

Cenospheres Trade & Engineering S.A.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Cenospheres Trade & Engineering

za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering

za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje dotyczące podmiotu dominującego Cenospheres Trade & Engineering S.A. („Spółka”)	5
1.1. Informacje podstawowe	5
1.2. Informacje o strukturze właścicielskiej	6
1.3. Organy Spółki	6
1.4. 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 Grupy Cenospheres Trade & Engineering S.A. w 2018 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	9
2.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2018	9
2.4. Istotne zdarzenia po dacie bilansu	9
3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej, 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	10
5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	10
6. 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	10
7. Informacje o udzielonych 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	10
8. 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	

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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 11

9. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Spółce 11

10. 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 Grupa Kapitałowa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom 11

11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności 11

12. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie 11

13. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej 11

14. Instrumenty finansowe 12

Na koniec 2018 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe w postaci: 12

a) gotówka w wysokości 252 tys. zł 12

b) pożyczki udzielone i należności własne w wysokości 1 294 tys. zł 12

c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 0 tys. zł 12

d) pozostałe zobowiązania finansowe w wysokości 2 276 tys. zł 12

15. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa jest na nie narażona 12

16. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju 13

17. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa 14

18. Akcje/Udziały własne 14

19. Posiadane oddziały (zakłady) 14

20. Dodatkowe informacje 14

20.1. Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach 14

20.2. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie 14

20.3. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej 15

20.4. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem jednostki i jej grupą kapitałową 15

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

20.5.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	15
20.6.	Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa	15
21.	Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	15
22.	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	21

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

1. Podstawowe informacje dotyczące podmiotu dominującego Cenospheres Trade & Engineering S.A. („Spółka”)

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	Cenospheres Trade & Engineering S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	ul. Wspólna 70, 00-687 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

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie, Spółka została zarejestrowana pod nazwą Kazosphere 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 zawiązana w dniu 11 lutego 2013 r. pod firmą „Kazosphere” Spółka Akcyjna. Założycielem Spółki są: Vitaliy Dorofeyev, Jarosław Maciej Bronowski, Marcin Łuniewski oraz Rubicon Partners 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, w drodze emisji 1 500 000 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, 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. 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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.

Kapitał zakładowy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 577 500,00 zł i 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

Zgodnie ze Statutem uchwalonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 lutego 2018 r. a zarejestrowanym przez Sąd w dniu 3 lipca 2018 roku, przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 23.99.Z).

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 2018 r. Spółka prowadziła czynnie działalność gospodarczą.

1.2. Informacje o strukturze właścicielskiej

Na dzień 31 grudnia 2018 r. struktura właścicielska przedstawiała się następująco:

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

1.3. Organy Spółki

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

Skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

Jarosław Bronowski – Prezes Zarządu

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.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Jarosław Bronowski – Prezes Zarządu

Piotr Karmelita – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na 1 stycznia 2018 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

W dniu 26 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało Pana Sultana Akhanov z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

W dniu 26 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Grzegorza Kubicę do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Grzegorz Golec – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Grzybowski – Członek Rady Nadzorczej

Waldemar Pichór – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Karmelita – Członek Rady Nadzorczej

- 1.4. 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
-----------------	----------

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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

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.

Kazosphere 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 Kazosphere TOO, dlatego też spółka zależna została wyłączona z konsolidacji.

2. Działalność Grupy Cenospheres Trade & Engineering S.A. w 2018 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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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, Temirtau i Aksu w Kazachstanie.

2.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2018

W końcu kwietnia 2018 roku Spółka zamknęła emisję akcji, która pozwoliła na znaczące zredukowanie zobowiązań oraz pozyskanie kapitału obrotowego niezbędnego do finansowania zakupów mikrosfery.

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.

2.4. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do 30 maja 2019 roku najważniejszym zdarzeniem, mającym znaczenie dla działalności Spółki, było podjęcie działań zmierzających do podniesienia kapitału Spółki poprzez emisję akcji D. Na zwołanym na dzień 27 czerwca 2019 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy planowane jest udzielenie poprzez Uchwałę Walnego Zgromadzenia upoważnienia dla Zarządu do emisji do 4 000 000 akcji w ramach kapitału docelowego.

W dniu 22 maja 2019 roku kluczowi obecni akcjonariusze Spółki złożyli oświadczenia zgodnie z którymi zobowiązali się do objęcia i opłacenia zaoferowanych im akcji.

Środki uzyskane z emisji akcji pozwolą Spółce na realizację coraz większych zamówień na dostawy produkowanej mikrosfery.

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

Do znaczących umów zawartych przez Spółkę oraz Grupę w 2018 r. należy zaliczyć:

- a) umowa na dostawy mokrej mikrosfery z laguny w Karagandzie z marca 2018 roku
- b) umowa na dostawy mokrej mikrosfery z lagun Ekibastusie w marcu 2018 roku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

c) umowa na sprzedaż suchej mikrosfery do partnera w Niemczech w sierpniu 2018 roku

- 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**

Spółka, ani jej jednostka zależna, nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Cenospheres Trade & Engineering S.A. w 2018 roku otrzymała pożyczkę od akcjonariusza Rubicon Partners Corporate Finance S.A. w kwocie 190 tys. zł. Od otrzymanej pożyczki w 2018 r. naliczono odsetki na łączną kwotę 2 tys. zł. W drugim kwartale 2018 roku pożyczka na kwotę 150 tys. wraz z odsetkami została zamieniona na kapitał. Na dzień 31 grudnia 2018 r. pozostaje do spłaty pożyczka na kwotę 40 tys. zł.

Cenospheres Trade & Engineering S.A. w 2017 roku złożyło CTE Trading Sp. z o.o. propozycję nabycia weksli. Łączna kwota weksli to 885 tys. zł, do których zostały naliczone odsetki w kwocie 35 tys. zł. W drugim kwartale 2018 roku weksle w wysokości 885 tys. wraz z odsetkami zostały zamienione na kapitał. Kwoty pożyczek na dzień bilansowy nie zostały uregulowane. Od udzielonych pożyczek w 2018 r. naliczono odsetki na łączną kwotę 23 tys. zł.

- 5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W kwietniu 2018 r. nastąpił wykup obligacji serii A poprzez zamianę na kapitał.

W dniu 10 października 2018 r. obligacje serii B zostały wykupione.

W dniu 10 października 2018 r. została podjęta uchwała o wyemitowaniu obligacji serii C, w dniu 20 października 2018 r. dokonano przydziału 1 600 obligacji serii C na kwotę 1 600 tys. zł z terminem wykupu do 20 kwietnia 2020 r. Celem emisji obligacji serii C było sfinansowanie bieżącej działalności Cenospheres Trade & Engineering S.A. Przedmiotem zabezpieczenia obligacji serii C jest suszarnia. Wartość zabezpieczenia to 1 863 tys. zł.

- 6. 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
150 000	PLN	7%	STAŁA	2018-03-31	spłacona
40 000	PLN	7%	STAŁA	2019-12-19	-
140 000	PLN	7%	STAŁA	2018-03-31	spłacona
75 000	PLN	7%	STAŁA	2018-12-31	spłacona
475 000	PLN	7%	STAŁA	2019-06-30	-
95 000	PLN	10%	STAŁA	2018-12-31	spłacona
975 000					

- 7. Informacje o udzielonych 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	Waluta	Wysokość stopy procentowej	Rodzaj stopy	Termin wymagalności	Uwagi
-	PLN	-	-	-	-

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

PLN

- 8. 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 2018 r. Spółka nie zawierała umów pożyczek z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających. W 2018 roku Spółka wypłaciła zaliczkę w kwocie 3 tys. zł osobie wchodzącej w skład organów zarządzających. Informacje zawarte w nocie 38 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2018 r. Spółka nie udzielała żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących i administrujących jednostki.

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

W 2018 r. Grupa nie udzielała poręczeń oraz gwarancji jednostkom powiązanym.

- 10. 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 Grupa Kapitałowa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

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

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

Grupa w 2018 nie prowadziła nowych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych.

- 12. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej 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 wydobywanie surowca ze względu na zamarzającą wodę w lagunach.

- 13. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej**

W roku 2019 planowane jest uzyskanie partnerstwa strategicznego z podmiotem w Kazachstanie w zakresie przetwarzania popiołów w tym mikrosfery na jednej z najważniejszych lagun. Zapewni to kilkuletni dostęp do powtarzalnego surowca wysokiej jakości, co umożliwi realizację coraz większych zamówień odbiorców mikrosfery.

W roku 2019 nadal będzie rósł popyt na mikrosferę pozwalając na zwiększenie sprzedaży.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

14. Instrumenty finansowe

Na koniec 2018 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe w postaci:

- a) gotówka w wysokości 252 tys. zł
- b) pożyczki udzielone i należności własne w wysokości 1 294 tys. zł
- c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 0 tys. zł
- d) pozostałe zobowiązania finansowe w wysokości 2 276 tys. zł

15. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa jest na nie narażona

Działalność Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka. Najistotniejsze z punktu widzenia Grupy 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 połowu 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 połowie i produkcji mikrosfery.

Ryzyko awarii maszyn i urządzeń

Zarząd Spółki planując realizację zamówień do klientów opiera się na możliwościach wydobywczych posiadanej instalacji służącej do połowu 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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 spłacaniem 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 korzystać 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 należności i zobowiązania w walutach obcych. Spółka ponosi zatem ryzyko związane z kursem walutowym.

16. 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 2018 roku Spółka kontynuowała prace badawczo rozwojowe rozpoczęte jeszcze w 2015 roku. Dodatkowo Spółka rozpoczęła intensywne prace nad metodami powlekania mikrosfer związkami metali.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

W tym celu dokonano modyfikacji linii produkcyjnej i zakupiono nowe elementy.

17. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2018 zamknął się stratą netto w wysokości 1 769 tys. zł. Wpływ na wynik miał ujemny wynik ze sprzedaży, tj. 1 513 tys. zł, ujemny wynik na działalności operacyjnej wyniósł 179 tys. zł oraz ujemny wynik na działalności finansowej, tj. 59 tys. zł. Na koniec roku Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 252 tys. zł, co pozwalało jej na regulowanie zobowiązań.

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

Wybrane wskaźniki finansowe	2017 rok	2018 rok
Wskaźniki wypłacalności:		
1. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami (kapitał własny + rezerwy na zobowiązania)/aktywa trwałe).	-3,00	1,46
2. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	2,18	1,49
Wskaźniki płynności:		
1. Wskaźnik bieżący (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,31	1,03
2. Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,14	0,39

18. Akcje/Udziały własne

W 2018 r. Spółka i podmiot zależny nie nabywały akcji/udziałów własnych.

19. Posiadane oddziały (zakłady)

W 2018 roku Spółka i podmiot zależny nie posiadały oddziałów (zakładów).

20. Dodatkowe informacje

20.1. Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka oraz podmiot zależny nie udzielały żadnych gwarancji na rzecz innych podmiotów.

20.2. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Nie zostały zawarte umowy między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie była stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

20.4. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem jednostki i jej grupą kapitałową

Nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem jednostki i jej grupy kapitałowej.

20.5. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

20.6. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

W dniu 14 lutego 2018 roku Zarząd Cenospheres Trade & Engineering S.A. podpisał umowę na usługi audytorskie z WBS Audyt Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Cenospheres Trade & Engineering S.A. oraz Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering S.A. za 2017 r. Wynagrodzenie za badanie sprawozdań wyniosło 9 tys. zł netto. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Cenospheres Trade & Engineering S.A.

21. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Od dnia 9 czerwca 2015 r. Spółka jest spółką publiczną i w dniu 12 czerwca 2015 r. 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

ZASADY DOBRZYCH 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	
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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

		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 Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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.gpwinfstrefa.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	
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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 korporacyjny.	TAK	

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

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 miejsce w nadchodzącym miesiącu, które	NIE	Emitent publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności 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	

22. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych 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 2018 r. kształtowały się następująco:

Pan Jarosław Bronowski	120 tys. zł
Pan Piotr Karmelita	-
Razem	120 tys. zł

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

Pan Jarosław Bronowski	26 tys. zł
Razem	26 tys. zł

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cenospheres Trade & Engineering
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wszystkie kwoty podano w tys. złotych)

Niniejsze sprawozdanie z działalności Zarządu zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Cenospheres Trade & Engineering dnia 30 maja 2019 roku.

Jarosław Bronowski - Prezes Zarządu

Piotr Karmelita - Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30 maja 2019 roku