

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
PRIME MINERALS S.A. ZA ROK 2017
KOREKTA**



Grodzisk Mazowiecki, dnia 22 czerwca 2018 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Akcjonariusze,

przekazujemy na Państwa ręce skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. za 2017 rok składający się z danych finansowych oraz informacji dodatkowych.

Miniony rok upłynął pod znakiem mozolnych prac konstrukcyjnych na wymagającym obszarze naszej koncesji wydobywczej. Kontynuowaliśmy także prace rozpoznawcze w terenie, dokumentując złoża rudy niklu oraz wapienia i tworząc model złoża rudy niklu na potrzeby zaprojektowania pierwszej odkrywki.

Z uwagą podchodziliśmy także do budowania relacji z miejscową ludnością, dzięki czemu otrzymaliśmy duże wsparcie od lokalnej społeczności.

W zeszłym roku do naszej Grupy Kapitałowej dołączył także podmiot zajmujący się międzynarodowym obrotem metalami – International Prime Metals Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze. Jego dynamiczny rozwój zaowocował rosnącymi z kwartału na kwartał przychodami naszej grupy. Z zadowoleniem stwierdzamy, iż w 2017 roku Grupa odnotowała przychody przekraczające 43 mln zł, a w pierwszym kwartale 2018 roku sprzedaż przekroczyła już 20 mln złotych.

Wierzymy, iż ciężka praca wykonana w minionych latach zaowocuje dalszym wzrostem przychodów z działalności handlowej i pierwszymi przychodami z działalności wydobywczej rudy niklu.

Korzystając z okazji w imieniu wszystkich pracowników oraz współpracowników chcielibyśmy złożyć na ręce Państwa, Klientów oraz Partnerów Biznesów Grupy Kapitałowej Spółki serdeczne podziękowania za dotychczasową współpracę i życzyć jej owocnej kontynuacji w przyszłości.

Z poważaniem,
Paweł Lis, Marcin Kozak
Zarząd Prime Minerals S.A.

SPIS TREŚCI

1.	PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	2
2.	WSTĘP	4
3.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ PRIME MINERALS S.A.	5
4.	WYBRANE DANE FINANSOWE	7
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2017	8
6.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2017	8
7.	SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2017	8
8.	STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM.....	9
9.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU PRIME MINERALS S.A.	11

2. WSTĘP

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. 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 31.12.2017 r. średni kurs wynosił 4,1709,
- na dzień 31.12.2016 r. średni kurs wynosił 4,4240.

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.- 31.12.2017 r. wyniosła 4,2447,
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2016 r. wyniosła 4,3757.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs EUR/PLN w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2017	4,1709	4,2447
2016	4,4240	4,3757

Źródło: NBP

3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ PRIME MINERALS S.A.

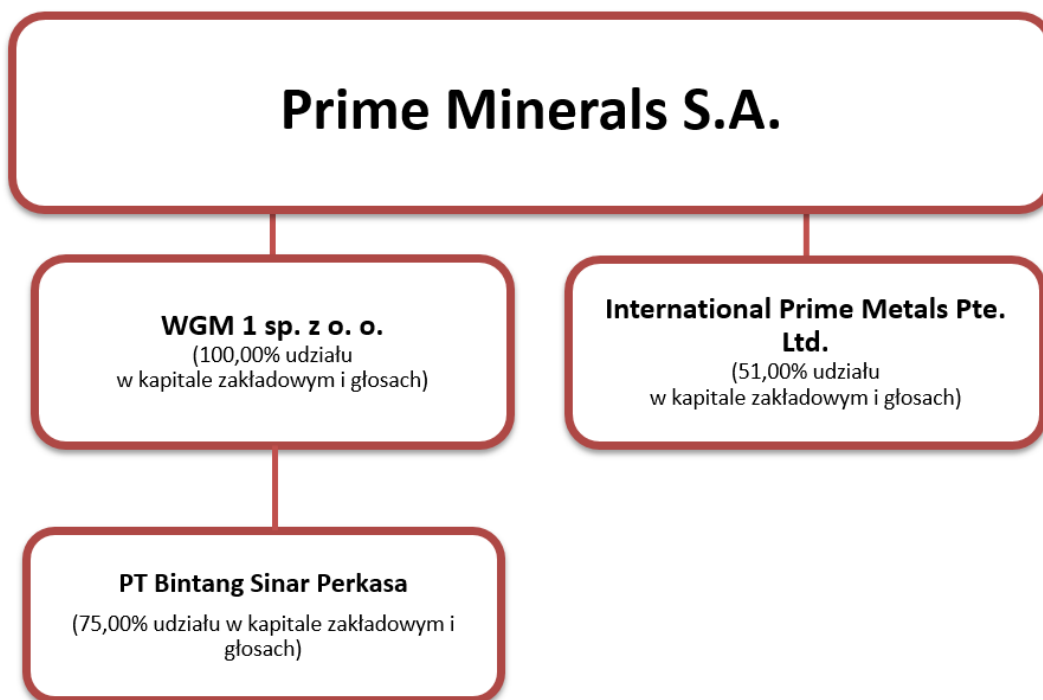
Spółka publikuje jednostkowe oraz skonsolidowane dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Prime Minerals Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Grodzisk Mazowiecki
Adres:	ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
Telefon:	+ 48 (22) 354 67 18
Faks:	+ 48 (22) 354 67 19
Adres poczty elektronicznej:	info@prime-minerals.com
Adres strony internetowej:	www.prime-minerals.com
NIP:	897-174-35-06
REGON:	020739787
KRS:	0000426498

Źródło: Emitent

Struktura Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A.



Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej 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:	51,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	51,00%

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej WGM 1 sp. z o. o.

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej PT BINTANG SINAR PERKASA

Firma:	PT BINTANG SINAR PERKASA
Siedziba:	Jakarta
Adres:	MUC Building, 4th Floor Jl. TB Simatupang 15, Tanjung Barat Jakarta Selatan 12530, Indonezja
Telefon:	(+62 21) 782 36 14
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

4. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2016 r. (w zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2016 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2017 r. (EUR)	Na dzień 31.12.2016 r. (EUR)
Wartości niematerialne i prawne	132 077 721,64	139 656 643,64	31 666 480,05	31 567 957,42
Rzeczowe aktywa trwałe	7 638 343,37	7 363 858,40	1 831 341,77	1 664 524,95
Zapasy	2 439 879,55	0,00	584 976,76	0,00
Należności krótkoterminowe	5 705 822,69	165 371,04	1 368 007,55	37 380,43
Inwestycje krótkoterminowe	5 697 545,97	628 259,64	1 366 023,15	142 011,67
- w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 526 567,22	628 259,64	1 325 029,90	142 011,67
Kapitał własny	115 616 924,70	113 575 480,11	27 719 898,51	25 672 576,88
Kapitały mniejszości	31 251 597,89	33 696 759,51	7 492 770,84	7 616 808,21
Zobowiązania krótkoterminowe	6 674 535,52	439 734,08	1 600 262,66	99 397,40

Źródło: Emitent

Tabela 2 Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Grupy Kapitałowej Emitenta za 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. (w zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2017r. do 31.12.2017r. (PLN)	Za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. (PLN)	Za okres od 1.01.2017r. do 31.12.2017r. (EUR)	Za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. (EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	43 470 785,55	12 000,00	10 241 191,50	2 742,42
Amortyzacja	7 706 905,10	7 697 137,67	1 815 653,66	1 759 064,30
Zysk/strata ze sprzedaży	-10 989 934,43	-10 377 015,93	-2 589 095,68	-2 371 509,91
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-11 059 017,47	-10 371 679,28	-2 605 370,81	-2 370 290,30
Zysk/strata brutto	-15 055 873,98	-10 385 003,45	-3 546 981,88	-2 373 335,34
Zysk/strata netto	-12 424 775,52	-7 827 777,89	-2 927 126,89	-1 788 920,15

Źródło: Emitent

Tabela 3 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej Emitenta za 2017 r. oraz dane porównawcze za 2016 r. (w zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2017r. do 31.12.2017r. (PLN)	Za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. (PLN)	Za okres od 1.01.2017r. do 31.12.2017r. (EUR)	Za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 429 449,95	-2 557 997,45	-1 985 876,49	-584 591,60
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 836 484,94	-1 788 331,40	-432 653,65	-408 696,07
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 164 242,47	4 577 988,95	3 572 512,18	1 046 230,08
Przepływy pieniężne netto	4 898 307,58	231 660,10	1 153 982,04	52 942,41

Źródło: Emitent

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2017

Sprawozdanie finansowe Prime Minerals S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Raportu Roczne.

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2017

Sprawozdanie Zarządu Prime Minerals S.A. z działalności Grupy Kapitałowej w 2017 r. stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Raportu Roczne.

7. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2017

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Raportu Roczne.

8. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOŚĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM

W związku z faktem, iż Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A., stanowiące załącznik nr 3 do niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego, zawiera w sobie opinię, do której biegły rewident przeprowadzający to badanie zgłosił zastrzeżenie, Zarząd Emitenta niniejszym przedstawia swoje stanowisko w powyższej kwestii.

Jako powód wydania opinii z zastrzeżeniem Kluczowy Biegły Rewident Michał Okoniewski (osoba działająca w imieniu firmy audytorskiej MOK AUDYT Michał Okoniewski z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3635) wskazał, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- 1) Zawiera dane finansowe Spółki zależnej PT Bintang Sinar Perkasa, w której Emitent posiada 75,00% udziału w kapitale zakładowym. W związku z faktem, iż do dnia wydania opinii z zastrzeżeniem audytor nie otrzymał podpisanego sprawozdania finansowego Spółki zależnej PT Bintang Sinar Perkasa za 2017 rok obrotowy, audytor wyraził zastrzeżenie, iż w efekcie ewentualnych późniejszych zmian w danych finansowych PT Bintang Sinar Perkasa, skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta mogą ulec istotnym zmianom.

Zarząd Spółki zaznacza, iż przekazał audytorowi oświadczenie, w którym wskazał, że w jego ocenie wpływ ewentualnych zmian na wartości zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta będzie nieistotny. Jednocześnie w wyniku rozmów z audytorem ustalono, że powyższe wartości zostaną zweryfikowane niezwłocznie po uzyskaniu podpisanego sprawozdania finansowego PT Bintang Sinar Perkasa.

- 2) Zawiera dane finansowe Spółki zależnej International Prime Metals Pte. Ltd., w której Emitent posiada 51,00% udziału w kapitale zakładowym. Jako powód zastrzeżenia wskazano, iż do dnia wydania opinii z zastrzeżeniem audytor nie obserwował spisu z natury zapasu towarów, czego powodem jest fakt, iż umowa o badanie sprawozdania finansowego International Prime Metals Pte. Ltd. zawarta została po dniu bilansowym. W związku z powyższym audytor nie był w stanie potwierdzić prawidłowości zaprezentowanych informacji o wartości zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta.

Jednocześnie w wyniku rozmów z audytorem ustalono, że powyższe czynności zostaną przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. za przyszły rok obrotowy.

Pełna treść podstawy wydania opinii z zastrzeżeniem znajdują w treści Sprawozdania Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A., które stanowi załącznik nr 3 do niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A.

W opinii Zarządu Emitenta wpływ ewentualnych zmian wynikających z powyższych aspektów nie będzie miał istotnego znaczenia dla wartości zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta. W przypadku, gdyby w wyniku weryfikacji wartości zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta miały ulec istotnym zmianom, Zarząd Emitenta niezwłocznie przekaże korektę skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2017 r.

Opinia Rady Nadzorczej Emitenta na temat zastrzeżeń wskazanych w Sprawozdaniu Sprawozdania Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. jest przychylna powyższemu stanowisku Zarządu Spółki. W związku z powyższym Rada Nadzorcza niniejszym ocenia stanowisko Zarządu w sprawie wskazanych powyżej zastrzeżeń, zawarte w skonsolidowanym raporcie rocznym Prime Minerals S.A. za rok 2017, jako prawidłowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, wpływ ewentualnych zmian, wynikających z powyżej wymienionych podstaw wydania przez audytora opinii z zastrzeżeniem na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej nie będzie istotny. W przypadku, gdyby zmiany poszczególnych pozycji przedstawionych w Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej były istotne, Rada Nadzorcza niezwłocznie zażąda od Zarządu przedstawienia korekty Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej.

9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU PRIME MINERALS 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.



Paweł Lis

Prezes Zarządu

Marcin Kozak



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.



Paweł Lis

Prezes Zarządu

Marcin Kozak



Członek Zarządu