

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 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..	11
5. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy emitenta oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki	14
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	14
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	14
9. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	14
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	15
11. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	15
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	16

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

W dniu 20 sierpnia 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Daniela Wiązika do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz uchwałę w sprawie powołania Pana Jarosława Bronowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 9 września 2019 r. Pan Daniel Wiązik złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa 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

Spółka zajmuje się pozyskiwaniem, przetwarzaniem, suszeniem, uszlachetnianiem i dystrybucją cenosfery (mikrosfery).

Cenosfery to kulki o cienkich ściankach z krzemionki aluminiowej, wypełnione azotem i dwutlenkiem węgla. Są one jednym z rodzajów mikrosfer, stąd częste stosowanie określenia „mikrosfery”. Finalny produkt ma postać sypkiego pudru.

Mikrosfera powstaje jako produkt uboczny z pyłów po spalaniu węgla kamiennego w określonych warunkach. Wraz z popiołem i innymi ubocznymi produktami spalania węgla, zazwyczaj transportowana jest hydraulicznie do zbiorników osadowych elektrowni tzw. lagun osadczych. Mikrosfera unosi się na powierzchni wody i pozyskiwana jest ręcznie lub mechanicznie (przy pomocy pomp) z powierzchni laguny.

Spółka wydobywa mikrosfery na terytorium Kazachstanu. Dostępna tam mikrosfera odznacza się lepszą jakością aniżeli dostępna w innych krajach bogatych w mikrosferę. W przypadku Spółki odławianie odbywa się

za pomocą specjalistycznego zestawu pomp. Stanowią one element kompleksowej instalacji do połowu mikrosfery, która została opracowana i wyprodukowana dla Spółki w Polsce i przewieziona do Kazachstanu. Pozyskany surowiec przepompowywany jest do zbiorników osadczych gdzie poddawany jest bardzo wstępnemu osuszaniu i usuwaniu zanieczyszczeń. Proces ten zazwyczaj odbywa się poprzez płukanie lub mieszanie czepakami. 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.

Trzeci kwartał 2019 roku był kolejnym okresem wzrostu cen na wilgotny surowiec w Kazachstanie. Stale rosnący popyt na mikrosferę powodował podnoszenie cen przez lokalnych dostawców materiału. Jednocześnie Spółce udało się podnieść ceny sprzedaży gotowego, suchego produktu wybranym odbiorcom. Zarząd oczekuje stabilizacji cen wilgotnego surowca w 3 kwartale i dalszego wzrostu cen sprzedaży.

Ponadto, w dniu 27 czerwca 2019 roku została podjęta uchwała NWZ nr 3/2/2018 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji 5 775 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 groszy każda.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku.

2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
A. Aktywa trwałe	644	905	972
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	600	833	911
III. Należności długoterminowe	31	31	31
IV. Inwestycje długoterminowe	0	24	25
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	17	5
B. Aktywa obrotowe	937	1 686	2 641
I. Zapasy	82	178	321
II. Należności krótkoterminowe	714	887	1 375
III. Inwestycje krótkoterminowe	121	573	886
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	48	59
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	1 581	2 591	3 613

PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	-2 689	-1 357	-613
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	578	578	300
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: (wielkość ujemna)	5 430	5 430	5 430
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 365	-5 592	-5 592
VI. Zysk (strata) netto	-1 332	-1 773	-1 028
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 270	3 948	4 226
I. Rezerwy na zobowiązania	14	74	75
II. Zobowiązania długoterminowe	0	1 604	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 929	1 671	3 715
IV. Rozliczenia międzyokresowe	327	599	436
PASYWA RAZEM	1 581	2 591	3 613

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 337	461	2 454	1 404
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	85	62	0	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	1 252	399	2 454	1 404
B. Koszty działalności operacyjnej	2 362	879	3 465	1 808
I. Amortyzacja	241	77	243	80
II. Zużycie materiałów i energii	223	92	289	132
III. Usługi obce	568	158	885	454
IV. Podatki i opłaty, w tym:	18	0	19	1
V. Wynagrodzenia	398	145	413	161
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	63	23	67	26
- emerytalne	0	0	0	0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20	6	14	2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	831	378	1 535	952
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-1 025	-418	-1 011	-404
D. Pozostałe przychody operacyjne	248	28	124	28
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	81	27	82	28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	167	1	42	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	159	1	76	55
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	159	1	76	55
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-936	-391	-963	-431
G. Przychody finansowe	19	3	198	11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	15	1	22	7
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	4	2	176	4
H. Koszty finansowe	423	318	188	44
I. Odsetki, w tym:	152	47	187	44
- dla jednostek powiązanych	0	0	18	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	271	271	1	0
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 340	-706	-953	-464
J. Podatek dochodowy	-8	-17	75	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 332	-689	-1 028	-464

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) netto	-1 332	-689	-1 028	-464
II. Korekty razem	1 102	636	-104	357
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-230	-53	-1 132	-107
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	8	0	46	37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8	0	-46	-37
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	47	20	1 346	550
II. Wydatki	4	0	55	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	43	20	1 291	550
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	-195	-33	113	406
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-195	-33	113	406
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	248	86	455	162
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	53	53	568	568
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-1 357	-3 747	-3 747
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-1 357	-3 747	-3 747
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 689	-1 357	-613
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 689	-1 357	-613

3. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANE AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
A. Aktywa trwałe	644	882	948
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	1	1
III. Rzeczowe aktywa trwałe	600	833	911
IV. Należności długoterminowe	31	31	31
V. Inwestycje długoterminowe	0	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	17	5
B. Aktywa obrotowe	937	1 843	2 794
I. Zapasy	82	178	321
II. Należności krótkoterminowe	714	920	1 409
III. Inwestycje krótkoterminowe	121	697	1 005
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	48	59
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	1 581	2 725	3 742

SKONSOLIDOWANE PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	-2 689	-1 361	-617
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	578	578	578
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: (wielkość ujemna)	5 430	5 430	5 430
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 365	-5 600	-5 598
VII. Zysk (strata) netto	-1 332	-1 769	-1 026
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Kapitały mniejszości	0	15	14
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 270	4 071	4 345
I. Rezerwy na zobowiązania	14	74	75
II. Zobowiązania długoterminowe	0	1 604	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 929	1 794	3 834
IV. Rozliczenia międzyokresowe	327	599	436
PASYWA RAZEM	1 581	2 725	3 742

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019	01.07.2019	01.01.2018	01.07.2018
	-	-	-	-
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 337	459	2 454	1 404
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	85	60	0	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	1 252	399	2 454	1 404
B. Koszty działalności operacyjnej	2 362	878	3 461	1 808
I. Amortyzacja	241	77	243	80
II. Zużycie materiałów i energii	223	92	289	132
III. Usługi obce	568	157	881	454
IV. Podatki i opłaty, w tym:	18	1	19	1
V. Wynagrodzenia	398	145	413	161
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	63	23	67	26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20	6	14	2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	831	377	1 535	952
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-1 025	-419	-1 007	-404
D. Pozostałe przychody operacyjne	248	27	124	27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	81	27	81	27
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	167	0	43	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	159	0	76	55
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	159	0	76	55
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-936	-392	-959	-432
G. Przychody finansowe	19	0	204	12
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	15	0	28	9
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	4	3	176	3
H. Koszty finansowe	423	318	194	38
I. Odsetki, w tym:	152	47	193	38
- dla jednostek powiązanych	0	0	18	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	271	271	1	0
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0

J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H+/-I)	-1 340	-711	-949	-458
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)	-1 340	-711	-949	-458
O. Podatek dochodowy	-8	-17	75	0
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	-2	2	3
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
S. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 332	-692	-1 026	-461

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) netto	-1 332	-692	-1 026	-461
II. Korekty razem	1 102	602	-107	354
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-230	-90	-1 133	-107
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	0	90	0	0
II. Wydatki	8	0	46	37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8	-90	-46	-37
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	47	21	2 347	551
II. Wydatki	4	-121	1 055	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	43	142	1 292	551
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-195	-38	113	407
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-195	-38	113	407
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	248	91	456	162
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	53	53	569	569
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-1 361	-3 755	-3 755
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-1 361	-3 755	-3 755
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 689	-1 361	-617
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 689	-1 361	-617

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 2019 r. poz. 351) 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 długoterminowej 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 włączeń, 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 10 tys. 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 30 września 2019 roku przez Narodowy Bank Polski, tabela nr 189/A/NBP/2019, który wynosi 1 EUR = 4,3736 zł, 1 USD = 4,0 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.

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

W 2019 roku nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

4.15. W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.16. W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

4.17. W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

4.18. W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy emitenta oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki

W trzecim kwartale 2019 roku Emitent uzyskał 461 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 879 tys. zł. Strata netto wyniosła 689 tys. zł.

W porównywalnym okresie - trzecim kwartale 2018 roku – Emitent uzyskał 1 404 tys. zł przychodu ze sprzedaży mikrosfery. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 1 808 tys. zł. Strata netto wyniosła 464 tys. zł.

W dniu 1 lipca 2019 r. Emitent sprzedał wszystkie posiadane udziały w spółce CTE Trading Sp. z o.o., łącznie 60%. W związku z faktem sprzedaży wszystkich udziałów w jednostce zależnej Emitent dokonał rozliczenia sprzedaży oraz wykazał dane skonsolidowane za trzeci kwartał 2019 roku równe danym jednostkowym.

Z uwagi na minimalne przychody i koszty spółki zależnej w trzecim kwartale 2018 roku rachunek zysków i strat jednostkowy oraz skonsolidowany zawiera te same dane. Strata netto Grupy Kapitałowej wyniosła 461 tys. zł.

Inne istotne zdarzenia mające wpływ na wynik i sytuację Emitenta w trzecim kwartale 2019 roku nie wystąpiły.

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

*W 2017 roku Spółka utraciła kontrolę nad spółką Kazosphere TOO, dlatego też spółka zależna została wyłączona z konsolidacji.

W związku z uchwałą nr 1537/2017 Zarządu Giełdy z dnia 20 grudnia 2017 r. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokonała zmian w regulacjach ASO. W związku z powyższym Spółka wskazuje n.w. wybrane dane finansowe spółki zależnej emitenta nieobjętej konsolidacją, tj. Kazosphere TOO:

Aktywa trwałe: 138 tys. zł

Aktywa obrotowe: 430 tys. zł

Kapitały: -1 027 tys. zł

Zobowiązania: 1 595 tys. zł

Suma bilansowa: 568 tys. zł

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

Brak

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy



W dniu 1 lipca 2019 roku Cenospheres Trade & Engineering S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w spółce CTE Trading Sp. z o.o.

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

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.	329 115	5,7	329 115	5,7
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
Marcin Łuniewski	437 483	7,57	437 483	7,57
Akhanov Sultan	347 000	6,01	347 000	6,01
Jarosław Maciej Bronowski	312 500	5,41	312 500	5,41
Pozostałe akcje	2 359 374	40,85	2 359 374	40,85
Razem	5 775 000	100%	5 775 000	100%

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

Na dzień 30 września 2019 roku Emitent zatrudniał 2 osoby (2 etaty).