

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A. ZA III KWARTAŁ 2018 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:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
1. Podstawowe informacje o Spółce	3
2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	5
3. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	8
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. 12	
5. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy emitenta oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki	15
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	15
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	15
8. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawianych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	15
9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta	16
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	17
11. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	17
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	17

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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
	Piotr Karmelita	Członek Zarządu*
Rada Nadzorcza	Grzegorz Golec	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Wojciech Grzybowski	Członek Rady Nadzorczej
	Grzegorz Kubica	Członek Rady Nadzorczej
	Waldemar Pichór	Członek Rady Nadzorczej

* Członek Rady Nadzorczej oddelegowany na okres 3 miesięcy do pełnienia funkcji Członka Zarządu

Kapitał zakładowy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 577.500,00 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
- e) 2 020 000 akcji na okaziciela serii D
- f) 755 000 akcji na okaziciela serii F

W dniu 9 sierpnia 2018 r. Pan Piotr Karmelita został oddelegowany z Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres 3 miesięcy.

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 czerpakami. 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.

W końcu kwietnia 2018 roku Spółka zamknęła emisję akcji, która pozwoliła na znaczące zredukowanie zobowiązań oraz pozyskanie kapitału obrotowego niezbędnego do finansowania zakupów mikrosfery. Pozyskanie środków obrotowych powinno bardzo istotnie przełożyć się na obroty Spółki w III kwartale roku obrotowego.

Rok 2018 jest bardzo trudny dla podmiotów zajmujących się przetwarzaniem mikrosfery, ze względu na ograniczenia w dostępności mokrego surowca w Kazachstanie. Mimo zwiększenia kapitału obrotowego Spółka nadal napotyka problemy z pozyskaniem dobrej jakości mokrej mikrosfery. Niska jakość surowca powoduje, że planowane odpady produkcyjne są na znacznie wyższym poziomie niż w latach ubiegłych. Jednocześnie Spółka musi obsługiwać dostawy do klientów, które zostały zakontraktowane we wcześniejszych okresach. W efekcie marża realizowana na tych dostawach jest znacząco niższa niż planowana.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku.

2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
A. Aktywa trwałe	972	1 249	1 295
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	911	1 108	1 184
III. Należności długoterminowe	31	41	41
IV. Inwestycje długoterminowe	25	24	25
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	76	45
B. Aktywa obrotowe	2 641	1 785	1 328
I. Zapasy	321	59	220
II. Należności krótkoterminowe	1 375	883	603
III. Inwestycje krótkoterminowe	886	751	416
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	92	89
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	3 613	3 034	2 623

PASYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	-613	-3 747	-4 767
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	578	300	300
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 429	1 545	1 544
(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	-5 592	-5 632	-5 632
VI. Zysk (strata) netto	-1 028	40	-979
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 226	6 781	7 390
I. Rezerwy na zobowiązania	75	84	47
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 715	6 176	6 794
IV. Rozliczenia międzyokresowe	436	521	549
PASYWA RAZEM	3 613	3 034	2 623

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	- 30.09.2018	- 30.09.2018	- 30.09.2017	- 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 454	1 404	1 620	347
- od jednostek powiązanych		0		0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	49	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	2 454	1 404	1 571	347
B. Koszty działalności operacyjnej	3 465	1 808	2 407	745
I. Amortyzacja	243	80	230	76
II. Zużycie materiałów i energii	289	132	164	68
III. Usługi obce	885	454	667	280
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19	1	5	2
V. Wynagrodzenia	0	0	0	0
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	413	161	376	123
- emerytalne	67	26	59	20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		0		0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 535	952	899	3
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-1 011	-404	-787	-398
D. Pozostałe przychody operacyjne	124	28	95	27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	82	28	82	28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	42	0	13	-1
E. Pozostałe koszty operacyjne	76	55	35	34
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	76	55	35	34
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-963	-431	-727	-405
G. Przychody finansowe	198	11	121	22
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	22	7	121	22
- od jednostek powiązanych	0	0	117	21
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0		0
V. Inne	176	4	0	0
H. Koszty finansowe	188	44	373	133
I. Odsetki, w tym:	187	44	268	128
- dla jednostek powiązanych	18	0	3	1

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	1	0	0	0
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-953	-464	-979	-516
J. Podatek dochodowy	75	0	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 028	-464	-979	-516

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) netto	-1 028	-464	-979	-516
II. Korekty razem	-104	357	84	-392
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 132	-107	-895	-908
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	0	0	16	16
II. Wydatki	46	37	83	41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-46	-37	-67	-25
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	1 346	550	1 234	1 159
II. Wydatki	55	0	328	324
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 291	550	906	835
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	113	406	-56	-98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	113	406	-56	-98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	455	162	182	224
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	568	568	126	126
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 747	-3 787	-3 787
la. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 747	-3 787	-3 787
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-613	-3 747	-4 767
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-613	-3 747	-4 767

3. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANE AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
A. Aktywa trwałe	948	1 225	1 419
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1	1	11
III. Rzeczowe aktywa trwałe	911	1 107	1 322
IV. Należności długoterminowe	31	41	41
V. Inwestycje długoterminowe	0	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	76	45
B. Aktywa obrotowe	2 794	1 936	1 842
I. Zapasy	321	58	295
II. Należności krótkoterminowe	1 409	917	747
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 005	869	711
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	92	89
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	3 742	3 161	3 261

SKONSOLIDOWANE PASYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	-617	-3 755	-4 319
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	578	300	300
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: (wielkość ujemna)	5 429	1 545	1 545
- 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. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	429
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 598	-5 491	-5 628
VII. Zysk (strata) netto	-1 026	-109	-965
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Kapitały mniejszości	14	12	30
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 345	6 904	7 550
I. Rezerwy na zobowiązania	75	85	47
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 834	6 298	6 834
IV. Rozliczenia międzyokresowe	436	521	669
PASYWA RAZEM	3 742	3 161	3 261

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 454	1 404	1 620	347
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	49	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	2 454	1 404	1 571	347
B. Koszty działalności operacyjnej	3 461	1 808	2 411	749
I. Amortyzacja	243	80	230	76
II. Zużycie materiałów i energii	289	132	164	68
III. Usługi obce	881	454	669	282
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19	1	7	4
V. Wynagrodzenia	413	161	376	123
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	67	26	59	20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14	2	8	4
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 535	952	898	172
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-1 007	-404	-791	-402
D. Pozostałe przychody operacyjne	124	27	95	27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	81	27	82	27
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	43	0	13	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	76	55	35	34
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	76	55	35	34
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-959	-432	-731	-409
G. Przychody finansowe	204	12	23	9
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	28	9	23	9
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0

IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	176	3	0	0
H. Koszty finansowe	194	38	251	95
I. Odsetki, w tym:	193	38	144	54
- dla jednostek powiązanych	18	0	4	3
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	1	0	107	41
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)	-949	-458	-959	-495
K. Odpis wartości firmy	0	0	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)	-949	-458	-965	-497
O. Podatek dochodowy	75	0	0	0
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	2	3	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
S. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 026	-461	-965	-497

SKONSOLIDOWANYC RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) netto	-1 026	-461	-965	-497
II. Korekty razem	-107	354	60	-418
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 133	-107	-905	-915
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	0	0	89	89
II. Wydatki	46	37	267	225
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-46	-37	-178	-136
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	2 347	551	1 350	1 275
II. Wydatki	1 055	0	328	324
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 292	551	1 022	951
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III.+/-C.III)	113	407	-61	-100

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	113	407	-61	-100
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	456	162	225	264
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	569	569	164	164
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 755	-3 298	-3 298
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 755	-3 298	-3 298
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-617	-3 755	-4 319
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-617	-3 755	-4 319

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 2018 r. poz. 398) 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 28 września 2018 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 189/A/NBP/2018, który wynosi 1 EUR = 4,2714 zł oraz 1 USD = 3,6754 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.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są na moment bilansowy według kursu średniego ogłoszonego na 28 września 2018 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 189/A/NBP/2018, który wynosi 1 EUR = 4,2714 zł oraz 1 USD = 3,6754 zł.

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

W 2018 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 2018 Emitent uzyskał 1 404 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 1 808 tys. zł. Strata netto wyniosła 464 tys. zł.

W porównywalnym okresie - trzecim kwartale 2017 roku – Emitent uzyskał 347 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 745 tys. zł. Strata netto wyniosła 516 tys. zł.

Z uwagi na minimalne przychody i koszty spółki zależnej w trzecim kwartale 2018 r. rachunek zysków i strat jednostkowy oraz skonsolidowany zawiera prawie identyczne dane. Strata netto Grupy Kapitałowej wyniosła 461 tys. zł. W trzecim kwartale 2017 r. sytuacja była na podobnym poziomie. Strata netto Grupy Kapitałowej wyniosła 497 tys. zł.

W końcu kwietnia 2018 roku Spółka zamknęła emisję akcji, która pozwoliła na znaczące zredukowanie zobowiązań oraz pozyskanie kapitału obrotowego niezbędnego do finansowania zakupów mikrosfery. Pozyskanie środków obrotowych powinno bardzo istotnie przełożyć się na obroty Spółki w III i IV kwartale roku obrotowego.

Rok 2018 jest bardzo trudny dla podmiotów zajmujących się przetwarzaniem mikrosfery, ze względu na ograniczenia w dostępności mokrego surowca w Kazachstanie. Mimo zwiększenia kapitału obrotowego Spółka nadal napotyka problemy z pozyskaniem dobrej jakości mokrej mikrosfery. Niska jakość surowca powoduje, że planowane odpady produkcyjne są na znacznie wyższym poziomie niż w latach ubiegłych. Jednocześnie Spółka musi obsługiwać dostawy do klientów, które zostały zakontraktowane we wcześniejszych okresach. W efekcie marża realizowana na tych dostawach jest znacząco niższa niż planowana.

Inne istotne zdarzenia mające wpływ na wynik i sytuację Emitenta w trzecim kwartale 2018 r. nie wystąpiły.

W październiku 2018 roku Spółka dokonała wykupu obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 1 500 tys. zł.

W październiku 2018 roku Spółka dokonała emisji obligacji serii C na okaziciela, 18-miesięcznych, odsetkowych, zabezpieczonych o łącznej wartości nominalnej 1 600 tys. zł, oprocentowanych według stałej stopy procentowej 9%. Zabezpieczenie Obligacji stanowi zastaw rejestrowy na linii do dosuszania i uszlachetniania mikrosfery.

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 cenospher:

- 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. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta

a) Jednostka dominująca

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

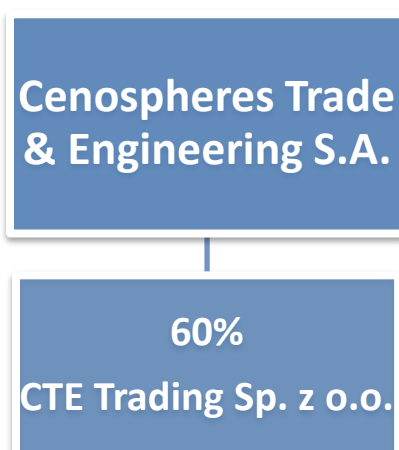
b) Udziały Cenospheres Trade & Engineering S.A. w jednostkach zależnych posiadane bezpośrednio

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

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy



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

W dniu 16 kwietnia 2018 roku nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego z 3 000 000 akcji do 5 020 000 akcji, tj. z kwoty 300 000,00 zł do kwoty 502 000,00 zł.

W dniu 19 kwietnia 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji 755 000 akcji serii F, tj. o kwotę 75 500,00 zł.

W dniu 3 lipca 2018 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 577 500,00 zł.

Na dzień publikacji kapitał zakładowy wynosi 577 500,00 zł i dzieli się na 5 775 000 akcji.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Impera Invest Sp.z o.o.	906 581	15,70	906 581	15,70
Paxepo Limited	818 146	14,17	818 146	14,17
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	684 255	11,85	684 255	11,85
Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o.	487 127	8,44	487 127	8,44
Akhanov Sultan	347 000	6,01	347 000	6,01
Jarosław Maciej Bronowski	312 500	5,41	312 500	5,41
Pozostałe akcje	2 219 391	38,42	2 219 391	38,42
Razem	5 775 000	100%	5 775 000	100%

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

Na dzień 30 września 2018 r. spółki Grupy Kapitałowej zatrudniały 5 osób (5 etatów). Emitent zatrudniał 5 osób (5 etatów).