SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY

CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A.

ZA II 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".

Warszawa, 14 sierpnia 2015 r.

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 24
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji 24
7. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawianych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności 24
8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji..... 24
9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych 25
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
	Vitaliy Dorofeyev	Członek Rady Nadzorczej
	Wojciech Grzybowski	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Waldemar Pichór	Członek Rady Nadzorczej

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 spaleniu 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.

Spółka 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 wydobycia, Emitent nawiązał 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 30.06.2015

AKTYWA (w tys. zł)	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
A. Aktywa trwałe	**2 459**	**1 428**	**462**
I. Wartości niematerialne i prawne	**70**	**35**	**43**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	70	35	43
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**2 232**	**1 145**	**353**
1. Środki trwałe	**2 232**	**1 145**	**353**
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	221	226	206
d) środki transportu	105	102	108
e) inne środki trwałe	1 906	23	23
2. Środki trwałe w budowie	0	794	16
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	**86**	**199**	**66**
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. od pozostałych jednostek	86	199	66
IV. Inwestycje długoterminowe	**0**	**0**	**0**
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	**0**	**0**	**0**
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 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	**71**	**49**	**0**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71	49	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	**2 262**	**1 536**	**3 041**
I. Zapasy	**751**	**526**	**255**
1. Materiały	36	2	1
2. Licencje do odsprzedaży	0	0	0
3. Wydatki poniesione na realizację usługi	0	0	0
4. Towary	715	524	254
5. Zaliczki na poczet dostaw	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	**1 010**	**890**	**795**
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	**1 010**	**890**	**795**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	**240**	**312**	**409**
- do 12 miesięcy	240	312	409
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	386	265	378
c) inne	384	313	8
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	**491**	**119**	**1 625**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	**491**	**119**	**1 625**
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**	**85**
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	85
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**491**	**119**	**1 540**
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	491	119	1 540
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**10**	**1**	**366**
AKTYWA RAZEM	**4 721**	**2 964**	**3 503**

PASYWA (w tys. zł)	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	**2 490**	**666**	**2 159**
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	-62	-44	-1
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 423	-281	-281
IX. Zysk (strata) netto	-1 175	-2 159	-709
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	**2 231**	**2 298**	**-1 344**
I. Rezerwy na zobowiązania	**255**	**115**	**53**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	7	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	**0**	**0**	**0**
- długoterminowa	0	0	0

- krótkoterminowa	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	**241**	**108**	**53**
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	241	108	53
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	**1 976**	**2 183**	**1 291**
1. Wobec jednostek powiązanych	**1 000**	**1 776**	**1 002**
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	1 002
2. Wobec pozostałych jednostek	**976**	**407**	**289**
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:	434	62	199
- do 12 miesięcy	434	62	199
- 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	71	57	86
h) z tytułu wynagrodzeń	459	235	0
i) inne	12	53	4
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	**4 721**	**2 964**	**3 503**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015-30.06.2015

w tys. zł	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**663**	**535**	**1 035**	**1 035**
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży usług/produktów	0	0	0	0
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i	663	535	1 035	1 035
II. Koszty działalności operacyjnej	**1 752**	**1 218**	**1 731**	**1 512**
1. Amortyzacja	34	31	9	6
2. Zużycie materiałów i energii	120	88	23	20
3. Usługi obce	516	394	900	701
4. Podatki i opłaty	12	5	0	0
4. Wynagrodzenia	554	266	85	85
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23	16	9	9
6. Pozostałe koszty rodzajowe	168	107	47	33
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	325	311	658	658
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	**-1 089**	**-683**	**-696**	**-477**
VII. Pozostałe przychody operacyjne	28	10	211	211
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	28	10	211	211
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	53	31	218	138
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	53	31	218	138
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**-1 114**	**-704**	**-703**	**-404**
X. Przychody finansowe	138	110	3	0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	28	0	3	2
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	110	110	0	0
XI. Koszty finansowe	215	105	9	9
1. Odsetki w tym:	215	105	0	0
- dla jednostek powiązanych	212	105	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	0	0	9	9
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	**-1 191**	**-699**	**-709**	**-413**
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)	**-1 191**	**-699**	**-709**	**-413**
XV. Podatek dochodowy	-16	-19	0	0
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczona	-16	-19	0	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	**-1 175**	**-680**	**-709**	**-413**
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom	*0*	*0*	*0*	*0*
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki	*-1 175*	*-680*	*-709*	*-413*

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015-30.06.2015

w tys. zł	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	**-1 175**	**-680**	**-709**	**-413**
Korekty razem	**579**	**384**	**-387**	**-432**
Amortyzacja	52	35	10	6
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	-115	-115	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	71	29	1	1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	140	118	50	50
Zmiana stanu zapasów	-201	-106	-339	-339
Zmiana stanu należności	-7	279	-1 137	-1 113
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	697	158	701	817
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32	-29	366	183
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
Utrata wartości majątku trwałego	0	0	0	0
Pozostałe korekty	-26	15	-39	-37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-596**	**-296**	**-1 096**	**-845**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	**0**	**0**	**645**	**645**
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	0	0	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a/ w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b/ w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy	0	0	0	0
- udziały w zyskach	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	645	645
Wydatki	**1 171**	**228**	**2 142**	**1 982**
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 157	220	364	364
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a/ w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b/ w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	6	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	14	8	1 778	1 618
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-1 171**	**-228**	**-1 497**	**-1 337**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	**3 236**	**0**	**2 107**	**2 107**
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	3 000	0	1 000	1 000
Kredyty i pożyczki	236	0	1 107	1 107
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0

w tys. zł	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014
Wydatki	**1 100**	**29**	**0**	**0**
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	0	0	0	0
Spłaty pożyczek i kredytów	1 000	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki	100	29	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**2 136**	**29**	**2 107**	**2 107**
Przepływy pieniężne netto, razem	**369**	**-553**	**-486**	**-75**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**369**	**-553**	**-486**	**-75**
Środki pieniężne na początek okresu	**122**	**1 044**	**2 026**	**1 615**
Środki pieniężne na koniec okresu	**491**	**491**	**1 540**	**1 540**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015-30.06.2015

	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**	**-2 440**	**0**	**666**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	**250**	**2 900**	**-44**	**0**	**-2 440**	**0**	**666**
Emisja akcji	50	2 950	0	0	0	0	3 000
Koszty emisji akcji							
Zakup akcji własnych							
Różnice kursowe	0	0	-18	0	17	0	-1
Podział zysku/straty	0	0	0	0	0	-1 175	- 1 175
Suma dochodów całkowitych							
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015 roku	**300**	**5 850**	**-62**	**0**	**- 2 423**	**- 1 175**	**2 490**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2014-30.06.2014

	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			-1				-1
Podział zysku/straty						-709	-709
Suma dochodów całkowitych							
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2014 roku	**250**	**2 900**	**-1**	**0**	**-281**	**-709**	**2 159**

Bilans Cenospheres Trade & Engineering S.A. na dzień 30.06.2015

AKTYWA (w tys. zł)	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
A. Aktywa trwałe	**3 713**	**2 410**	**1 441**
I. Wartości niematerialne i prawne	**27**	**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	27	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**1 905**	**813**	**41**
1. Środki trwałe	**1 905**	**19**	**25**
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	5	0	0
d) środki transportu	29	19	25
e) inne środki trwałe	1 871	0	0
2. Środki trwałe w budowie	0	794	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	**86**	**67**	**66**
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. od pozostałych jednostek	86	67	66
IV. Inwestycje długoterminowe	**0**	**0**	**1 334**
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	**1 624**	**1 482**	**1 334**
a) w jednostkach powiązanych	**1 624**	**1 482**	**1 334**
- udziały lub akcje	50	50	50
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 574	1 432	1 284
- 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	**71**	**48**	**0**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71	48	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	**1 869**	**1 168**	**2 640**
I. Zapasy	**849**	**134**	**248**
1. Materiały	25	0	0
2. Licencje do odsprzedaży	0	0	0
3. Wydatki poniesione na realizację usługi	0	0	0
4. Towary	761	134	248
5. Zaliczki na poczet dostaw	63	0	0
II. Należności krótkoterminowe	**679**	**977**	**727**
1. Należności od jednostek powiązanych	**0**	**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	0	88	0
2. Należności od pozostałych jednostek	**679**	**889**	**727**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	**200**	**312**	**409**
- do 12 miesięcy	200	312	409
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	229	265	315
c) inne	250	312	3
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	**331**	**56**	**1 299**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	**331**	**56**	**1 299**
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**	**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
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**331**	**56**	**1 299**
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	331	56	1 299
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**10**	**1**	**366**
AKTYWA RAZEM	**5 582**	**3 578**	**4 081**

PASYWA (w tys. zł)	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	**3 157**	**1 230**	**2 356**
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	-1 073	-1 639	-513
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	**2 425**	**2 348**	**1 725**
I. Rezerwy na zobowiązania	**255**	**115**	**53**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	8	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	**0**	**0**	**0**
- długoterminowa	0	0	0

- krótkoterminowa	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	**241**	**107**	**53**
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	241	107	53
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	**2 170**	**2 233**	**1 672**
1. Wobec jednostek powiązanych	**1 000**	**1 776**	**1 002**
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	1 002
2. Wobec pozostałych jednostek	**1 170**	**457**	**670**
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:	629	135	579
- do 12 miesięcy	629	135	579
- 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	71	53	86
h) z tytułu wynagrodzeń	460	221	0
i) inne	10	48	5
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	**5 582**	**3 578**	**4 081**

Rachunek zysków i strat Cenospheres Trade & Engineering S.A. za okres 01.01.2015 – 30.06.2015

w tys. zł	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**663**	**535**	**578**	**578**
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży usług/produktów	0	0	0	0
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	663	535	578	578
II. Koszty działalności operacyjnej	**1 669**	**1 149**	**1 088**	**869**
1. Amortyzacja	34	31	10	7
2. Zużycie materiałów i energii	120	88	22	19
3. Usługi obce	508	350	599	401
4. Podatki i opłaty	10	3	4	3
4. Wynagrodzenia	486	259	85	85
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23	16	2	2
6. Pozostałe koszty rodzajowe	124	88	47	33
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	364	314	319	319
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	**-1 006**	**-614**	**-510**	**-291**
VII. Pozostałe przychody operacyjne	28	13	211	211
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	28	13	211	211
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	36	14	213	133
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	36	14	213	133
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**-1 014**	**-615**	**-512**	**-213**
X. Przychody finansowe	137	115	3	0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	28	10	3	2
- od jednostek powiązanych	27	10	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	109	105	0	0
XI. Koszty finansowe	212	104	4	4
1. Odsetki w tym:	212	104	2	2
- dla jednostek powiązanych	212	104	2	2
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	0	0	2	2
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	**-1 089**	**-604**	**-513**	**-217**
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)	**-1 089**	**-604**	**-513**	**-217**
XV. Podatek dochodowy	-16	-19	0	0
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczona	-16	-19	0	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	**-1 073**	**-585**	**-513**	**-217**
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom	*0*	*0*	*0*	*0*
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki	*-1 073*	*-585*	*-513*	*-217*

Rachunek przepływów pieniężnych Cenospheres Trade & Engineering S.A. za okres 01.01.2015 – 30.06.2015

w tys. zł	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	**-1 073**	**-586**	**-513**	**-217**
Korekty razem	**383**	**317**	**163**	**118**
Amortyzacja	34	31	10	7
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	-115	-115	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	71	30	2	2
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	140	118	50	50
Zmiana stanu zapasów	-714	-409	-247	-247
Zmiana stanu należności	287	528	-561	-536
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	712	164	543	659
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32	-30	366	183
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
Utrata wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	0
Utrata wartości majątku trwałego	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-690**	**-269**	**-350**	**-99**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	**0**	**0**	**645**	**645**
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	0	0	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	645	645
a/ w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy	0	0	0	0
- udziały w zyskach	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	**1 171**	**228**	**1 796**	**1 636**
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	1 157	220	19	19
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	1 777	1 617
a/ w jednostkach powiązanych	14	8	1 777	1 617
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	14	8	1 777	1 617
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-1 171**	**-228**	**-1 151**	**-991**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	**3 236**	**0**	**1 000**	**1 000**
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	3 000	0	1 000	1 000
Kredyty i pożyczki	236	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0

w tys. zł	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014
Wydatki	**1 100**	**30**	**0**	**0**
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	0	0	0	0
Spłaty pożyczek i kredytów	1 000	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki	100	30	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**2 136**	**-30**	**1 000**	**1 000**
Przepływy pieniężne netto, razem	**275**	**-527**	**-501**	**-90**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**275**	**-527**	**-501**	**-90**
Środki pieniężne na początek okresu	**56**	**858**	**1 800**	**1 389**
Środki pieniężne na koniec okresu	**331**	**331**	**1 299**	**1 299**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015-30.06.2015

	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	2 950					3 000
Koszty emisji akcji							
Zakup akcji własnych							
Podział zysku/straty						-1 073	-1 073
Suma dochodów całkowitych							
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015 roku	**300**	**5 850**	**0**	**0**	**- 1 920**	**-1 073**	**3 157**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014-30.06.2014

	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						-513	-513
Suma dochodów całkowitych							
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2014 roku	**250**	**2 900**	**0**	**0**	**-281**	**-513**	**2 356**

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 drugi 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 01.01.2015-30.06.2015 oraz sprawozdanie finansowe Kazsphere TOO za okres 01.01.2015-30.06.2015.
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 występuję 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.
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.

3.2. 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 używania. 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 30 czerwca 2015 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 124/A/NBP/2015, który wynosi 1 Euro = 4,1944 zł, 1 USD = 3,7645 zł oraz tabela nr 025/B/NBP/2015, który wynosi 100 KZT = 1,9930 zł (na dzień 24 czerwca 2015 roku).

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 przecenie.

- 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 30 czerwca 2015 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 124/A/NBP/2015, który wynosi 1 Euro = 4,1944 zł, 1 USD = 3,7645 zł oraz tabela nr 025/B/NBP/2015, który wynosi 100 KZT = 1,9930 zł (na dzień 24 czerwca 2015 roku).

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 365 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 drugim kwartale 2015 Emitent uzyskał 535 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Uruchomienie przemysłowej linii do suszenia mikrosfery z początkiem marca 2015 umożliwiło realizację zamówień na próbki towaru w większych ilościach. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 218 tys. zł, w tym 394 tys. zł stanowią koszty usług obcych oraz wynagrodzenia w wysokości 266 tys. zł. Emitent zamknął drugi kwartał 2015 roku ze stratą na działalności operacyjnej w wysokości 683 tys. zł, strata netto wyniosła 680 tys. zł.

W porównywalnym okresie - drugim kwartale 2014 roku – Spółka uzyskała przychód ze sprzedaży na poziomie 1 035 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 512 tys. zł, w tym 701 tys. zł stanowią koszty usług obcych. Emitent zamknął drugi kwartał 2014 roku ze stratą na działalności operacyjnej w wysokości 477 tys. zł, strata netto wyniosła 413 tys. zł.

Na wyniki finansowe istotny wpływ miało wdrożenie w bieżącym roku przez Spółkę docelowego modelu biznesowego polegającego na sprzedawaniu mikrosfery suszonej we własnym zakładzie. W ubiegłym roku Spółka skupiała się na sprzedaży nieprzetworzonej mikrosfery mokrej. Z uwagi na fakt, że sprzedaż mikrosfery suchej cechuje się wyższą marżowością, Spółka w marcu 2015 uruchomiła własną instalację przemysłową zlokalizowaną w Piasecznie. W wyniku uruchomienia własnych mocy produkcyjnych, w porównaniu z rokiem 2014, wzrosły koszty działalności operacyjnej, co miało wpływ na osiągane wyniki finansowe w drugim kwartale 2015 r. Obecne działania Spółki koncentrują się na pozyskiwaniu nowych odbiorców oraz na rozszerzaniu współpracy z dotychczasowymi. Emitent skupia swoje działania na dotarciu do odbiorców przede wszystkim działających w sektorze ceramiki i materiałów ogniotrwałych, chemii i materiałów budowlanych oraz Oil&Gas. Bardzo dobra jakość posiadanej mikrosfery pozwala na oferowanie mikrosfery również podmiotom z branży producentów kompozytów. Wśród potencjalnych odbiorców znajdują się również firmy produkujące farby i lakiery. Przedsiębiorstwa te są bardzo wymagającymi odbiorcami mikrosfery, ponieważ poszukują możliwie najwyższej jakości surowca. Zarząd Spółki podejmuje działania zmierzające do nawiązania długoterminowej współpracy z klientami.

W dniu 25.02.2015 roku Spółka otrzymała informację, że złożony przez nią wniosek o dofinansowanie projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji mikrosfer w Spółce Kazsphere 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.

W dniu 31 marca 2015 roku Emitent podpisał umowę z Województwem Mazowieckim w ramach przyznanego dofinansowania. W dniu 16 lipca 2015 roku na rachunek Spółki wpłynęła pierwsza część kwoty, tj. 522 tys. zł z tytułu dofinansowania projektu.
W dniu 3 czerwca 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie określenia dnia 9 czerwca 2015 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela, w tym 1 000 000 akcji serii A, 500 000 akcji serii A1, 1 000 000 akcji serii B oraz 500 000 akcji serii C.

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 30.06.2015 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	422.500	14,08%	422.500	14,08%
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%
Atilla Securities Limited	195.000	6,50%	195.000	6,50%
Pozostali	851.500	28,38%	851.500	28,38%
Razem	3.000.000	100%	3.000.000	100%

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

Na dzień 30 czerwca 2015 r. spółki Grupy Kapitałowej zatrudniały 8 osób (8 etatów). Emitent zatrudniał 4 osoby (4 etaty).