

Cenospheres Trade & Engineering S.A.



Sprawozdanie z działalności

Cenospheres Trade & Engineering Spółka Akcyjna

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje dotyczące Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.....	4
1.1.	Informacje podstawowe	4
1.2.	Informacje o strukturze właścicielskiej	5
1.3.	Organy Spółki	6
1.4.	Założenie kontynuowania działalności gospodarczej	6
1.5.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	7
2.	Działalność Cenospheres Trade & Engineering S.A. w 2017 roku	8
2.1.	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży jednostki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym	8
2.2.	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z jednostką	8
2.3.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2017	8
2.4.	Istotne zdarzenia po dacie bilansu	9
3.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	9
4.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznać się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym	9
5.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	9
6.	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	10
7.	Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów	10
8.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Spółce ...	10
9.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	10

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

10.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	10
11.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie .	10
12.	Przewidywany rozwój Spółki	10
13.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	11
14.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	11
15.	Udziały własne.....	12
16.	Posiadane oddziały (zakłady)	12
17.	Instrumenty finansowe i ryzyka na jakie jest narażona Spółka	12
	Na koniec 2017 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe w postaci:	12
a)	gotówka w wysokości 455 tys. zł.....	12
b)	pożyczki udzielone i należności własne w wysokości 296 tys. zł.....	12
c)	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 24 tys. zł.....	12
d)	pozostałe zobowiązania finansowe w wysokości 3 504 tys. zł	12
18.	Dodatkowe informacje	13
18.1.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	13
18.2.	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	13
18.3.	Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	14
18.4.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	19

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.
za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

1. Podstawowe informacje dotyczące Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	Cenospheres Trade & Engineering S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa
Kraj siedziby:	Polska
Numer telefonu:	(+48) 530 333 691
Adres poczty elektronicznej:	info@cenospheres.eu
Adres strony internetowej:	www.cenospheres.eu
NIP:	525-255-32-73
REGON:	146587667
Numer KRS:	0000454474
Sąd Rejonowy:	dla m.st. Warszawy, XII wydział KRS
Biegły rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego:	WBS Audyt Sp. z o.o. Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3685

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie, Spółka została zarejestrowana pod nazwą Kazsphere Spółka Akcyjna w dniu 13.03.2013 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000454474.

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano zmiany nazwy firmy na Cenospheres Trade & Engineering Spółka Akcyjna. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.12.2014 roku.

Spółka została założona w dniu 11 lutego 2013 r. pod firmą „Kazsphere” Spółka Akcyjna. Założycielem Spółki są: Vitaly Dorofeyev, Jarosław Maciej Bronowski, Marcin Łuniewski oraz Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

W dniu 31 lipca 2013 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych akcji, zmienioną uchwałą nr 4 NWZ Spółki z dnia 15 października 2013 roku. Podwyższenie kapitału z kwoty 100 000,00 zł do kwoty 250.000,00 zł, nastąpiło w drodze emisji 1 000 000 akcji na okaziciela serii B.

W dniu 15 października 2013 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii A1 oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych akcji. Podwyższenie kapitału z kwoty 100 000,00 zł do kwoty 150.000,00 zł, nastąpiło w drodze emisji 500 000 akcji na okaziciela serii A1.

W dniu 8 stycznia 2014 r. Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował zmiany w kapitale Spółki. Kapitał Spółki po zarejestrowaniu wynosi 250 000,00 zł i dzieli się na 2 500 000 akcji na okaziciela, w pełni opłaconych wkładem pieniężnym.

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

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

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

Zgodnie ze Statutem uchwalonym w dniu 11 lutego 2015 r. przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 23, 99, Z Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana

Przedmiotem pozostałej działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest:

- 38, 11, Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne
- 38, 21, Z Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne
- 38, 32, Z Odzysk surowców z materiałów segregowanych
- 39, 00, Z Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami
- 46, 19, Z, Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
- 46, 77, Z, Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
- 52, 10, Z, Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- 64, 92, Z, Pozostałe formy udzielania kredytów
- 70, 22, Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

W 2017 r. Spółka prowadziła czynnie działalność gospodarczą.

1.2. Informacje o strukturze właścicielskiej

Na dzień 31 grudnia 2017 r. struktura właścicielska przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Impera Consulting Sp. z o.o.*	437 483	43 748	14,58
Akhanov Sultan	347 000	34 700	11,57
Jarosław Maciej Bronowski	312 500	31 250	10,42
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	312 500	31 250	10,42
Helioblue Investment Limited	279 500	27 950	9,32
Superkonstelacja Limited	279 500	27 950	9,32
Robakowska Matylda	197 022	19 702	6,57
Pozostali	836 252	83 625	27,87
Razem	3 000 000	300 000	100,00

* Zgodnie z raportem nr 32/2017 spółka Impera Consulting Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 139.983 akcje CTE S.A. i pośrednio poprzez spółkę zależną Impera Invest Sp. z o.o. 297 500 akcji CTE S.A.

Wartość nominalna akcji w zł.

1.3. Organy Spółki

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

Skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2017 r. przedstawiał się następująco:

Jarosław Bronowski – Prezes Zarządu

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiał się następująco:

Jarosław Bronowski – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na 1 stycznia 2017 r. przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2017 r. przedstawiał się następująco:

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

1.4. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że działalność jednostki będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Podstawą przyjęcia tego założenia jest przekonanie kierownictwa, że mimo istniejących poważnych zagrożeń związanych z trudnościami płatniczymi jednostka będzie w stanie nadal prowadzić działalność gospodarczą. W celu poprawy sytuacji jednostka podjęła działania takie jak podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału poprzez emisję 2 250 000 akcji, które mają zapewnić Spółce dostęp do kapitału obrotowego. Obecnie Zarząd prowadzi negocjacje z wierzycielami Spółki dotyczące konwersji długu na kapitał Spółki, jednak ostateczny rezultat tych rozmów nie jest znany w chwili publikacji niniejszego sprawozdania.

W opinii Zarządu jednostki istnieje ryzyko wystąpienia istotnego zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę wynikające z poniesienia strat przekraczających wartość kapitału zapasowego oraz podstawowego. Jednocześnie Zarząd na podstawie przeprowadzonych rozmów zwraca uwagę, że ryzyko to jest znacząco zminimalizowane, z uwagi na pozytywny odzew akcjonariuszy, którzy złożyli deklarację objęcia wyemitowanych akcji.

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

- 1.5. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

**Cenospheres Trade
& Engineering S.A.**

60%

CTE Trading Sp. z o.o.

- a) Jednostka dominująca

Nazwa jednostki	Siedziba
Cenospheres Trade & Engineering S.A.	00-688 Warszawa, ul. Emilii Plater 28

- b) Udziały Cenospheres Trade & Engineering S.A. w jednostkach zależnych posiadane bezpośrednio

Lp.	Podmiot	Adres	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu	Przedmiot działalności
1	Kazosphere 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%	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju

- c) Udziały Cenospheres Trade & Engineering S.A. w jednostkach zależnych posiadane bezpośrednio objętych konsolidacją metodą pełną

Lp.	Podmiot	Adres	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu	Przedmiot działalności
1	CTE Trading Sp. z o.o.	Ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa	60,00%	60,00%	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju

W dniu 11 kwietnia 2017 r. Cenospheres Trade & Engineering S.A. nabyła 100% udziałów w spółce CTE Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a następnie 14 września 2017 r. dokonała sprzedaży 40 udziałów. CTE Trading Sp. z o.o. jest objęta konsolidacją metodą pełną.

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Kazsphere TOO – spółka została nabyta w 2013 roku i w 2017 r. nie została objęta konsolidacją w związku z utratą kontroli.

W 2017 r. Cenospheres Trade & Engineering S.A. utraciła kontrolę nad spółką Kazsphere TOO, dlatego też spółka zależna została wyłączona z konsolidacji.

2. Działalność Cenospheres Trade & Engineering S.A. w 2017 roku

2.1. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży jednostki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Głównym produktem oferowanym przez Spółkę jest wysuszona i uszlachetniona mikrosfera szara i biała. Mikrosfera to sfery (kulki) krzemianowo-glinianowe o cienkich ściankach, wypełnione głównie dwutlenkiem węgla i azotem. Są one produktem ubocznym spalania węgla kamiennego w określonych warunkach w elektrowniach i elektrociepłowniach. Występują w popiołach lotnych i żużlach paleniskowych.

Ze względu na bardzo krótki czas przebywania cząstek paliwa spalanego w strefie wysokich temperatur (> 1000° C), powstałe produkty spalania mogą być na różnych etapach przemian fazowych. Materiał ścianek mikrosfer może składać się zarówno z faz amorficznych, jak i krystalicznych. Wielkość cząstek sferycznych z reguły waha się od 20 do 300 µm (mikronów), a ich rozmiar zależy od lepkości i napięcia powierzchniowego stopionego szkła krzemianowego oraz od szybkości zmian temperatury i dyfuzji gazów w szkielecie ziaren glinokrzemianowych. Średnica mikrosfer to ok. 0.1-0.5 mm.

2.2. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z jednostką

Do produkcji mikrosfery suchej wykorzystuje się mikrosferę mokrą – surowiec pozyskiwany z lagun przy elektrowniach i elektrociepłowniach. Spółka poprzez podmiot zależny (100%) Kazsphere TOO posiada obecnie umowę na wyłączność wydobycia mikrosfery z jednego złoża, znajdującego się w lagunie przy elektrociepłowni w Karagandzie w Kazachstanie. Oprócz własnego źródła wydobycia, Spółka wraz z pomiotem zależnym kontynuowała współpracę z czterema lokalnymi dostawcami mikrosfery mokrej z regionów Ekibastuz i Temirtau w Kazachstanie.

2.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2017

W 2017 roku Spółka rozpoczęła negocjacje dotyczące dostaw do 4 dużych odbiorców mikrosfery działających na rynkach Bliskiego Wschodu, Skandynawii oraz Ameryki Północnej i Południowej. W wyniku przeprowadzonych rozmów, kontrahenci dokonali akceptacji próbek różnych typów oferowanej przez Spółkę mikrosfery. Ostatecznie pod koniec 2017 ustalono z wybranymi odbiorcami ramowe warunki dostaw.

W drugiej połowie 2017 roku zmieniły się warunki rynkowe sprzedaży mikrosfery. Wskutek ograniczenia podaży mikrosfery na tradycyjnie bogatych w mikrosferę rynkach chińskim i indyjskim, znacząco wzrósł popyt na mikrosferę z innych rynków – również z kazachskiego na którym obecna jest Spółka.

Nowa sytuacja stworzyła nowe możliwości biznesowe, które Spółka starała się jak najlepiej wykorzystać.

W związku z rosnącym popytem na mikrosferę z Kazachstanu, pod koniec 2017, Spółka podjęła działania w celu zabezpieczenia dostaw surowca z Kazachstanu w 2018.

2.4. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Zarząd podjął rozmowy z obecnymi akcjonariuszami w sprawie emisji akcji i dokapitalizowania Spółki. W dniu 26 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy podjęło uchwałę o upoważnieniu zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Jednocześnie NWZA podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii D i E. Kluczowi akcjonariusze, którzy są jednocześnie istotnymi wierzycielami Spółki zadeklarowali, że obejmą nową emisję akcji.

Skuteczne przeprowadzenie nowej emisji pozwoli Spółce na pozyskanie środków gwarantujących spłacenie zadłużenia oraz zakupy mikrosfery na początku sezonu jej wydobycia (kwiecień - maj).

Poza działaniami pro-sprzedażowymi w na przełomie lutego i marca 2018 przeprowadzono pierwszy etap modernizacji linii produkcyjnej zlokalizowanej w Radomiu w celu zwiększenia jej wydajności i zapewnienia ciągłości pracy w sezonie 2018/2019.

Spółka finalizuje umowy dotyczące dostaw mokrej mikrosfery zaakceptowanej przez odbiorców – z lagun osadczych w Ekibastusie, Karagandzie i Astanie w Kazachstanie.

Obligacje serii A do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały wykupione. Na mocy podpisanych porozumień w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii A, nastąpiła zmiana warunków emisji polegająca na zmianie terminu wykupu na dzień 31.03.2018 r.

3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Do znaczących umów zawartych przez spółkę w 2017 r. należy zaliczyć:

a) Umowa na dostawy mokrej mikrosfery zawarta z dostawcą w Kazachstanie w sierpniu 2017

4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym

Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi zostały zaprezentowane w dodatkowych notach i objaśnieniach w punkcie 8 Transakcje z jednostkami powiązanymi.

5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Kwota pożyczki / kredytu	Waluta	Wysokość stopy procentowej	Rodzaj stopy	Termin wymagalności	Uwagi
167 957	PLN	7%	STAŁA	2017-09-14	spłacona
107 754	PLN	7%	STAŁA	2018-08-02	-
75 000	PLN	7%	STAŁA	2018-12-31	cz. spłacona
350 711					

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

6. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Kwota pożyczki	Waluta	Wysokość stopy procentowej	Rodzaj stopy	Termin wymagalności	Uwagi
42 000	PLN	12%	STAŁA	2018-06-30	-
42 000					

7. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

W 2017 r. Spółka nie udzieliła pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

W 2017 r. Spółka nie udzielała żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących i administrujących jednostki.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Spółce

W 2017 r. Spółka nie udzielała poręczeń oraz gwarancji jednostkom powiązanym.

9. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka w miarę możliwości reguluje swoje zobowiązania. Zdaniem Zarządu, dzięki planowanemu pozyskaniu środków z emisji nie istnieje zagrożenie utraty płynności i zaprzestania regulowania zobowiązań.

10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Spółka w 2017 nie prowadziła nowych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych.

11. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Mikrosfera pozyskiwana przez Spółkę, produkowana jest w wyniku spalania węgla kamiennego w elektrowniach i elektrociepłowniach, następnie osadza się w lagunach wodnych. Spółka pozyskuje mikrosferę z terenów znajdujących się w Kazachstanie gdzie mroźna i długa zima uniemożliwiają wydobycie surowca ze względu na zamarzającą wodę w lagunach.

12. Przewidywany rozwój Spółki

W roku 2018 planowane jest pozyskanie nowych źródeł dostaw surowca z Kazachstanu, tak aby zapewnić dostępność surowca (mokrej mikrosfery) dla realizacji zwiększonych zamówień ze strony odbiorców. W roku 2018 w znaczącym stopniu wzrośnie – w porównaniu do lat ubiegłych – popyt na mikrosferę co Spółka planuje wykorzystać zwiększając sprzedaż. Jeśli wzrost popytu na mikrosferę okaże się trwały, Spółka w II połowie 2018 będzie rozważać budowę drugiej linii susząco-przesiewającej do mikrosfery.

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

13. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

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

- jako materiału do produkcji ekranów pozwalających na absorpcję fal elektromagnetycznych,
- jako lekkiego wypełniacza do nawisów betonowych,
- jako materiału do produkcji niepalnych kompozytów do budowy pojazdów,
- 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.

W 2017 roku Spółka kontynuowała prace badawczo rozwojowe rozpoczęte jeszcze w 2015 roku. Dodatkowo Spółka kontynuowała prace nad metodami powlekania mikrosfer związkami metali.

14. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2017 zamknął się zyskiem netto w wysokości 40 tys. zł. Wpływ na wynik miał ujemny wynik ze sprzedaży, tj. 1 016 tys. zł, wynik na działalności operacyjnej wyniósł 1 350 tys. zł oraz ujemny wynik na działalności finansowej, tj. 314 tys. zł. Na koniec roku Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 455 tys. zł, co pozwalało jej na regulowanie zobowiązań.

Rozwój działalności Spółki koncentruje się przede wszystkim na rozszerzeniu podstawowej bazy klientów, zwiększaniu dostępności mikrosfery oraz zwiększeniu mocy produkcyjnych.

Wybrane wskaźniki finansowe	2017 rok	2016 rok
Wskaźniki wypłacalności:		
1. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami (kapitał własny + rezerwy na zobowiązania)/aktywa trwałe).	-2,93	-2,48
2. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	2,24	2,65
Wskaźniki płynności:		
1. Wskaźnik bieżący (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,29	0,15
2. Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi (inwestycje krótkoterminowe) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,12	0,07

15. Udziały własne

W 2017 roku Spółka nie nabywała udziałów własnych.

16. Posiadane oddziały (zakłady)

W 2017 roku Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

17. Instrumenty finansowe i ryzyka na jakie jest narażona Spółka

Na koniec 2017 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe w postaci:

- a) gotówka w wysokości 455 tys. zł
- b) pożyczki udzielone i należności własne w wysokości 296 tys. zł
- c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 24 tys. zł
- d) pozostałe zobowiązania finansowe w wysokości 3 504 tys. zł

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka. Najistotniejsze z punktu widzenia Spółki jest ryzyko walutowe i ryzyko płynności.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka jest producentem wysokiej jakości mikrosfery suchej, produktu który ma bardzo szerokie zastosowanie w wielu sektorach gospodarki. Po wybudowaniu innowacyjnych instalacji do poławu a następnie do suszenia mikrosfery, zamierza w dalszym ciągu zwiększać sprzedaż surowca. Wzrost sprzedaży ma zostać osiągnięty poprzez takie działania jak rozszerzenie podstawowej bazy klientów, zwiększenie mocy produkcyjnych umożliwiających wytwarzanie produktu na przemysłową skalę oraz rozwój sieci dystrybucyjnej.

Realizacja powyższej strategii rozwoju uzależniona jest od szeregu czynników, na które Spółka nie ma bezpośredniego wpływu.

Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne

Spółka dąży do wprowadzenia swojej oferty produktowej na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, Bałkanów i Europy Zachodniej (m.in. w Niemczech, Francji i Wielkiej Brytanii) oraz USA. Istnieje ryzyko niepowodzenia tego przedsięwzięcia, które może być spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem na oferowany produkt w krajach docelowych, błędnym rozpoznaniem potrzeb potencjalnych klientów, niepełnym dostosowaniem produktów Spółki do wymagań rynków zagranicznych lub niespodziewanym pojawieniem się silnej konkurencji.

Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców

Sprzedaż produktów opiera się na dwóch kanałach dystrybucji: sprzedaży bezpośredniej do odbiorców końcowych oraz sprzedaży do dystrybutorów, będących pośrednikami w dotarciu do klienta docelowego.

Ryzyko związane z sezonowością pozyskiwania surowca

Mikrosfera pozyskiwana przez spółkę, produkowana jest w wyniku spalania węgla kamiennego w elektrowniach i elektrociepłowniach, następnie osadza się w lagunach wodnych. Spółka pozyskuje mikrosferę z terenów znajdujących się w Kazachstanie gdzie mroźna i długa zima uniemożliwiają wydobywanie surowca ze względu na zamarzającą wodę w lagunach.

Sezonowość wydobywania surowca może spowodować przestoje w poławie i produkcji mikrosfery.

Ryzyko awarii maszyn i urządzeń

Zarząd Spółki planując realizację zamówień do klientów opiera się na możliwościach wydobywczych posiadanej instalacji służącej do poławu mikrosfery oraz wydajności urządzenia do suszenia wydobytej mokrej mikrosfery. Nawet krótkotrwała przerwa w pracy maszyn, może wiązać się z przestojem w produkcji, co wpływałoby na brak lub opóźnienie dostaw. Maszyny narażone są na awarie lub

zniszczenia, które wiązałyby się z koniecznością napraw i zakupu specjalistycznych części. Przestoje mogłyby wpływać na brak realizacji zamówień, a co za tym idzie na zerwanie umów przez odbiorców, co oznaczałoby spadek sprzedaży i pogorszenie wyników finansowych.

Ryzyko utraty posiadanych zamówień

Spółka konsekwentnie dąży do budowania długotrwałych relacji z odbiorcami oferowanego produktu. Realizuje usługi zgodnie z zapisami i warunkami umów, które precyzują terminy realizacji, wielkość dostaw oraz szczegółowe parametry przedmiotu zamówienia. Na podstawie posiadanych zamówień planowany jest budżet na podstawie, którego organizowany jest kompletny proces od wydobycia surowca do dystrybucji produktu. Z przyczyn leżących po stronie Spółki, jak również pochodzących z zewnątrz, może okazać się że kontrahenci zrezygnują z całości lub części dotychczasowych zamówień.

Ryzyko związane ze ściągalsnością należności

Głównymi odbiorcami mikrosfery są podmioty z branży chemicznej, budownictwa i materiałów ogniotrwałych. Przedsiębiorstwa z tych branż charakteryzuje długi okres regulowania swoich płatności, co wynika z długiego cyklu produkcyjnego. Nie można wykluczyć, że klienci, nie będą w stanie terminowo lub w ogóle dokonywać płatności za dostarczone im produkty.

Ryzyko związane ze wzrostem skali działania i z zadłużeniem Spółki

W przypadku zdobycia nowych klientów i tym samym znacznego zwiększenia zapotrzebowania na mikrosferę Spółka może potrzebować dodatkowych środków niezbędnych do zakupu nowych instalacji do poławu i suszenia mikrosfery.

Wraz z rozwojem działalności skali działania posiadane środki mogą okazać się niewystarczające. Koniecznym może okazać się korzystanie z finansowania zewnętrznego. W przypadku nadmiernego zadłużenia lub braku odpowiednio wykorzystania środków na rozwój działalności, Spółka może mieć problemy z terminowym spłaceniem zaciągniętych zobowiązań.

Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Spółka finansuje swoją działalność kapitałami obcymi w postaci pożyczek i poprzez emisję obligacji, o stałym oprocentowaniu. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości będzie korzystała z różnego rodzaju finansowania o oprocentowaniu zmiennym, dlatego też może wystąpić ryzyko wzrostu kosztów obsługi zadłużenia.

Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie zarządzanie gotówką, w taki sposób aby zapewnić regulowanie wymagalnych płatności.

Ryzyko walutowe

W Spółce na dzień 31 grudnia 2017 r. występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Spółka ponosi zatem ryzyko związane z kursem walutowym.

18. Dodatkowe informacje

18.1. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Przed sądem pracy toczy się sprawa pracownicza z powództwa byłego pracownika Spółki.

18.2. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 31 grudnia 2017 r.: 5 osób.

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

18.3. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Od dnia 9 czerwca 2015 r. Spółka jest spółką publiczną i w dniu 12 czerwca Spółka podała do publicznej wiadomości oświadczenie w przedmiocie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego.

Oświadczenie Zarządu Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A. w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę „Dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect”, o których mowa z załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 r.

ZASADY DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT Zgodnie z załącznikiem do uchwały nr 293/2010	STANOWISKO SPÓŁKI	(UWAGI)
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK/NIE	TAK z wyłączeniem transmisji obrad WZA, rejestracji video i upubliczniania nagrania. Informacje dotyczące WZA są publikowane w formie raportów bieżących i umieszczane na stronie internetowej Spółki. Akcjonariusze, którzy nie brali udziału w WZA mogą bez przeszkód zapoznać się z zagadnieniami poruszonymi na WZA.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4. Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Zasada nie będzie stosowana przez Zarząd Spółki, ponieważ Zarząd Spółki nie otrzymuje takich oświadczeń od członków Rady Nadzorczej
3.6. Dokumenty informacyjne spółki,	TAK	
3.7. Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

3.8. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych. W przypadku, gdy Emitent zdecyduje się na przedstawienie swoich prognoz finansowych, to złoży odpowiednią deklarację o przestrzeganiu danej zasady.
3.9. Strukturę akcjonariatu emitenta, wraz ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11. (skreślony)		
3.12. Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13. Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
3.14. Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15. (skreślony),		
3.16. Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK	
3.17. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.18. Informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

3.19. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.20. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.21. (skreślony)		
3.22. Informacje na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi stronę internetową w j. polskim
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	NIE	W opinii zarządu Spółka publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie współpracy zawartej pomiędzy Emitentem, a Autoryzowanym Doradcą i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK/NIE	Emitent nie jest w stanie zapewnić uczestnictwa w obradach WZA członków RN
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej. Emitent odpowiada na bieżąco na pytania inwestorów, które napływają do spółki.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

13.1. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 §Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności	NIE	Emitent publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.

daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16.a W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

18.4. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Wynagrodzenia brutto osób zarządzających należne za 2017 r. kształtowały się następująco:

Pan Jarosław Bronowski 26 tys. zł

Razem 26 tys. zł

* W trakcie roku obrotowego naliczone wynagrodzenie w kwocie 120 tys. zł. Na mocy porozumienia wynagrodzenie zostało umorzone.

Wynagrodzenia brutto osób zarządzających należne za 2016 r. kształtowały się następująco:

Pan Jarosław Bronowski 230 tys. zł

Pan Marcin Łuniewski 152 tys. zł

Pan Vitaly Dorofeyev 48 tys. zł

Razem 430 tys. zł

Sprawozdanie z działalności Spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A.
za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Niniejsze sprawozdanie z działalności Zarządu zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Cenospheres Trade & Engineering dnia 9 marca 2018 roku.

Jarosław Bronowski

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 9 marca 2018 roku