

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU



Raport zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie Emitenta, sporządzone według Polskich Standardów Rachunkowości 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. Kwartałne śródroczne sprawozdanie finansowe.....	5
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	24
4. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki...	27
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	28
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	28
7. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawianych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	28
8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	29
9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	29
10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	30
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	30

1. Podstawowe informacje o Spółce

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

Siedziba	ul. Emilii Plater 28, 00-688 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 czepakami. Pozwala to uzyskać mikrosfery o stosunkowo dużej czystości.

Oprócz własnego źródła wydobycia, Emitent nawiązał współpracę z GeoMining w zakresie pozyskiwania mikrosfery z laguny w Astanie oraz 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 w pierwszym półroczu 2015 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż wysokiej jakości mikrosfery suchej.

2. Kwartałne śródroczne sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2016

AKTYWA (w tys. zł)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A. Aktywa trwałe	2 458	2 554	2 264
I. Wartości niematerialne i prawne	46	49	43
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	46	49	43
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4. Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	26	24	0
1. wartość firmy – jednostki zależne	26	24	0
2. wartość firmy – jednostki współzależne	0	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 080	2 170	2 086
1. Środki trwałe	2 078	2 170	2 086
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	108	117	233
d) środki transportu	52	60	99
e) inne środki trwałe	1 918	1 993	44
2. Środki trwałe w budowie	2	0	1 710
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
IV. Należności długoterminowe	86	86	86
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	86	86	86
V. Inwestycje długoterminowe	40	41	0
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	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 jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	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
c) w pozostałych jednostkach	40	41	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	40	40	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	182	182	49
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182	182	49

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	1 827	1 876	3 090
I. Zapasy	205	405	681
1. Materiały	13	25	27
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0
4. Towary	192	380	654
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	917	919	1 362
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	917	919	1 362
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	463	521	224
- do 12 miesięcy	463	521	224
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	254	223	810
c) inne	200	175	328
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	684	539	1 044
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	684	539	1 044
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	157	157	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	157	157	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w jednostkach stowarzyszonych	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) w pozostałych jednostkach	306	263	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	306	263	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	221	129	1 044
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	221	129	1 044
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	13	3
AKTYWA RAZEM	4 285	4 430	5 354

PASYWA (w tys. zł)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	-176	389	3 150
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300	300	300
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 211	4 211	5 850
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	432	460	-75
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 582	-800	- 2 430
IX. Zysk (strata) netto	-537	-3 782	-495
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Kapitały mniejszości	0	0	0
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
I. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0	0	0
II. Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 461	4 041	2 204
I. Rezerwy na zobowiązania	39	36	138
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	21	11
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
- długoterminowa	0	0	0
- krótkoterminowa	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	18	15	127
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	18	15	127
II. Zobowiązania długoterminowe	819	819	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	819	819	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	819	819	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 773	2 322	2 066
1. Wobec jednostek powiązanych	237	237	1 000
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	237	237	1 000
2. Wobec pozostałych jednostek	2 536	2 085	1 066
a) kredyty i pożyczki	181	181	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 242	1 212	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	759	643	465
- do 12 miesięcy	759	643	465
- 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	49	39	139
h) z tytułu wynagrodzeń	201	10	413

i) inne	5	0	49
3. Fundusze specjalne	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe	830	864	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	830	864	0
- długoterminowe	830	864	0
- krótkoterminowe	0	0	0
PASYWA RAZEM	4 285	4 430	5 354

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2016-31.03.2016

w tys. zł	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym	905	128
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	905	128
B. Koszty działalności operacyjnej	1 441	534
I. Amortyzacja	88	3
II. Zużycie materiałów i energii	81	32
III. Usługi obce	372	122
IV. Podatki i opłaty, w tym	3	7
- podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	293	288
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15	7
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22	61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	567	14
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-536	-406
D. Pozostałe przychody operacyjne	28	18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	27	0
III. Inne przychody operacyjne	1	18
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	22
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0	22
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-508	-410
G. Przychody finansowe	64	28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym	6	28
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	58	0
H. Koszty finansowe	91	110
I. Odsetki w tym	30	110
- dla jednostek powiązanych	0	108
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	61	0
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-535	-492
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
L. Odpis wartości firmy	2	0
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	2	0
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0	0
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0	0
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0	0
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0

O. Zysk (strata) brutto (J±K-L±M±N)	0	0
P. Podatek dochodowy	0	-3
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q±R)	-537	-495

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2016-31.03.2016

w tys. zł	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-537	-492
II. Korekty razem	597	194
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	88	16
4. Odpisy wartości firmy	2	0
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0	0
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1	0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29	41
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
9. Zmiana stanu rezerw	0	22
10. Zmiana stanu zapasów	198	-95
11. Zmiana stanu należności	-9	-286
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	317	539
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-35	-3
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	6	-40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	60	-298
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym	0	0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	7	943
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	937
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym	0	0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	5	6

D. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7	-943
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	94	3 236
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	3 000
2. Kredyty i pożyczki	94	236
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	55	1 070
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	1 000
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	70
9. Inne wydatki finansowe	55	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	39	2 166
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	92	925
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	92	925
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	129	119
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	221	1 044
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2016-31.03.2016

w tys. zł	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.03.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	389	666	666
- korekty błędów	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów	389	666	666
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300	250	250
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)	0	50	50
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	50	50
-	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
-	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300	300	300
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 211	2 900	2 900
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	1 311	2 950
a) zwiększenie (z tytułu)	0	2 950	2 950
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	2 950	2 950
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	-1 639	0
- pokrycia straty	0	-1 639	0
-	0	0	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 211	4 211	5 850
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
-	0	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów(funduszy) rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0

-	0	0	0
<i>b) zmniejszenie (z tytułu)</i>	0	0	0
-	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia	432	460	-75
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 582	-281	-2 430
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
<i>a) zwiększenie (z tytułu)</i>	0	0	0
- podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0
-	0	0	0
<i>b) zmniejszenie (z tytułu)</i>	0	0	0
-	0	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 582	-281	-2 430
- korekty błędów	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-281	-2 430
<i>a) zwiększenie (z tytułu)</i>	0	-519	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	-519	0
-	0	0	0
<i>b) zmniejszenie (z tytułu)</i>	0	0	0
-	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 582	-800	-2 430
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 582	-800	-2 430
9. Wynik netto	-537	-3 782	-495
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	-537	-3 782	-495
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-176	389	3 150
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	929	389	3 150

Bilans Cenospheres Trade & Engineering S.A. na dzień 31.03.2016

AKTYWA (w tys. zł)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A. Aktywa trwałe	3 079	3 180	3 387
I. Wartości niematerialne i prawne	46	49	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	46	49	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 925	2 001	1 747
1. Środki trwałe	1 923	2 001	37
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i	0	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0
d) środki transportu	18	22	16
e) inne środki trwałe	1 905	1 979	21
2. Środki trwałe w budowie	2	0	1 710
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	86	86	86
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Od pozostałych jednostek	86	86	86
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0	0
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	840	862	1 505
a) w jednostkach powiązanych	800	821	1 505
- udziały lub akcje	0	0	50
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	800	821	1 455
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
c) w pozostałych jednostkach	40	41	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	40	41	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	182	182	49
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182	182	49
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	2 229	2 462	2 499
I. Zapasy	200	526	439

1. Materiały	10	23	25
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0
4. Towary	190	503	414
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	820	816	1 199
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	7
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	7
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	7
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
3. Należności od pozostałych jednostek	820	816	1 192
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	464	521	194
- do 12 miesięcy	464	521	194
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	157	121	670
c) inne	199	174	328
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 188	1 107	858
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 188	1 107	858
a) w jednostkach powiązanych	985	997	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	985	997	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	203	110	858
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	203	110	858
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	13	3
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	5 308	5 642	5 886

PASYWA (w tys. zł)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	929	1 564	3 743
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300	300	300
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 211	4 211	5 850
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0	0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 947	-281	-1 920
VI. Zysk (strata) netto	-635	-2 666	-487
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 379	4 078	2 143
I. Rezerwy na zobowiązania	39	35	138
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	21	11
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
- długoterminowa	0	0	0
- krótkoterminowa	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	18	14	127
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	18	14	127
II. Zobowiązania długoterminowe	819	819	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	819	819	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) zobowiązania wekslowe	0	0	0
e) inne	819	819	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 812	2 488	2 005
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	441	467	1 000
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	110	230	0
- do 12 miesięcy	110	230	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	331	237	1 000
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	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	0	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 371	2 021	1 005
a) kredyty i pożyczki	185	181	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 242	1 212	0

c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	699	587	414
- do 12 miesięcy	699	587	414
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i towary	0	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	49	38	139
h) z tytułu wynagrodzeń	192	3	397
i) inne	4	0	55
4. Fundusze specjalne	0	0	0
IV Rozliczenia międzyokresowe	709	736	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	709	736	0
- długoterminowe	709	736	0
- krótkoterminowe	0	0	0
PASYWA RAZEM	5 308	5 642	5 886

Rachunek zysków i strat Cenospheres Trade & Engineering S.A. za okres 01.01.2016 – 31.03.2016

w tys. zł	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	905	128
- od jednostek powiązanych	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	905	128
B. Koszty działalności operacyjnej	1 494	519
I. Amortyzacja	81	3
II. Zużycie materiałów i energii	81	32
III. Usługi obce	347	158
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3	6
- podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	258	227
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14	7
- emerytalne	0	0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16	36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	694	50
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-589	-391
D. Pozostałe przychody operacyjne	28	14
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	27	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	1	14
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	21
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0	21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-561	-398
G. Przychody finansowe	21	22
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
II. Odsetki, w tym:	21	18
- od jednostek powiązanych	21	17
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V. Inne	0	4
H. Koszty finansowe	95	108
I. Odsetki, w tym:	35	108
- dla jednostek powiązanych	0	108
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	60	0
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-635	-484
J. Podatek dochodowy	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-635	-487

Sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2016-31.03.2016

w tys. zł	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.03.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 564	1 230	1 230
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 564	1 230	1 230
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300	250	250
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	50	50
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	50	50
-	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
-	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300	300	300
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 211	2 900	2 900
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	0	1 311	2 950
a) zwiększenie (z tytułu)	0	2 950	2 950
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	2 950	2 950
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	-1 639	0
- pokrycia straty	0	-1 639	0
-	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 211	4 211	5 850
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
-	0	0	0
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-281	-281	-281
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
-	0	0	0

<i>b) zmniejszenie (z tytułu)</i>	0	0	0
-	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-281	-281	-281
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-281	-281	-281
<i>a) zwiększenie (z tytułu)</i>	- 2 666	0	- 1 639
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 2 666	0	- 1 639
-	0	0	0
<i>b) zmniejszenie (z tytułu)</i>	0	0	0
-	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 947	-281	-1 920
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 947	-281	-1 920
6. Wynik netto	-635	-2 666	-487
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	-635	-2 666	-487
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	929	1 564	3 743
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	929	1 564	3 743

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) Cenospheres Trade & Engineering S.A. za okres 01.01.2016 – 31.03.2016

w tys. zł	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-635	-487
II. Korekty razem	641	66
1. Amortyzacja	81	3
2. Zysk/Strata z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13	41
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	4	22
6. Zmiana stanu zapasów	326	-305
7. Zmiana stanu należności	-4	-241
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	196	548
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-35	-2
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6	-421
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	7	943
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	937
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	5	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7	-943
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	94	3 236
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	3 000

2. Kredyty i pożyczki	94	236
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	0	1 070
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty pożyczek i kredytów	0	1 000
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	70
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	94	2 166
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	93	802
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	93	802
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	110	56
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	203	858
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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

3.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Cenospheres Trade & Engineering S.A. sporządzone za okres 01.01.2016-31.03.2016 oraz sprawozdanie finansowe Kazsphere TOO za okres 01.01.2016-31.03.2016.

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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Sprawozdania kwartalne za 2015 r. prezentowane były według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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 31 marca 2016 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 62/A/NBP/2016, który wynosi 1 Euro = 4,2684 zł, 1 USD = 3,7590 zł oraz tabela nr 013/B/NBP/2015, który wynosi 100 KZT = 1,0932 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 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 31 marca 2016 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 62/A/NBP/2016, który wynosi 1 Euro = 4,2684 zł, 1 USD = 3,7590 zł oraz tabela nr 013/B/NBP/2015, który wynosi 100 KZT = 1,0932 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 2016 Emitent uzyskał 905 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 1 494 tys. zł, z czego 347 tys. zł stanowią koszty usług obcych, 258 tys. zł stanowią wynagrodzenia oraz 694 tys. zł stanowi wartość sprzedanych towarów. Strata netto wyniosła 635 tys. zł.

W porównywalnym okresie - pierwszym kwartale 2015 roku – Emitent uzyskał 128 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 519 tys. zł. Strata netto wyniosła 487 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2016 Grupa Kapitałowa uzyskała 905 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej kształtowały się na poziomie 1 441 tys. zł, z czego 372 tys. zł stanowią koszty usług obcych, 293 tys. zł stanowią wynagrodzenia oraz 567 tys. zł stanowi wartość sprzedanych towarów. Strata netto wyniosła 537 tys. zł.

W porównywalnym okresie - pierwszym kwartale 2015 roku – Grupa Kapitałowa uzyskała 128 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej kształtowały się na poziomie 534 tys. zł. Strata netto wyniosła 495 tys. zł.

W dniu 30 marca 2016 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii B. Przedmiotem emisji było od 1 000 do 1 500 obligacji serii B na okaziciela, 2,5 letnich, odsetkowych, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Oprocentowanie obligacji serii B według stałej stopy procentowej 9% w skali roku. Zabezpieczeniem obligacji jest hipoteka na nieruchomości należącej do osoby trzeciej o wartości wynoszącej 140% całkowitej wartości nominalnej przydzielonych obligacji. Celem emisji jest sfinansowanie bieżącej działalności Cenospheres Trade & Engineering S.A.

W dniu 20 kwietnia 2016 r. Spółka dokonała przydziału 1 500 obligacji serii B na okaziciela, 2,5 letnich, odsetkowych, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej 1 500 tys. zł. Obligacje zostały przydzielone 26 osobom fizycznym oraz 1 spółce prawa handlowego. Wszystkie oferowane obligacje serii B zostały opłacone i objęte.

W dniu 25 kwietnia 2016 r. Zarząd podjął uchwałę o odstąpieniu od oferty publicznej akcji serii D. Powodem odstąpienia od oferty publicznej było pozyskanie przez Spółkę finansowania z innego źródła, tj. w wyniku uplasowania emisji 2,5-letnich obligacji. Środki pozyskane z tytułu emisji obligacji pozwalają na obsługę zawartych kontraktów oraz na wyposażenie i unowocześnienie linii produkcyjnej oraz parku maszynowego w zakładzie produkcyjnym.

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

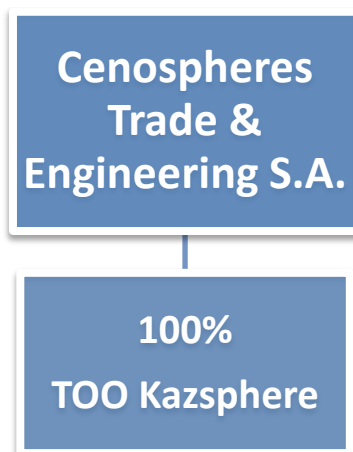
Emitent jest zaangażowany w prace badawczo rozwojowe związane z innowacyjnym wykorzystaniem cenosfer:

- a) materiału do produkcji ekranów pozwalających na absorpcję fal elektromagnetycznych,
- b) lekkiego wypełniacza do nawisów betonowych,
- c) materiału do produkcji niepalnych kompozytów do budowy pojazdów,
- d) do absorpcji zanieczyszczenia (materiałów ropopochodnych, ścieków itp.).

W tym celu Spółka nawiązała współpracę z kilkoma wiodącymi ośrodkami badawczymi – w tym z moskiewską Akademią im. Łomonosowa, krakowskim AGH i Politechniką Lubelską. Mikrosfera została zaaprobowana przez Instytut Nafty i Gazu oraz uzyskała najwyższy atest A1 niepalności Instytutu Techniki Budowlanej.

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 31.03.2016 r. w skład Grupy wchodzi n.w. 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%
Atila Securities Limited	195.000	6,50%	195.000	6,50%
Pozostali	851.500	28,37%	851.500	28,37%
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 2016 r. spółki Grupy Kapitałowej zatrudniały 8 osób (8 etatów). Emitent zatrudniał 4 osoby (4 etaty).