

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A. ZA III KWARTAŁ 2017 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	2
2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	4
3. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
4. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru. 10	
5. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy emitenta oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki	13
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	13
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	13
8. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawianych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	13
9. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	14
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	15
11. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	15
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	15

1. Podstawowe informacje o Spółce

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

Siedziba	ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa	
Telefon	+48 530 333 691	
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
Rada Nadzorcza	Sultan Akhanov	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Grzegorz Golec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Wojciech Grzybowski	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Waldemar Pichór	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza Emitenta, podjęła uchwałę w sprawie powołania Zarządu na nową trzyletnią kadencję, wybierając w dalszym ciągu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Jarosława Bronowskiego.

Kapitał zakładowy wynosi 300.000,00 zł. Kapitał zakładowy składa się z:

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

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

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

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

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 pompami. Pozwala to uzyskać mikrosfery o stosunkowo dużej czystości.

Oprócz własnego źródła wydobywania, 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017.

2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

AKTYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. Aktywa trwałe	1 295	1 501	2 062
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	41
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 184	1 415	1 779
III. Należności długoterminowe	41	41	60
IV. Inwestycje długoterminowe	25	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45	45	182
B. Aktywa obrotowe	1 328	790	3 957
I. Zapasy	220	168	659
II. Należności krótkoterminowe	603	166	721
III. Inwestycje krótkoterminowe	416	408	2 101
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89	48	476
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	2 623	2 291	6 019

PASYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	-4 767	-3 787	-133
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300	300	300
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 544	1 544	1 545
(wielkość ujemna)			
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 632	-280	-281
VI. Zysk (strata) netto	-979	-5 351	-1 697
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 390	6 078	6 152
I. Rezerwy na zobowiązania	47	63	22
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	819
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 794	5 385	4 653
IV. Rozliczenia międzyokresowe	549	630	658
PASYWA RAZEM	2 623	2 291	6 019

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
	- 30.09.2017	- 30.09.2017	- 30.09.2016	- 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 620	347	2 197	661
- od jednostek powiązanych		0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	49	0	0	0
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 571	347	2 197	661
B. Koszty działalności operacyjnej	2 407	745	3 889	1 201
I. Amortyzacja	230	76	248	89
II. Zużycie materiałów i energii	164	68	254	117
III. Usługi obce	667	280	903	313
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5	2	10	0
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	376	123	771	226
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	59	20	71	30
- emerytalne		0	0	0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7	3	48	10
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	899	173	1 584	416
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-787	-398	-1 692	-540
D. Pozostałe przychody operacyjne	95	27	117	48
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	10	10
II. Dotacje	82	28	82	28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	13	-1	25	10
E. Pozostałe koszty operacyjne	35	34	13	3
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	35	34	13	3
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-727	-405	-1 588	-495
G. Przychody finansowe	121	22	55	-65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	121	22	55	20
- od jednostek powiązanych	117	21	54	29
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	-85
H. Koszty finansowe	373	133	164	41
I. Odsetki, w tym:	268	128	162	69
- dla jednostek powiązanych	3	1	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	105	5	2	-28
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-979	-516	-1 697	-601
J. Podatek dochodowy	0	0	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-979	-516	-1 697	-601

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-979	-516	-1 697	-601
II. Korekty razem	84	-392	238	360
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-895	-908	-1 459	-241
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	16	16	11	11
II. Wydatki	83	41	23	12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-67	-25	-12	-1
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	1 234	1 159	1 659	65
II. Wydatki	328	324	114	35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	906	835	1 545	30
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	-56	-98	74	-212
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-56	-98	74	-212
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	182	224	110	396
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	126	126	184	184
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 787	-1 564	-1 564
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 787	-1 564	-1 564
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-4 767	-3 787	-133
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-4 767	-3 787	-133

3. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANE AKTYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. Aktywa trwałe	1 419	1 663	2 226
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	41
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11	0	19
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 322	1 577	1 924
IV. Należności długoterminowe	41	41	60
V. Inwestycje długoterminowe	0	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45	45	182
B. Aktywa obrotowe	1 842	1 242	2 557
I. Zapasy	295	257	666
II. Należności krótkoterminowe	747	318	834
III. Inwestycje krótkoterminowe	711	619	581
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89	48	476
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	3 261	2 905	4 783

SKONSOLIDOWANE PASYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	-4 289	-3 298	-1 455
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300	300	300
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: (wielkość ujemna) - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 545	1 545	1 545
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki - na udziały (akcje) własne	0	0	0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	429	348	467
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 628	-1 916	-1 915
VII. Zysk (strata) netto	-965	-3 575	-1 852
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Kapitały mniejszości	30	0	0
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 550	6 203	6 238
I. Rezerwy na zobowiązania	47	63	22
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	819
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 834	5 368	4 612
IV. Rozliczenia międzyokresowe	669	772	785
PASYWA RAZEM	3 261	2 905	4 783

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 620	347	2 197	661
- od jednostek powiązanych		0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	49	0	0	0
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 571	347	2 197	661
B. Koszty działalności operacyjnej	2 411	749	3 882	1 208
I. Amortyzacja	230	76	272	97
II. Zużycie materiałów i energii	164	68	254	117
III. Usługi obce	669	282	967	316
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7	4	12	0
V. Wynagrodzenia	376	123	839	227
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	59	20	71	29
- emerytalne		0	0	0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8	4	64	11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	898	172	1 403	411
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-791	-402	-1 685	-547
D. Pozostałe przychody operacyjne	95	27	118	49
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	11	11
II. Dotacje	82	28	82	28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	13	-1	25	10
E. Pozostałe koszty operacyjne	35	34	14	3
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	35	34	14	3
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-731	-409	-1 581	-501
G. Przychody finansowe	23	9	136	19
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	23	9	136	74
- od jednostek powiązanych	17	17	5	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych		0		0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	-55
H. Koszty finansowe	251	95	401	169
I. Odsetki, w tym:	144	54	313	163
- dla jednostek powiązanych	4	3	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	107	41	88	6

I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H+/-I)	-959	-495	-1 846	-651
K. Odpis wartości firmy	6	2	6	2
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
N. Zysk (strata) brutto (J - K + L+/-M)	-965	-497	-1 852	-653
O. Podatek dochodowy	0	0	0	0
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
S. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-965	-497	-1 852	-653

SKONSOLIDOWANYC RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-965	-497	-1 852	-653
II. Korekty razem	60	-418	316	442
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-905	-915	-1 536	-211
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	89	89	11	11
II. Wydatki	267	225	23	12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-178	-136	-12	-1
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	1 350	1 275	1 756	72
II. Wydatki	328	324	114	34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 022	951	1 642	38
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-61	-100	94	-174
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-61	-100	94	-174
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	225	264	129	397
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	164	164	223	223
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 298	389	389
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 298	389	389
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-4 289	-3 298	-1 455
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-4 289	-3 298	-1 455

4. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

4.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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”.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do wcześniej obowiązujących.

4.2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

Wartość firmy amortyzuje się liniowo. Ze względu na strategię spółki dominującej planującej rozbudowę grupy kapitałowej, oraz plan długoletniej współpracy spółki dominującej ze spółką zależną, amortyzację rozłożono na okres 5 lat.

Wyłączeniu podlegają również w całości:

- 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.

Grupa może nie dokonywać wyłączeń, jeżeli w grupie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych, zapasów pod warunkiem, że na sprzedaży spółka nie generowała zysku lub marża była nieznaczna.

4.3. W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.4. W zakresie ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3 500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. Środki trwałe o niewielkiej wartości mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do używania.

4.5. W zakresie inwestycji

Inwestycje wyceniane są po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.6. W zakresie zapasów

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.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

4.7. W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

4.8. W zakresie ewidencji należności

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 29 września 2017 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 189/A/NBP/2017, który wynosi 1 EUR = 4,3137 zł, 1 USD = 3,6515 zł oraz tabela nr 039/B/NBP/2017, który wynosi 100 KZT = 1,0762 zł.

4.9. W zakresie inwestycji krótkoterminowych

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w ich wartości nominalnej.

Weksle obce ujmuje się w księgach rachunkowych w ich wartości nominalnej, różnice z dyskonta odnosi się na przychody finansowe w momencie przyjęcia dokumentów.

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

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

- według ceny nabycia lub ceny zakupu nie wyższych od cen rynkowych albo według cen rynkowych. Jeżeli cena rynkowa jest niższa od ceny nabycia (zakupu), to różnicę tę odpisuje się w koszty finansowe. W sytuacji, gdy cena nabycia jest niższa od ceny rynkowej, to nie podlegają one przecenieniu.

- według ceny rynkowej, to różnice spowodowane spadkiem lub wzrostem ich wartości w stosunku do ceny nabycia zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

4.10. W zakresie rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

4.11. W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego, z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

4.12. W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

4.13. W zakresie ewidencji zobowiązań

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 Inwestycje wyceniane są po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.14. Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowych i wyceny

Rok 2017 jest czwartym rokiem, za który Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W 2017 r. nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

4.15. W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.16. W zakresie ewidencji przychodów

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

4.17. W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

4.18. W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy emitenta oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki

W trzecim kwartale 2017 Emitent uzyskał 347 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 745 tys. zł. Strata netto wyniosła 398 tys. zł.

W porównywalnym okresie - trzecim kwartale 2016 roku – Emitent uzyskał 661 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 1 201 tys. zł. Strata netto wyniosła 540 tys. zł.

W trzecim kwartale 2017 Grupa uzyskała 347 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 749 tys. zł. Strata netto wyniosła 497 tys. zł.

W porównywalnym okresie - trzecim kwartale 2016 roku – Grupa Kapitałowa uzyskała 661 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej kształtowały się na poziomie 1 208 tys. zł. Strata netto wyniosła 653 tys. zł.

Z uwagi na chwilowe trudności finansowe wystąpił brak możliwości wykupu obligacji serii A, Spółka zawiera porozumienia w kwestii wydłużenia okresu spłaty.

Inne istotne zdarzenia mające wpływ na wynik i sytuację Emitenta w trzecim kwartale 2017 r. to emisja weksli wewnątrz Grupy.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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

Nie dotyczy

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

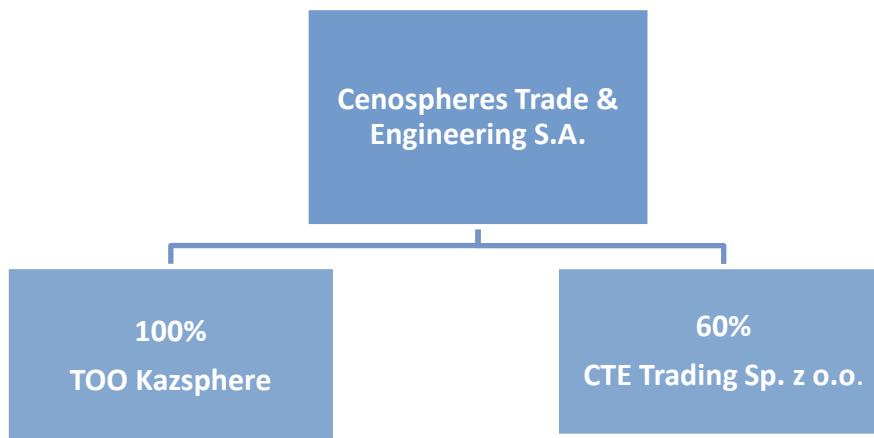
Emitent jest zaangażowany w prace badawczo rozwojowe związane z innowacyjnym wykorzystaniem cenosfer:

- 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.

9. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i dzień przekazania raportu



Emitent konsoliduje sprawozdanie finansowe ze spółką TOO Kazsphere oraz CTE Trading Sp. z o.o.

Na dzień 30.09.2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Grupy wchodzi n.w. spółki zależne:

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
2	CTE Trading Sp. z o.o. *	ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa	60,00%	60,00%	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

* CTE Trading Sp. z o.o. dawniej Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał zmiany nazwy Spółki, danych wspólników oraz przedmiotu działalności.

14 września 2017 r. Emitent sprzedał 40,00% udziałów w spółce CTE Trading Sp. z o.o.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

11. 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	297.500	9,92%	297.500	9,92%
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	976.500	32,55%	976.500	32,55%
Razem	3.000.000	100%	3.000.000	100%

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

Na dzień 30 września 2017 r. spółki Grupy Kapitałowej zatrudniały 4 osoby (4 etaty). Emitent zatrudniał 4 osoby (4 etaty).