 25**

##### **Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

W roku 2020 Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne i prawne w wysokości 10 000,00 złotych. W roku 2021 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 2020 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	31.12.2020	31.12.2019
kurs EUR/PLN	4,6148	4,2585
kurs USD/PLN	3,7584	3,7977
kurs AED/PLN	1,0054	1,0339

#### **NOTA NR 28**

##### **Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2020r.	Stan na 31.12.2019r.
I	<b>Środki pieniężne</b>	<b>624 331,82</b>	<b>136 663,05</b>
1	Środki pieniężne w banku	624 323,52	136 663,05
2	Środki pieniężne w kasie	8,30	0,00
3	Lokaty bankowe	0,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
II	<b>Ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>		<b>624 331,82</b>	<b>136 663,05</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 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 2020 wynosiło: 1,00

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2020 : 1 osoba

Przeciętne wynagrodzenie w 2020 roku : 9 777,11 zł

#### **NOTA NR 32**

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

Spółka za rok 2020 nie wypłaciła wynagrodzenie osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

Spółka nie wypłacała w 2020r. 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 2020 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	12 000,00
2	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	25 300,00
	<b>RAZEM</b>	<b>37 300,00</b>

#### NOTA NR 35

##### 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 36

##### 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 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 2020 nie było istotnych zmian zasad rachunkowości.

#### NOTA NR 38

##### 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 39

##### Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Podmiot powiązany	Pożyczki stan na 31.12.2020 Należności	Pożyczki stan na 31.12.2020 Zobowiązania	Odpis aktualizacyjny wartość pożyczki	Odsetki naliczone w 2020 roku	Różnice kursowe z wyceny w 2020 roku
WGM 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	3 895 213,33	-	3 895 213,33	117 678,74	266 921,32
PT Bintang Sinar Perkasa	19 312 330,64	-	19 212 146,34	506 482,30	- 219 118,80
Elemental Emea Global Trade Center DMCC	2 344 825,44	-		71 178,16	- 20 247,32
International Prime Metals Pte. Ltd.	-	-		956,38	- 10 308,12
PT Prime Recycling Indonesia	-	69 693,74		2 141,36	- 2 468,72
<b>Razem</b>	<b>25 552 369,41</b>	<b>69 693,74</b>	<b>23 107 359,67</b>	<b>698 436,94</b>	<b>14 778,36</b>

#### 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 2020 roku Spółka Elemental Asia S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do:

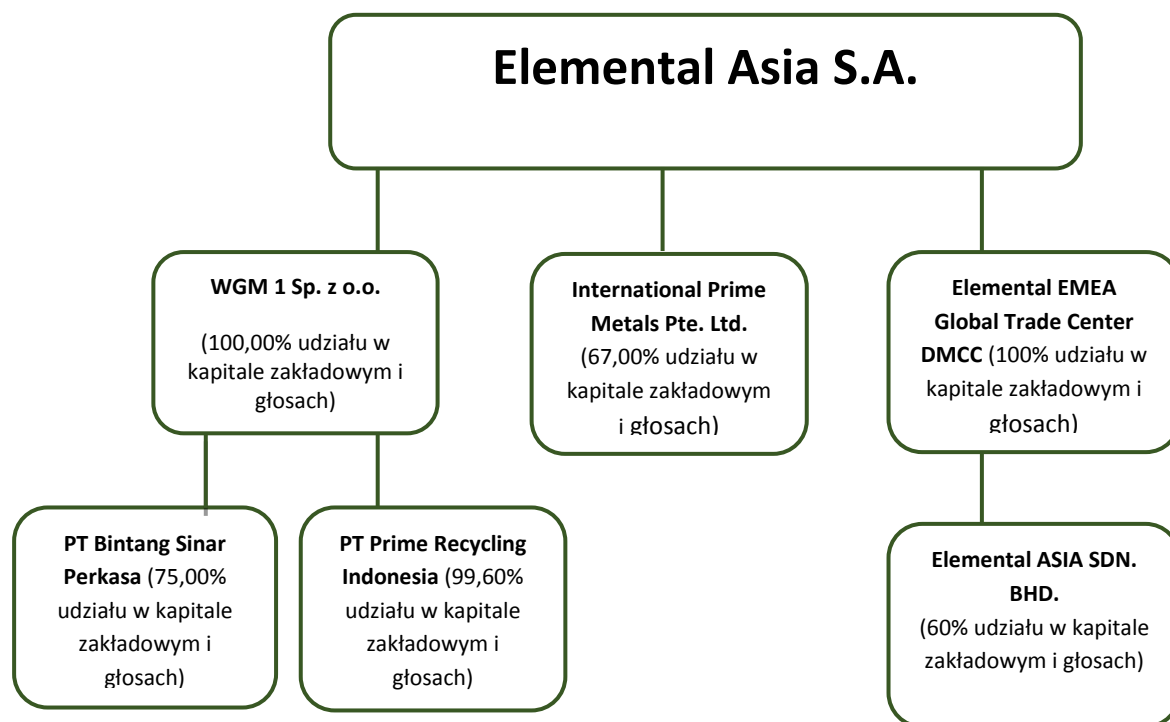
- WGM 1 sp. z o. o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim,
- International Prime Metals Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze,
- Elemental Emea Global Trade Center DMCC z siedzibą w Dubaju,

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.

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)**

<b>Firma:</b>	<b>WGM 1 sp. z o. o.</b>
<b>Siedziba:</b>	Grodzisk Mazowiecki
<b>Adres:</b>	ul. Traugutta 42, 05-825 Grodzisk Mazowiecki

<b>NIP:</b>	5291800617
<b>REGON:</b>	146428294
<b>KRS:</b>	0000438382
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	100,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	100,00%

### ***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***

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

### ***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***

<b>Firma:</b>	<b>PT PRIME RECYCLING INDONESIA</b>
<b>Siedziba:</b>	Jakarta
<b>Adres:</b>	18 Office Park, Level 25, Suite A2, Jl. TB. Simatupang Kav.18, Kel. Kebagusan, Kec. Pasar Minggu, Jakarta Selatan, Indonezja
<b>Numer podatkowy:</b>	86.991.724.5-017.000
<b>Numer rejestracyjny:</b>	8120211232087

<b>Udział WGM 1 sp. z o.o. w kapitale zakładowym:</b>	99,60%
<b>Udział WGM 1 sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów:</b>	99,60%

#### ***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.***

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

#### ***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***

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

<b>Firma:</b>	<b>Elemental Asia SDN. BHD.</b>
<b>Siedziba:</b>	Puchong, Selangor, Malaysia
<b>Adres:</b>	F-9-5 (Suite 3), Block F, Setiawalk, Persiaran Wawasan, Pusat Bandar Puchong 47160 Puchong Selangor
<b>Numer rejestracyjny:</b>	201901040755 (1350085V)
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	60,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	60,00%

#### **NOTA NR 41**

##### **Proces łączenia spółek**

Spółka w 2020 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 niespłatalnością od odbiorców.

##### **Ryzyko związane z celami strategicznymi**



Zarząd Spółki 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 którym 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.

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 Grupy Kapitałowej Spółki. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez 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 są zróżnicowane. Fakt ten wynika z jakości towaru, tj. procentowej zawartości niklu (wynosi ona średnio 1,6%). W roku 2014, na skutek wprowadzenia ograniczenia eksportu nieprzetworzonej rudy niklu przez Indonezję, ceny niklu na rynkach światowych istotnie wzrosły (o około 30%). Wyższe ceny niklu nie utrzymały się jednak przez dłuższy czas i obecnie, od drugiej połowy 2014 roku obserwowany jest systematyczny spadek cen opisywanego metalu.

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 wydobycia surowca, znaczna część kosztów operacyjnych będzie denominowana również w tej walucie. Przyszłe przychody ze sprzedaży rudy niklu, w zależności od zapisów

kontraktowych, będą denominowane bądź w indonezyjskich rupiach bądź w amerykańskich dolarach. Ewentualny wzrost/spadek kursu ww. walut może mieć pozytywny/negatywny wpływ na wielkość należności wynikających z umowy sprzedaży, co w dalszej kolejności może pozytywnie/negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe Grupy 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**

**A. Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych**

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2020r.	Stan na dzień 31.12.2019r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	2 445 009,74	5 046 271,34
A	pożyczki udzielone	2 445 009,74	5 046 271,34
B	obligacje	0,00	0,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		0,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00
	<b>Razem</b>	<b>2 445 009,74</b>	<b>5 046 271,34</b>

**B. Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych**

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2020r.	sposób wyceny na dzień 31.12.2020r.	sposób wyceny na dzień 31.12.2020r.	sposób wyceny na dzień 31.12.2020r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2020r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2020r.	zmiana wyceny w trakcie 2020 roku odniesiona na RZiS	zmiana wyceny w trakcie 2020 roku odniesiona w RZiS - różnice kursowe	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2020r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu					0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne					0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności					0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży					24 046 332,18	2 445 009,74	696 295,32	-279 911,49	0,00	2 445 009,74
A	pożyczki	skorygowana cena nabycia	skorygowana cena nabycia	skorygowana cena nabycia	skorygowana cena nabycia	24 046 332,18	2 445 009,74	696 295,32	-279 911,49	0,00	2 445 009,74
B	obligacje					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej					0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
	<b>Razem</b>					<b>24 046 332,18</b>	<b>2 445 009,74</b>	<b>696 295,32</b>	<b>-279 911,49</b>	<b>0,00</b>	<b>2 445 009,74</b>

**NOTA NR 44****Zobowiązania finansowe wg tytułów**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2020r.	Stan na 31.12.2019r.	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
2	pozostałe zobowiązania finansowe				
	obligacje	38 766,60	36 493,16		0,00
	kredyty i pożyczki	69 693,74	0,00		0,00
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
<b>RAZEM</b>		<b>108 460,34</b>	<b>36 493,16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**NOTA NR 45****Przychody i koszty finansowe****A. Przychody finansowe****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	powyżej 12 miesięcy	
1	Dłużne instrumenty finansowe					0,00
1	Udzielone pożyczki				696 295,32	696 295,32
<b>RAZEM</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>696 295,32</b>	<b>696 295,32</b>

**Przychody finansowe - odsetki za 2019 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	powyżej 12 miesięcy	
1	Dłużne instrumenty finansowe					0,00
	Udzielone pożyczki	11 294,04			600 471,03	611 765,07
<b>RAZEM</b>		<b>11 294,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>600 471,03</b>	<b>611 765,07</b>

## B. Koszty finansowe

### 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	
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:				
	kredyty i pożyczki			2 141,36	2 141,36
	dłużne papiery wartościowe				0,00
	zobowiązania finansowe inne				0,00
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług				0,00
	inne zobowiązania krótkoterminowe				0,00

W latach 2019 koszty finansowe nie wystąpiły.

#### NOTA NR 46

#### Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Sprawozdanie skonsolidowane na najwyższym szczeblu sporządza Elemental Asia Spółka Akcyjna - 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. Przedstawiają się następująco:

W dniu 21 grudnia 2020 roku Pan Paweł Jarski zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 29 grudnia 2020 roku Panu Marcinowi Kozakowi została odwołana prokura samodzielna.

W dniu 30 grudnia 2020 roku odwołano Pana Pawła Lisa z pełnienia funkcji Członka Zarządu. W tym samym dniu do Zarządu powołano Pana Krzysztofa Spywę na Prezesa Zarządu oraz Pana Marka Stanio na Członka Zarządu.

Nietypowym Czynnikiem, który ma wpływ na sytuację bieżącą w grupie jest pandemia wywołana wirusem Covid-19. W pierwszej fazie pandemii (przełom I i II kwartału) 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 antykryzysowe 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 2 287 tys zł a także skumulowanymi stratami o łącznej wartości 116 386 tys. zł. Na wysokość straty bieżącego okresu wpłynął głównie odpis aktualizujący pożyczki udzielonej dla podmiotów zależnych od emitenta. Pomimo dokonanych odpisów aktualizujących z lat poprzednich, a także straty odnotowanej w 2020 roku wysokość kapitału własnego na dzień bilansowy wynosi 3 308tys. zł.

Kluczowym faktem jest również nabycie większościowego pakietu akcji Elemental Asia S.A. (spółki dominującej w Grupie Kapitałowej Elemental Asia S.A.) przez Grupę Kapitałową Elemental Holding S.A., która jest w stanie zapewnić niezbędne zasoby finansowe pozwalające utrzymać płynności finansową, a także niezbędną wiedzę i zasoby operacyjne zapewniające dalszy rozwój Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej. W wyniku transakcji Elemental Holding S.A. przekroczyła 50% ogólnej liczby głosów w Spółce. Dodatkowo Emitent otrzymał od Elemental Holding zapewnienie o gotowości do wsparcia Spółki, w sytuacji gdyby wystąpiła taka konieczność.

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.

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