

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ELEMENTAL ASIA S.A. ZA ROK 2022

Grodzisk Mazowiecki, dnia 31 maja 2023 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Akcjonariusze,

przekazujemy na Państwa ręce skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. za 2022 rok składający się z danych finansowych oraz informacji dodatkowych.

Raport Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. prezentuje następujące dane:

- spółki dominującej Elemental Asia S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim,
- spółki zależnej WGM 1 Sp. z o. o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim,
- spółki zależnej PT Bintang Sinar Perkasa z siedzibą w Indonezji,
- spółki zależnej International Prime Metals Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze,
- spółki zależnej PT Prime Recycling Indonezja z siedzibą w Indonezji,
- spółki zależnej Elemental EMEA Global Trade Centre DMCC z siedzibą w Dubaju,
- spółki zależnej Elemental Asia SDN. BHD. z siedzibą w Malezji,
- spółki zależnej PT Wapien Indonesia Makmur w Indonezji.

W 2022 rok Grupa Kapitałowa kontynuowała działalność handlową w zakresie obrotu surowcami i metalami, ze szczególnym uwzględnieniem odpadów zawierających metale szlachetne. Spółka rozwija prowadzoną działalność poprzez zacieśnianie współpracy z istniejącymi partnerami oraz pozyskiwanie nowych. Spółka nasiliła działania związane z rozwojem Elemental EMEA Global Trade Centre DMCC z siedzibą w Dubaju. Ze względu na lokalizację staje się ona ważnym elementem działań na rynkach Azjatyckich w celu optymalizacji kosztów transportu, a tym samym zwiększenia konkurencyjności wchodzimy na rynki kolejnych krajów azjatyckich.

Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nawiązały współpracę gospodarczą i kontynuują wzrost w zakresie odzyskiwania metali strategicznych z grupy PGM na terenie Azji, a w szczególności na terenie Malezji, Indii i Tajlandii.

Pomimo rozluźnienia restrykcji związanych z pandemią COVID-19, sytuacja w Azji ciągle pozostaje trudna w szczególności w sferze łańcucha dostaw. Niepewna sytuacja ekonomiczna wraz ze wzrostem cen spowodowanych globalną inflacją stanowi duże wyzwanie dla Grupy i wymaga ciągłej uwagi oraz dużej elastyczności biznesowej.

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

SPIS TREŚCI

1.	PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	2
2.	WSTĘP	4
3.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ELEMENTAL ASIA S.A.	5
4.	WYBRANE DANE FINANSOWE	8
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2022	9
6.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2022	9
7.	SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2022	9
8.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ELEMENTAL ASIA S.A.	10

2. WSTĘP

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2 oraz Tabeli 3. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EURO według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- Na dzień 31.12.2022 r. średni kurs wynosił 4,6899
- Na dzień 31.12.2021 r. średni kurs wynosił 4,5994

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

- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2022 r. wyniosła 4,6883
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2021 r. wyniosła 4,5775

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

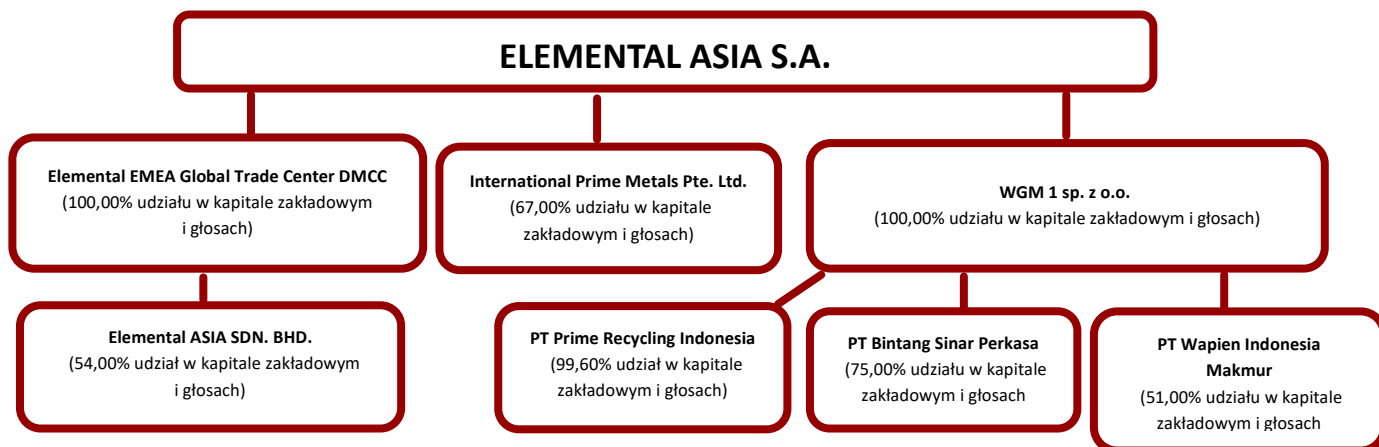
Spółka publikuje jednostkowe oraz skonsolidowane dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.

Podstawowe dane o Emitencie

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

Źródło: Emitent

Struktura Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A.



Źródło: Emitent

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do WGM 1 sp. z o. o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, International Prime Metals Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze, Elemental EMEA Global Trade Center DMCC z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz pośrednio w stosunku do PT Bintang Sinar Perkasa, PT Prime Recycling Indonesia, PT Wapien Indonesia Makmur (trzy spółki z siedzibą w Indonezji) oraz w stosunku do Elemental Asia SDN. BHD., z siedzibą w Malezji. Emitent nie posiada jednostek niepodlegających konsolidacji

WGM 1 sp. z o.o.

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

PT Bintang Sinar Perkasa¹

Spółka PT Bintang Sinar Perkasa prowadzi działalność zmierzającą do realizacji projektu budowy odkrywkowej kopalni rudy niklu na indonezyjskiej wyspie Sulawesi (zwanej też Celebes).

PT Prime Recycling Indonesia

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

PT Wapien Indonesia Makmur

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

International Prime Metals Pte. Ltd.

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

Elemental EMEA Global Trade Center DMCC

Spółka Elemental EMEA Global Trade Center DMCC zajmuje się międzynarodowym obrotem odpadami metali, ze szczególnym uwzględnieniem odpadów zużytych katalizatorów samochodowych oraz płytek drukowanych. Działalność firmy jest skoncentrowana na rynkach azjatyckich.

Elemental Asia SDN. BHD.

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

Podstawowe dane o WGM 1 sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta)

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

Źródło: Emitent

¹ Na początku II kwartału 2022 roku, Zarząd Spółki powziął wiadomość, iż w spółce PT Bintang Sinar Perkasa, w której spółka za pośrednictwem WGM 1 sp. z o.o. posiada 75% udziałów w kapitale zakładowym, wspólnicy mniejszościowi dokonali nieuprawnionego wykreślenia WGM 1 sp. z o.o. z rejestru oraz zmiany zarządu spółki, wskazując siebie jako 100% udziałowców PT Bintang Sinar Perkasa. Czynności te zostały dokonane bez wiedzy i zgody Elemental Asia i WGM 1 sp. z o.o., z rażącym naruszeniem lokalnych przepisów prawa, a WGM 1 sp. z o.o. prowadzi aktualnie działania zmierzające do usunięcia naruszenia i skorygowania rejestru wspólników PT Bintang Sinar Perkasa oraz pociągnięcia do odpowiedzialności wszystkich osób biorących udział w nielegalnych działaniach zmierzających do przejęcia w sposób przestępczy kontroli nad PT Bintang Sinar Perkasa. Aktualnie prowadzone jest postępowanie związane z odzyskaniem kontroli nad spółką.

Podstawowe dane o PT Bintang Sinar Perkasa

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

*Źródło: Emitent***Podstawowe dane o PT Prime Recycling Indonesia**

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

*Źródło: Emitent***Podstawowe dane o PT Wapien Indonesia Makmur**

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

*Źródło: Emitent***Podstawowe dane o International Prime Metals Pte. Ltd.**

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o Elemental EMEA Global Trade Center DMCC

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o Elemental Asia SDN. BHD

Firma:	Elemental Asia SDN. BHD.
Siedziba:	Puchong, Selangor, Malaysia
Adres:	F-9-5 (SUITE 3), BLOCK F, SETIAWALK, PERSIARAN WAWASAN, PUSAT BANDAR PUCHONG 47160 PUCHONG SELANGOR
Numer rejestracyjny:	201901040755 (1350085V)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	54%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	54%

Źródło: Emitent

4. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

BILANS	31.12.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wyszczególnienie				
Aktywa trwałe	4 183	892	3 224	701
Aktywa obrotowe	97 802	20854	37 654	8 187
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	3	1
Kapitał własny	12 584	2683	16 977	3691
Kapitały mniejszości	13 831	2949	1 136	247
Rezerwy na zobowiązania	504	107	310	67
Zobowiązania długoterminowe	6 475	1381	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	68 591	14625	22 458	4 883

Tabela 2 Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Grupy Kapitałowej Emitenta za 2022 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2021 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wyszczególnienie				
Przychody netto ze sprzedaży	289 398	61 728	457 110	99 860

Koszty działalności operacyjnej	272 885	58 206	447 480	97 756
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16 513	3 522	-6 430	-1 405
Zysk (strata) brutto	11 234	2 396	-5 899	-1 289
Zysk (strata) netto	575 111	122 669	-9 082	-1 984

Tabela 3 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej Emitenta za 2021 r. oraz dane porównawcze za 2022 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 348	-6 044	-12 538	-2 739
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	706	150	1 071	234
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 809	8 701	8 060	1761

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2022

Sprawozdanie finansowe Elemental Asia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Raportu Roczного.

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2022

Sprawozdanie Zarządu Elemental Asia S.A. z działalności Grupy Kapitałowej w 2022 r. stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Raportu Roczного.

7. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2022

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Elemental Asia S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Raportu Roczного.

8. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ELEMENTAL ASIA S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Krzysztof Spyra – Prezes Zarządu Marek Stanio – Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Krzysztof Spyra – Prezes Zarządu Marek Stanio – Członek Zarządu