

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A. ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU



Raport zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie Emitenta, sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz na podstawie Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce	3
2. KWARTALNE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raporty, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	19
4. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki...	23
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	23
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	23
7. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawianych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	23
8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	24
9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	24
10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	25
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	25

1. Podstawowe informacje o Spółce

Podstawowe informacje o Cenospheres Trade & Engineering S.A. („Spółka”)

Siedziba	ul. Emilii Plater 28, 00-828 Warszawa	
Telefon	+48 (22) 209 98 31	
Fax	+48 (22) 209 98 01	
E-mail	info@cenospheres.eu	
Strona internetowa	www.cenospheres.eu	
NIP	525-255-32-73	
REGON	146587667	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Nr 0000454474 Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Zarząd	Jarosław Bronowski	Prezes Zarządu
	Marcin Łuniewski	Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Sultan Akhanov	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Grzegorz Golec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Vitaly Dorofeyev	Członek Rady Nadzorczej
	Wojciech Grzybowski	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Waldemar Pichór	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 11 lutego 2015 roku została podjęta uchwała o emisji 500 000 akcji serii C o wartości nominalnej 50.000,00 zł i opłaconej kwotą 3.000.000,00 zł. W dniu 5 marca 2015 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższony kapitał zakładowy. Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy wynosi 300.000,00 zł. Kapitał zakładowy składa się z :

- a) 1 000 000 akcji na okaziciela serii A
- b) 500 000 akcji na okaziciela serii A1
- c) 1 000 000 akcji na okaziciela serii B
- d) 500 000 akcji na okaziciela serii C

Spółka zajmuje się pozyskiwaniem, przetwarzaniem, suszeniem, uszlachetnianiem i dystrybucją cenosfery (mikrosfery).

Cenosfery to kulki o cienkich ściankach z krzemionki aluminiowej, wypełnione azotem i dwutlenkiem węgla. Są one jednym z rodzajów mikrosfer, stąd częste stosowanie określenia „mikrosfery”. Finalny produkt ma postać sypkiego pudru.

Mikrosfera powstaje jako produkt uboczny z pyłów po spalaniu węgla kamiennego w określonych warunkach. Wraz z popiołem, i innymi ubocznymi produktami spalania węgla, zazwyczaj transportowana jest hydraulicznie do zbiorników osadowych elektrowni tzw. lagun osadczych. Mikrosfera unosi się na powierzchni wody i pozyskiwana jest ręcznie lub mechanicznie (przy pomocy pomp) z powierzchni laguny.

Grupa Emitenta wydobywa mikrosfery na terytorium Kazachstanu. Dostępna tam mikrosfera odznacza się lepszą jakością aniżeli dostępna w innych krajach bogatych w mikrosferę. W przypadku Spółki odławianie odbywa się za pomocą specjalistycznego zestawu pomp. Stanowią one

element kompleksowej instalacji do połowu mikrosfery, która została opracowana i wyprodukowana dla Spółki w Polsce i przewieziona do Kazachstanu. Pozyskany surowiec przepompowywany jest do zbiorników osadczych gdzie poddawany jest bardzo wstępnemu osuszaniu i usuwaniu zanieczyszczeń. Proces ten zazwyczaj odbywa się poprzez płukanie lub mieszanie czerpakami. Pozwala to uzyskać mikrosfery o stosunkowo dużej czystości.

Oprócz własnego źródła wydobywania, Emitent nawiązała współpracę z pięcioma lokalnymi dostawcami mikrosfery mokrej z regionów Ekibastuz i Temirtau w Kazachstanie.

Ze względu na kluczowy aspekt suszenia w procesie produkcji mikrosfery Spółka, po przeprowadzeniu wielu testów i analiz, wybudowała docelową instalację przemysłową. Wraz z jej uruchomieniem z początkiem marca 2015 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż wysokiej jakości mikrosfery suchej.

2. KWARTALNE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2015

AKTYWA (w tys. zł)	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014 *
A. Aktywa trwałe	2 264	1 428	230
I. Wartości niematerialne i prawne	43	35	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	43	35	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 086	1 145	28
1. Środki trwałe	2 086	1 145	28
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	233	226	0
d) środki transportu	99	102	28
e) inne środki trwałe	44	23	0
2. Środki trwałe w budowie	1 710	794	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	86	199	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. od pozostałych jednostek	86	199	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0	202
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	202
a) w jednostkach powiązanych	0	0	202
- udziały lub akcje	0	0	50
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	152
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49	49	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49	49	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	3 090	1 536	2 353
I. Zapasy	681	526	0
1. Materiały	27	2	0
2. Licencje do odsprzedaży	0	0	0
3. Wydatki poniesione na realizację usługi	0	0	0
4. Towary	654	524	0
5. Zaliczki na poczet dostaw	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	1 362	890	255
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	1 362	890	255
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	224	312	0
- do 12 miesięcy	224	312	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	810	265	255
c) inne	328	313	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 044	119	1 549
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 044	119	1 549
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	160
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	160
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 044	119	1 389
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 044	119	1 389
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	1	549
AKTYWA RAZEM	5 354	2 964	2 583

- Dane finansowe na dzień 31 marca 2014 r. są danymi jednostkowymi ze względu na niesporządzanie sprawozdania skonsolidowanego za dany okres

PASYWA (w tys. zł)	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	3 150	666	2 572
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300	250	250
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 850	2 900	2 900
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-75	-44	0
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 430	-281	-281
IX. Zysk (strata) netto	-495	-2 159	-297
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0
XI. Kapitał udziałowców mniejszościowych	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 204	2 298	11
I. Rezerwy na zobowiązania	138	115	2

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	7	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
- długoterminowa	0	0	0
- krótkoterminowa	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	127	108	2
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	127	108	2
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	0	0	0
a) kredyty i pożyczki	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d) inne	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 066	2 183	9
1. Wobec jednostek powiązanych	1 000	1 776	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	1 000	1 776	0
2. Wobec pozostałych jednostek	1 066	407	9
a) kredyty i pożyczki	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	465	62	9
- do 12 miesięcy	465	62	9
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	139	57	0
h) z tytułu wynagrodzeń	413	235	0
i) inne	49	53	0
3. Fundusze specjalne	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
PASYWA RAZEM	5 354	2 964	2 583

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015-31.03.2015

w tys. zł	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	128	0
- od jednostek powiązanych	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży usług/produktów	0	0
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	128	0
II. Koszty działalności operacyjnej	534	219
1. Amortyzacja	3	3
2. Zużycie materiałów i energii	32	3
3. Usługi obce	122	199
4. Podatki i opłaty	7	0
4. Wynagrodzenia	288	0
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7	0
6. Pozostałe koszty rodzajowe	61	14
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-406	0
VII. Pozostałe przychody operacyjne	18	0
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Dotacje	0	0
3. Inne przychody operacyjne	18	0
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	22	80
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
3. Inne koszty operacyjne	22	80
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-410	-299
X. Przychody finansowe	28	2
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
2. Odsetki, w tym:	28	2
- od jednostek powiązanych	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
5. Inne	0	0
XI. Koszty finansowe	110	0
1. Odsetki w tym:	110	0
- dla jednostek powiązanych	108	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
4. Inne	0	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-492	-297
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)	-492	-297
XV. Podatek dochodowy	-3	0
a) część bieżąca	0	0
b) część odroczone	-3	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-495	-297
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-495	-297

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015-31.03.2015

w tys. zł	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) brutto	-492	-297
Korekty razem	194	46
Amortyzacja	16	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	22	-1
Zmiana stanu zapasów	-95	0
Zmiana stanu należności	-286	-23
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	539	-116
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3	183
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Utrata wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Utrata wartości majątku trwałego	0	0
Pozostałe korekty	-40	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-298	-251
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	0	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a/ w jednostkach powiązanych	0	0
b/ w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy	0	0
- udziały w zyskach	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	943	160
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	937	0
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a/ w jednostkach powiązanych	0	0
b/ w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	6	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-943	-160
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy	3 236	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	3 000	0,00
Kredyty i pożyczki	236	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0

w tys. zł	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Wydatki	1 070	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	0	0
Spłaty pożyczek i kredytów	1 000	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	70	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 166	0
Przepływy pieniężne netto, razem	925	-411
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	925	-411
Środki pieniężne na początek okresu	119	1 800
Środki pieniężne na koniec okresu	1 044	1 389

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015-31.03.2015

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku	250	2 900	-44	0	-2 430	0	666
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	250	2 900	-44	0	-2 430	0	666
Emisja akcji	50	2 850	-31				2 869
Koszty emisji akcji							
Zakup akcji własnych							
Różnice kursowe							
Podział zysku/straty						-495	-495
Suma dochodów całkowitych							
Kapitał własny na dzień 31 marca 2015 roku	300	5 850	-75	0	- 2 430	-495	3 155

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2014-31.03.2014

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 roku	100	0	3 000	0	-281	0	2 819
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	100	0	3 000	0	-281	0	2 819
Emisja akcji	150	2 900	-3 000				50
Koszty emisji akcji							
Zakup akcji własnych							
Różnice kursowe							
Podział zysku/straty						-297	-297
Suma dochodów całkowitych							
Kapitał własny na dzień 31 marca 2014 roku	250	2 900	0	0	-281	-297	2 572

Bilans Cenospheres Trade & Engineering S.A. na dzień 31.03.2015

AKTYWA (w tys. zł)	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
A. Aktywa trwałe	3 387	2 410	230
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 747	813	28
1. Środki trwałe	37	19	28
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0
d) środki transportu	16	19	28
e) inne środki trwałe	21	0	0
2. Środki trwałe w budowie	1 710	794	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	86	67	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. od pozostałych jednostek	86	67	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0	202
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 505	1 482	202
a) w jednostkach powiązanych	1 505	1 482	202
- udziały lub akcje	50	50	50
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 455	1 432	152
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49	48	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49	48	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	2 499	1 168	2 353
I. Zapasy	439	134	0
1. Materiały	25	0	0
2. Licencje do odsprzedaży	0	0	0
3. Wydatki poniesione na realizację usługi	0	0	0
4. Towary	414	134	0
5. Zaliczki na poczet dostaw	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	1 199	977	255
1. Należności od jednostek powiązanych	7	88	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0

- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	7	88	0
2. Należności od pozostałych jednostek	1 192	889	255
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	194	312	0
- do 12 miesięcy	194	312	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	670	265	255
c) inne	328	312	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	858	56	1 549
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	858	56	1 549
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	160
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	160
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	858	56	1 389
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	858	56	1 389
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	1	549
AKTYWA RAZEM	5 886	2 583	2 583

PASYWA (w tys. zł)	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	3 743	1 230	2 572
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300	250	250
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 850	2 900	2 900
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 920	-281	-281
IX. Zysk (strata) netto	-487	-1 639	-297
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0
XI. Kapitał udziałowców mniejszościowych	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 143	2 348	11
I. Rezerwy na zobowiązania	138	115	2
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	8	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
- długoterminowa	0	0	0

- krótkoterminowa	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	127	108	2
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	127	108	2
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	0	0	0
a) kredyty i pożyczki	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d) inne	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 005	2 233	9
1. Wobec jednostek powiązanych	1 000	1 776	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	1 000	1 776	0
2. Wobec pozostałych jednostek	1 005	457	9
a) kredyty i pożyczki	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	414	135	9
- do 12 miesięcy	414	135	9
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	139	53	0
h) z tytułu wynagrodzeń	397	221	0
i) inne	55	48	0
3. Fundusze specjalne	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
PASYWA RAZEM	5 886	3 578	2 583

Rachunek zysków i strat Cenospheres Trade & Engineering S.A. za okres 01.01.2015 – 31.03.2015

w tys. zł	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	128	0
- od jednostek powiązanych	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży usług/produktów	0	0
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	128	0
II. Koszty działalności operacyjnej	519	219
1. Amortyzacja	3	3
2. Zużycie materiałów i energii	32	3
3. Usługi obce	158	199
4. Podatki i opłaty	6	0
4. Wynagrodzenia	227	0
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7	0
6. Pozostałe koszty rodzajowe	36	14
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-391	0
VII. Pozostałe przychody operacyjne	14	0
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Dotacje	0	0
3. Inne przychody operacyjne	14	0
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	21	80
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
3. Inne koszty operacyjne	21	80
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-398	-299
X. Przychody finansowe	22	2
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
2. Odsetki, w tym:	18	2
- od jednostek powiązanych	17	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
5. Inne	4	0
XI. Koszty finansowe	108	0
1. Odsetki w tym:	108	0
- dla jednostek powiązanych	108	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
4. Inne	0	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-484	-297
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)	-484	-297
XV. Podatek dochodowy	-3	0
a) część bieżąca	0	0
b) część odroczone	-3	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-487	-297
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-487	-297

Rachunek przepływów pieniężnych Cenospheres Trade & Engineering S.A. za okres 01.01.2015 – 31.03.2015

w tys. zł	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) brutto	-487	-297
Korekty razem	66	46
Amortyzacja	3	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	22	-1
Zmiana stanu zapasów	-305	0
Zmiana stanu należności	-241	-23
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	548	-116
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2	183
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Utrata wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Utrata wartości majątku trwałego	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-421	-251
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	0	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a/ w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy	0	0
- udziały w zyskach	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	943	160
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	937	0
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a/ w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	6	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-943	-160
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy	3 236	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	3 000	0
Kredyty i pożyczki	236	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0

w tys. zł	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Wydatki	1 070	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	0	0
Spłaty pożyczek i kredytów	1 000	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	70	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 166	0
Przepływy pieniężne netto, razem	802	-411
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-802	-411
Środki pieniężne na początek okresu	56	1 800
Środki pieniężne na koniec okresu	858	1 389

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015-31.03.2015

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku	250	2 900	0	0	-1 920	0	1 230
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	250	2 900	0	0	-1 920	0	1 230
Emisja akcji	50	2 850					2 900
Koszty emisji akcji							
Zakup akcji własnych							
Podział zysku/straty						-487	-487
Suma dochodów całkowitych							
Kapitał własny na dzień 31 marca 2015 roku	300	5 850	0	0	- 1 920	-487	3 743

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014-31.03.2014

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 roku	100	0	3 000	0	-281	0	2 819
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	100	0	3 000	0	-281	0	2 819
Emisja akcji	150	2 900	-3 000				50
Koszty emisji akcji							
Zakup akcji własnych							
Podział zysku/straty						-297	-297
Suma dochodów całkowitych							
Kapitał własny na dzień 31 marca 2014 roku	250	2 900	0	0	-281	-297	2 572

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raporty, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (§ 5 ust. 4.1 i 4.2, oraz 5.1 i 5.2 Załącznika nr 3) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe za 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Od dnia 1 stycznia 2015 roku zgodnie z podjętą uchwałą Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

3.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Cenospheres Trade & Engineering S.A. sporządzone za okres 01.01.2015-31.03.2015 oraz sprawozdanie finansowe Kazspheťe TOO za okres 01.01.2015-31.03.2015.

Jednostka zależna podlega konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nią kontroli przez jednostkę dominującą. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli występuje również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Wyłączeniu podlegają:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętymi konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zyski i straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.

3.2. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także, o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Do kosztów tych zalicza się także koszty finansowe netto związane z obsługą i zabezpieczeniem zobowiązań finansujących środki trwałe w budowie poniesione (zapłacone lub naliczone) do dnia ich oddania do użytkowania. Środki trwałe w budowie zaniechane,

przeznaczone do likwidacji lub sprzedaży wycenia się w wartości nie wyższej niż ich cena sprzedaży netto możliwa do osiągnięcia.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.

Stosowane stawki amortyzacyjne ustalane są w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych (wartość niematerialnych i prawnych).

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek wprowadzono do ewidencji.

3.3. Inwestycje długoterminowe

W ciągu roku obrotowego udziały w innych jednostkach, inne inwestycje długoterminowe, w tym wartości niematerialne i prawne, wycenia się według ceny nabycia albo według ceny zakupu.

Inwestycje długoterminowe w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na dzień powstania.

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

3.4. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez dokonywanie odpisów do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Odpisy aktualizujące dokonywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Należności wyrażone w walutach obcych wyceniane są na moment bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na 31 marca 2015 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 62/A/NBP/2015, który wynosi 1 Euro = 4,0890 zł, 1 USD = 3,8125 zł oraz tabela nr 012/B/NBP/2015, który wynosi 100 KZT = 2,0386 zł.

3.5. Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen ich nabycia, zakupu lub po kosztach ich wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników majątkowych, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć.

3.6. Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w ich wartości nominalnej.

Waluty obce na rachunku bankowym oraz kasie jednostki na dzień bilansowy wycenia się według kursu kupna banku prowadzącego rachunek, nie wyższym od kursu średniego ustalonego przez NBP na ten dzień.

Wartość nabytych lub powstałych w ciągu roku obrotowego krótkoterminowych aktywów finansowych ujmuje się w księgach rachunkowych:

- według ceny nabycia lub ceny zakupu nie wyższych od cen rynkowych albo według cen rynkowych. Jeżeli cena rynkowa jest niższa od ceny nabycia (zakupu), to różnicę tę odpisuje się w koszty finansowe. W sytuacji, gdy cena nabycia jest niższa od ceny rynkowej, to nie podlegają one przecenieniu.
- według ceny rynkowej, to różnice spowodowane spadkiem lub wzrostem ich wartości w stosunku do ceny nabycia zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

3.7. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu oraz wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

3.8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest wykazywany w wysokości określonej w Statucie spółki dominującej, czyli Cenospheres Trade & Engineering S.A.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy jest tworzony z zysku netto, zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy. Kapitał zapasowy może być przeznaczony na pokrycie ewentualnej straty. W przypadku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na kapitał zapasowy byłaby przekazana nadwyżka osiągnięta przy emisji po pomniejszeniu o koszty emisji.

Kapitał zapasowy jest tworzony przez spółki akcyjne na podstawie kodeksu spółek handlowych. Spółki akcyjne są zobowiązane do przenoszenia co najmniej 8% rocznego zysku netto na kapitał zapasowy do czasu, kiedy osiągnie on wysokość jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał ten nie podlega dystrybucji.

Kapitał rezerwowy obejmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą akcji objętych przez pracowników Spółki oraz osoby współpracujące, a ich ceną emisyjną.

3.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na moment bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na 31 marca 2015 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 62/A/NBP/2015, który wynosi 1 Euro = 4,0890 zł, 1 USD = 3,8125 zł oraz tabela nr 012/B/NBP/2015, który wynosi 100 KZT = 2,0386 zł.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360. dni, wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

3.10. Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

3.11. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Koszty są rozpoznawane wg zasady memoriału, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

W Grupie Kapitałowej sporządza się rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

3.12. Podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w Sprawozdaniu finansowym.

4. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W pierwszym kwartale 2015 Emitent uzyskał 128 tys. PLN przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Uruchomienie przemysłowej linii do suszenia mikrosfery z początkiem marca 2015 umożliwiło realizację zamówień na próbki towaru w większych ilościach (po kilka ton). W tym okresie koszty operacyjne wyniosły 519 tys. PLN, których znaczną część (158 tys. PLN) stanowią koszty administracyjne. Emitent zamknął pierwszy kwartał 2015 roku ze stratą na działalności operacyjnej w wysokości 391 tys. PLN. Strata netto wyniosła 487 tys. PLN.

W porównywalnym okresie - I kwartale 2014 roku – Spółka nie odnotowała sprzedaży. Spółka była wówczas w bardzo wczesnym etapie rozwoju, jej główne aktywa stanowiły umowy na eksploatację lagun osadczych w Kazachstanie (posiadane przez Kasphere LLP). Spółka nie prowadziła wówczas jeszcze żadnej sprzedaży. Prowadzone były prace badawczo-rozwojowe. Spółka była w posiadaniu eksperymentalnej instalacji do poławu mikrosfery w Kazachstanie.

W dniu 25.02.2015 roku Emitent otrzymał informację, że złożony przez Spółkę wniosek o dofinansowanie projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji mikrosfer w Spółce Kasphere S.A.” w ramach konkursu RPOWM/1.5/1/2014 z Działania 1.5 „Rozwój przedsiębiorczości” Regionalny Program Operacyjny Województwa Mazowieckiego 2007-2013, przeszedł pomyślnie etap oceny merytorycznej i został przekazany do Wydziału Wdrażania Priorytetu I i II RPO WM oraz Wdrażania i Rozliczeń Działania 3.4 ZPORR.

Całkowita wartość projektu: 2.338.599,00 zł.

Poziom dofinansowania: 41,99%.

Kwota dofinansowania: 798.355,87 zł.

Rozliczenie dotacji nastąpi do 30.06.2015 roku.

W dniu 31 marca 2015 roku Emitent podpisał umowę z Województwem Mazowieckim w ramach przyznanego dofinansowania.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

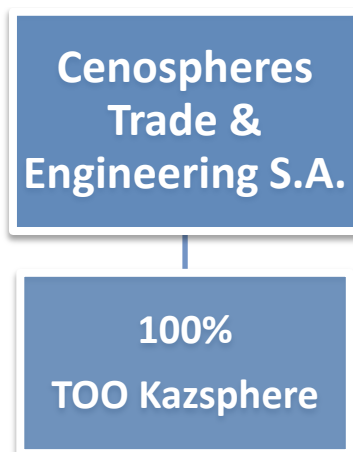
Nie dotyczy

7. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawianych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Emitent rozpoczął współpracę z polskimi ośrodkami naukowymi w zakresie modyfikacji suchej mikrosfery, rozszerzającymi jej przemysłowe zastosowanie.

8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy



Emitent konsoliduje sprawozdanie finansowe ze spółką TOO Kazsphere.

Na dzień 31.03.2015 r. w skład Grupy wchodzi nw. spółka zależna:

Lp.	Podmiot	Adres	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu	Przedmiot działalności
1	Kazsphere TOO	Spółka zarejestrowana pod numerem 2992-1930-01-TOO, BIN 120740005555, w Departamencie Prawnym obwodu karagandyjskiego, miasta Karaganda,	100,00%	100,00%	Wydobycie i przetwarzanie mikrosfery

9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Celeste Limited	562.500	18,75%	562.500	18,75%
Sultan Akhanov	347.000	11,57%	347.000	11,57%
Jarosław Bronowski	312.500	10,42%	312.500	10,42%
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	312.500	10,42%	312.500	10,42%
Helioblue Investments Limited	279.500	9,32%	279.500	9,32%
Superkonstelacja Limited	279.500	9,32%	279.500	9,32%
Atila Securities Limited	195.000	6,50%	195.000	6,50%
Pozostali	711.500	23,72%	711.500	23,72%
Razem	3.000.000	100%	3.000.000	100%

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2015 r. spółki Grupy Kapitałowej zatrudniały 6 osób (6 etatów). Emitent zatrudniał 2 osoby (2 etaty).