

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
sprawozdania finansowego

**CENOSPHERES
TRADE & ENGINEERING S.A**
za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa 29 kwietnia 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

Cenospheres Trade & Engineering S.A.

w

Warszawie

za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Cenospheres Trade & Engineering S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11.03.2014 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, Regon: 010629233
KRS: 000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.

CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa 29 kwietnia 2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	6
II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu	9
II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej	10
II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych	10
II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	11
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	11
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Cenospheres Trade & Engineering S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie ze Statutem Spółki sporządzonym w formie aktu notarialnego Rep. A nr 4710/2013 z dnia 11.02.2013 roku. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A. nr 3690/2015 z dnia 11.02.2015 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada;

- kapitał zakładowy	300 tys. zł
- pozostałe kapitały własne	1 264 tys. zł

- Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej jako jednostka dominująca. Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu posiada udziały w spółce zależnej:

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
Kazsphere TOO	Zależna	100 %	100 %

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana, PKD – 23.99.Z.
- Na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień wydania opinii akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów jednostki byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji w zł	Udział na WZA
Celeste Limited	422 500	42 250	14.08 %
Sultan Akhanov	347 000	34 700	11.57 %
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	312 500	31 250	10.42 %
Jarosław Bronowski	312 500	31 250	10.42 %
Superkonstelacja Limited	279 500	27 950	9.32 %
Helioblue Investments Limited	279 500	27 950	9.32 %
Atila Securities Limited	195 000	19 500	6.50 %
Pozostali	851 500	85 150	28.37 %
Razem	3 000 000	300 000	100%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000454474**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **146587667**
 - posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP – 525-25-53-273**
- W okresie objętym sprawozdaniem oraz na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Jarosław Maciej Bronowski	Wiceprezes Zarządu do dnia 25 marca 2015 r., a od 26 marca 2015 r. Prezes Zarządu
Marcin Łuniewski	Wiceprezes Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie była odpowiedzialna Pani Joanna Krupa Certyfikowany Ekspert Usług Księgowych nr 0074/25.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2015 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty netto za 2014 rok w kwocie 1 639 148,62 zł kapitałem zapasowym Spółki.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 28.07.2015 r..
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.09.2015 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2015 r. umowa o badanie została zawarta dnia 27.11.2015 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 8.03.2016 r. do 29.04.2016 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 29.04.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- W trakcie prac audytorskich nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

W tys. złotych

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

BILANS - Aktywa w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	3 179,57	56%	2 410,06	67%	183,44	6%	798,44	33,13%	3 025,06	1649%
I.	Wartości niematerialne i prawne	49,10	1%	0,00	0%	0,00	0%	49,10	0%	49,10	0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 001,08	35%	812,87	23%	31,12	1%	1 188,21	146%	1 969,95	6330%
III.	Należności długoterminowe	86,00	2%	66,84	2%	0,00	0%	19,16	29%	86,00	0%
IV.	Inwestycje długoterminowe	861,52	15%	1 481,69	41%	152,32	5%	-591,25	-40%	738,13	485%
a)	w jednostkach powiązanych	820,84	15%	1 481,69	41%	0,00	0%	-631,93	-43%	849,76	0%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	181,88	3%	48,65	1%	0,00	0%	133,23	274%	181,88	0%
B.	Aktywa obrotowe	2 462,29	44%	1 168,35	33%	2 764,14	94%	1 265,02	108%	-330,77	-12%
I.	Zapasy	525,67	9%	134,45	4%	0,00	0%	391,22	291%	525,67	0%
II.	Należności krótkoterminowe	815,95	14%	976,94	27%	231,76	8%	-160,99	-16%	584,19	252%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0%	87,68	2%	0,00	0%	-87,68	0%	0,00	0%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 107,26	20%	55,76	2%	1 800,39	61%	1 022,58	1834%	-722,05	-40%
a)	w jednostkach powiązanych	997,35	18%	0,00	0%	0,00	0%	968,43	0%	968,43	0%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	13,41	0%	1,21	0%	732,00	25%	12,20	1009%	-718,59	-98%
	Aktywa razem	5 641,86	100%	3 578,41	100%	2 947,58	100%	2 063,46	58%	2 694,28	91%

BILANS - Pasywa w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 563,85	28%	1 230,13	34%	2 819,28	96%	333,71	27%	-1 255,44	-45%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300,00	5%	250,00	7%	100,00	3%	50,00	20%	200,00	200%
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 210,85	75%	2 900,00	81%	0,00	0%	1 310,85	45%	4 210,85	0%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0%	0,00	0%	3 000,00	102%	0,00	0%	-3 000,00	0%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-280,72	-5%	-280,72	-8%	0,00	0%	0,00	0%	-280,72	0%
VIII.	Zysk (strata) netto	-2 666,29	-47%	-1 639,15	-46%	-280,72	-10%	-1 027,14	63%	-2 385,57	850%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 078,02	72%	2 348,27	66%	128,30	4%	1 729,75	74%	3 949,72	3079%
I.	Rezerwy na zobowiązania	35,23	1%	115,20	3%	3,50	0%	-79,97	-69%	31,73	906%
II.	Zobowiązania długoterminowe	819,40	15%	0,00	0%	0,00	0%	819,40	0%	819,40	0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 487,37	44%	2 233,07	62%	124,80	4%	254,30	11%	2 362,57	1893%
1.	Wobec jednostek powiązanych	466,19	8%	1 776,01	50%	0,00	0%	-1 309,82	-74%	466,19	0%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	736,02	13%	0,00	0%	0,00	0%	736,02	0%	736,02	0%
	Pasywa razem	5 641,86	100%	3 578,41	100%	2 947,58	100%	2 063,46	58%	2 694,28	91%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY)											
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 553,86	76%	1 059,15	70%	0,00	0%	494,71	47%	1 553,86	0%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14,57	1%	0,00	0%	0,00	0%	14,57	0%	14,57	0%
II.	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	0,00		0,00		0,00		0,00	0%	0,00	0%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 539,28	75%	1 059,15	70%	0,00	0%	480,14	45%	1 539,28	0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 263,72	88%	2 634,77	82%	282,68	100%	1 628,94	62%	3 981,04	1408%
I.	Amortyzacja	214,95	4%	26,87	1%	0,00	0%	188,08	700%	214,95	0%
II.	Zużycie materiałów i energii	262,36	5%	116,29	4%	0,63	0%	146,07	126%	261,73	41593%
III.	Usługi obce	1 292,44	27%	1 322,13	41%	257,90	91%	-29,68	-2%	1 034,55	401%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16,78	0%	10,73	0%	8,13	3%	6,05	56%	8,64	106%
V.	Wynagrodzenia	983,82	20%	543,92	17%	0,00	0%	439,90	81%	983,82	0%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47,82	1%	10,02	0%	0,00	0%	37,80	377%	47,82	0%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	181,98	4%	103,60	3%	16,02	6%	78,38	76%	165,96	1036%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 263,56	26%	501,21	16%	0,00	0%	762,34	152%	1 263,56	0%
C.	Wynik na sprzedaży	-2 709,86		-1 575,63		-282,68		-1 134,23	72%	-2 427,18	859%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	268,37	13%	216,48	14%	0,00	0%	51,89	24%	268,37	78932682 %
E.	Pozostałe koszty operacyjne	58,18	1%	322,26	10%	0,00	0%	-264,08	-82%	58,18	0%
F.	Wynik operacyjny	-2 499,67		-1 681,42		-282,68		-818,26	49%	-2 216,99	784%
G.	Przychody finansowe	224,75	11%	239,78	16%	1,96	100%	-15,04	-6%	222,78	11349%
H.	Koszty finansowe	511,54	11%	238,55	7%	0,00	0%	273,00	114%	511,54	0%
I.	Wynik z działalności gospodarczej	-2 786,47		-1 680,18		-280,72		-1 106,29	66%	-2 505,75	893%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00		0,00		0,00	0%	0,00	0%
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
K.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	-2 786,47		-1 680,18		-280,72		-1 106,29	66%	-2 505,75	893%
L.	Podatek dochodowy	-120,18		-41,03		0,00		-79,15	193%	-120,18	0%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0,00		0,00		0,00	0%	0,00	0%
N.	Zysk (strata) netto (F-G)	-2 666,29		-1 639,15		-280,72		-1 027,14	63%	-2 385,57	850%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>Aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,99	0,52
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,78	0,46
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,04	0,02

	Wskaźniki rentowności	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> przeciętny stan aktywów	-57,84	-50,23
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> <u>przychody ze sprzedaży</u>	-171,59	-154,76
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> przeciętny stan kapitałów własnych	-190,86	-80,96

	Wskaźniki efektywności działania	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Szybkość obrotu zapasów <u>(przeciętny stan zapasów * 365)</u> przychody ze sprzedaży	77,53	23,17
2	Szybkość obrotu należności <u>(przeciętny stan należności * 365)</u> przychody ze sprzedaży	210,57	208,27
3	Szybkość obrotu zobowiązań <u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u> przychody ze sprzedaży	554,42	406,28

Na podstawie analizy wskaźnikowej można stwierdzić, iż sytuacja w Spółce oraz wielkości podstawowych wskaźników w 2015 roku kształtowały się na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego. Suma bilansowa w roku badanym wyniosła 5 642 tys. zł i wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 58%. Wzrost sumy bilansowej spowodowany jest w głównej mierze: zakupem środka trwałego - suszarni mikrosfery o łącznej wartości 1 919 tys. zł, podwyższeniem kapitału z tytułu emisji akcji serii C w łącznej kwocie 3 000 tys. zł oraz wyemitowaniem dłużnych papierów wartościowych – obligacji serii A na łączną kwotę 1 200 tys. zł. Strata netto osiągnęła wartość 2 666 tys. zł. Ze względu na poniesioną w badanym okresie stratę netto wszystkie wskaźniki rentowności mają wartość ujemną. Wskaźniki płynności polepszyły się względem roku ubiegłego jednak w dalszym ciągu kształtują się na poziomie nieoptymalne.

Zgodnie z raportem bieżącym nr. 15/2016 Zarząd spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A. poinformował, że w dniu 20 kwietnia 2016 r. dokonał przydziału 1 500 obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 1.500.000 zł.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2015 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. **PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. **ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

II.1. **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.2. **Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

Wartość aktywów wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 58 %. Wzrost spowodowany jest zmianą wartości rzeczowych aktywów trwałych o 146 % w porównaniu do 2014 r. Wynika on z zakupu przez spółkę środka trwałego – suszarni mikrosfery o łącznej wartości 1 919 tys. zł,

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego o kwotę 50 tys. zł w drodze emisji 500.000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 gr każda. Cenę emisyjną akcji ustalono w kwocie 6 zł za jedną akcję. W dniu 5 lutego 2015 r. spółka podpisała umowy objęcia akcji serii C – wartość emisji w całości pokryto wpłatami pieniężnymi. Na skutek emisji kapitał podstawowy i zapasowy spółki wzrósł odpowiednio o 50 tys. zł i 2 950 tys. zł.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrosła w porównaniu do ubiegłego roku o 74 %. Spowodowane jest to otrzymaniem dotacji w kwocie 736 tys. zł (pozycja w bilansie – Rozliczenia międzyokresowe) oraz wzrostem zobowiązań długoterminowych o kwotę 819 tys. zł, które dotyczą niewypłaconych wynagrodzeń. W 2015 roku spółka dokonała emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) w łącznej kwocie 1 200 tys. zł.

Zgodnie z raportem bieżącym nr. 15/2016 Zarząd spółki Cenospheres Trade & Engineering S.A. poinformował, że w dniu 20 kwietnia 2016 r. dokonał przydziału 1 500 obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 1.500.000 zł.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statut Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, Regon: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 29 kwietnia 2015 r.