

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A. ZA IV 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. Wspólna 70, 00-687 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
	Piotr Karmelita	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.

W dniu 27 listopada 2018 r. Pan Piotr Karmelita został oddelegowany z Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres 3 miesięcy.

W dniu 27 lutego 2019 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 spaleniu węgla kamiennego w określonych warunkach. Wraz z popiołem i innymi ubocznymi produktami spalania węgla, zazwyczaj transportowana jest hydraulicznie do zbiorników osadowych elektrowni tzw. lagun osadczych. Mikrosfera unosi się na powierzchni wody i pozyskiwana jest ręcznie lub mechanicznie (przy pomocy pomp) z powierzchni laguny.

Spółka wydobywa mikrosfery na terytorium Kazachstanu. Dostępna tam mikrosfera odznacza się lepszą jakością aniżeli dostępna w innych krajach bogatych w mikrosferę. W przypadku Spółki odławianie odbywa się za pomocą specjalistycznego zestawu pomp. Stanowią one element kompleksowej instalacji do połowu mikrosfery, która została opracowana i wyprodukowana dla Spółki w Polsce i przewieziona do Kazachstanu. Pozyskany surowiec przepompowywany jest do zbiorników osadczych, gdzie poddawany jest bardzo wstępnemu osuszaniu i usuwaniu zanieczyszczeń. Proces ten zazwyczaj odbywa się poprzez płukanie lub mieszanie czerpakami. Pozwala to uzyskać mikrosfery o stosunkowo dużej czystości.

Oprócz własnego źródła wydobycia, Emitent nawiązał współpracę z 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 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
A. Aktywa trwałe	899	1 249
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	833	1 108
III. Należności długoterminowe	31	41
IV. Inwestycje długoterminowe	25	24
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	76
B. Aktywa obrotowe	1 918	1 785
I. Zapasy	50	59
II. Należności krótkoterminowe	1 243	883
III. Inwestycje krótkoterminowe	573	751
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52	92
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	2 817	3 034

PASYWA	31.12.2018	31.12.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	-1 149	-3 747
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	578	300
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 429	1 545
(wielkość ujemna)		
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 592	-5 632
VI. Zysk (strata) netto	-1 564	40
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 966	6 781
I. Rezerwy na zobowiązania	124	84
II. Zobowiązania długoterminowe	1 604	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 829	6 176
IV. Rozliczenia międzyokresowe	409	521
PASYWA RAZEM	2 817	3 034

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018	01.10.2018	01.01.2017	01.10.2017
	- 31.12.2018	- 31.12.2018	- 31.12.2017	- 31.12.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 390	936	2 409	789
- 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	3 390	936	2 360	789
B. Koszty działalności operacyjnej	4 876	1 411	3 425	1 018
I. Amortyzacja	321	78	307	77
II. Zużycie materiałów i energii	419	130	266	102
III. Usługi obce	1 312	427	911	244
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22	3	10	5
V. Wynagrodzenia	554	141	524	148
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	90	23	80	21
- emerytalne		0		0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24	10	9	2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 134	599	1 318	419
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-1 486	-475	-1 016	-229
D. Pozostałe przychody operacyjne	152	28	1 407	1 312
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	109	27	109	27
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	43	1	1 298	1 285
E. Pozostałe koszty operacyjne	128	52	57	22
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	128	52	57	22
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 462	-499	334	1 061
G. Przychody finansowe	213	15	90	16
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	30	8	90	16
- od jednostek powiązanych	0	0	84	14
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	183	7	0	0
H. Koszty finansowe	243	55	404	78
I. Odsetki, w tym:	238	51	320	19
- dla jednostek powiązanych	19	1	4	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	5	4	84	26
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 492	-539	20	999
J. Podatek dochodowy	72	-3	-20	-20
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 564	-536	40	1 019

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) netto	-1 564	-536	40	1 019
II. Korekty razem	145	249	-1 205	-1 289
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 419	-287	-1 165	-270
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	0	0	16	0
II. Wydatki	47	1	83	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-47	-1	-67	0
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	2 486	1 140	1 835	601
II. Wydatki	1 227	1 172	330	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 259	-32	1 505	599
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-207	-320	273	329
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-207	-320	273	329
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	455	568	182	126
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	248	248	455	455
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 747	-3 787
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 747	-3 787
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-1 149	-3 747
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-1 149	-3 747

3. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANE AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
A. Aktywa trwałe	875	1 225
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1	1
III. Rzeczowe aktywa trwałe	833	1 107
IV. Należności długoterminowe	31	41
V. Inwestycje długoterminowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	76
B. Aktywa obrotowe	2 076	1 936
I. Zapasy	50	58
II. Należności krótkoterminowe	1 277	917
III. Inwestycje krótkoterminowe	697	869
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52	92
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	2 951	3 161

SKONSOLIDOWANE PASYWA	30.09.2018	31.12.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	-1 152	-3 755
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	578	300
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: (wielkość ujemna)	5 429	1 545
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 598	-5 491
VII. Zysk (strata) netto	-1 561	-109
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Kapitały mniejszości	14	12
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 089	6 904
I. Rezerwy na zobowiązania	124	85
II. Zobowiązania długoterminowe	1 604	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 952	6 298
IV. Rozliczenia międzyokresowe	409	521
PASYWA RAZEM	2 951	3 161

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018 - 31.12.2018	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 390	936	2 409	789
- 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	3 390	936	2 360	789
B. Koszty działalności operacyjnej	4 873	1 412	3 429	1 018
I. Amortyzacja	321	78	307	77
II. Zużycie materiałów i energii	419	130	266	102
III. Usługi obce	1 308	427	912	243
IV. Podatki i opłaty, w tym:	21	2	12	5
V. Wynagrodzenia	555	142	524	148
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	91	24	80	21
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24	10	10	2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 134	599	1 318	420
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-1 483	-476	-1 020	-229
D. Pozostałe przychody operacyjne	152	28	1 407	1 312
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	109	28	109	26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	43	0	1 298	1 286
E. Pozostałe koszty operacyjne	128	52	57	22
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	128	52	57	22
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 459	-500	330	1 061
G. Przychody finansowe	221	17	93	70
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:	37	9	93	70
- od jednostek powiązanych	0	0	84	84
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	184	8	0	0
H. Koszty finansowe	249	55	415	164
I. Odsetki, w tym:	243	50	326	182
- dla jednostek powiązanych	19	1	4	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	6	5	89	-18
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	-155	-155
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H+/-I)	-1 487	-538	-147	812
K. Odpis wartości firmy	0	0	0	0
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)	-1 487	-538	-147	812
O. Podatek dochodowy	72	-3	-20	-20
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	2	0	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0	-18	-18
S. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 561	-535	-109	850

SKONSOLIDOWANYC RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) netto	-1 561	-535	-109	850
II. Korekty razem	146	253	-1 066	-1 120
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 415	-282	-1 175	-270
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	0	0	89	0
II. Wydatki	47	1	304	37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-47	-1	-215	-37
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	3 486	1 139	1 951	601
II. Wydatki	2 228	1 173	330	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 258	-34	1 621	599
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	-204	-317	231	292

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-204	-317	231	292
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	456	569	225	164
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	252	252	456	456
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 755	-3 298
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 755	-3 298
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-1 152	-3 755
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-1 152	-3 755

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. 2244) 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 31 grudnia 2018 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 252/A/NBP/2018, który wynosi 1 EUR = 4,3000 zł oraz 1 USD = 3,7597 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 31 grudnia 2018 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 252/A/NBP/2018, który wynosi 1 EUR = 4,3000 zł oraz 1 USD = 3,7597 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 czwartym kwartale 2018 Emitent uzyskał 936 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 1 411 tys. zł. Strata netto wyniosła 475 tys. zł.

W porównywalnym okresie - czwartym kwartale 2017 roku – Emitent uzyskał 789 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 1 018 tys. zł. Strata netto wyniosła 229 tys. zł.

Z uwagi na minimalne przychody i koszty spółki zależnej w czwartym kwartale 2018 r. rachunek zysków i strat jednostkowy oraz skonsolidowany zawiera prawie identyczne dane. Strata netto Grupy Kapitałowej wyniosła 535 tys. zł. W czwartym kwartale 2017 r. strata netto Grupy Kapitałowej wyniosła 850 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 przełożyło 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 czwartym 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 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. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta

a) Jednostka dominująca

Nazwa jednostki	Siedziba
Cenospheres Trade & Engineering S.A.	00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70

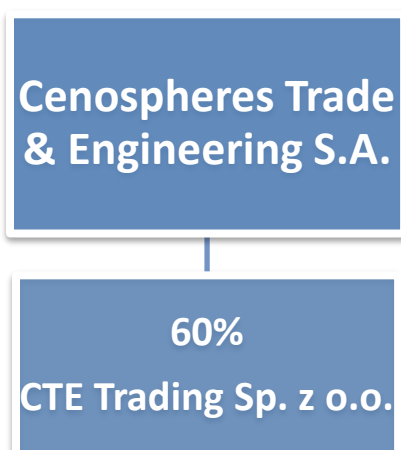
b) Udziały Cenospheres Trade & Engineering S.A. w jednostkach zależnych posiadane bezpośrednio

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. Wspólna 70, 00-687 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. Wspólna 70, 00-687 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 31 grudnia 2018 r. spółki Grupy Kapitałowej zatrudniały 3 osoby (3 etaty). Emitent zatrudniał 3 osoby (3 etaty).