



**CENTRUM WSPIERANIA PROJEKTÓW EUROPEJSKICH S.A.**

# **CENTRUM WSPIERANIA PROJEKTÓW EUROPEJSKICH S.A.**

**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2016 r.**



**Wrocław, listopad 2016 r.**

Raport Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A. za III kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



**Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A.**, ul. Rynek 7, 50-106 Wrocław,  
REGON 932258464, NIP 8981940214, KRS 0000311116, VI Wydział Gospodarczy KRS,  
kapitał zakładowy 651.000,00 zł w całości opłacony,  
adres korespondencyjny: ul. Rynek 7, 50-106 Wrocław, [www.cwpe.pl](http://www.cwpe.pl)



## Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	4
II. HISTORIA I PROFIL DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	6
III. Działalność CWPE S.A. ....	9
IV. Kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdania finansowe .....	11
DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A. ....	11
V. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, .....	16
V.1. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	16
V.2. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	16
VI. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.....	17
DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	17
VII. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. ....	22
1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego .....	22
2. Przychody i koszty .....	22
3. Wartości niematerialne i prawne .....	22
4. Środki trwałe .....	22
5. Zapasy magazynowe.....	23
6. Należności, roszczenia i zobowiązania .....	23
7. Środki pieniężne i kredyty bankowe.....	23
8. Podatek dochodowy.....	23
VIII. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki. ....	24
INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	25
IX. CELE EMISYJNE I ICH REALIZACJA .....	25





X. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ.....	27
XI. INFORMACJE NT PODEJMOWANYCH INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZANIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH I AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	27
XII. STRUKTURA AKCJONARIATU CWPE S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	27
XIII. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU .....	27



**I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

Firma	Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A.
Adres siedziby	ul. Rynek7, 50-106 Wrocław
Adres korespondencyjny	ul. Rynek7, 50-106 Wrocław
KRS	0000311116
REGON	932258464
NIP	8981940214
Telefon	724 426 444
Faks	
Serwis www	<a href="http://www.cwpe.pl">www.cwpe.pl</a>
e-mail	<a href="mailto:centrala@cwpe.pl">centrala@cwpe.pl</a>
Autoryzowany Doradca (usługi doradcze)	_____





## Zarząd Spółki



## Rada Nadzorcza

# Rada Nadzorcza

Maciej  
Oniszczyk

Bartosz  
Wolański

Rafał Giersz

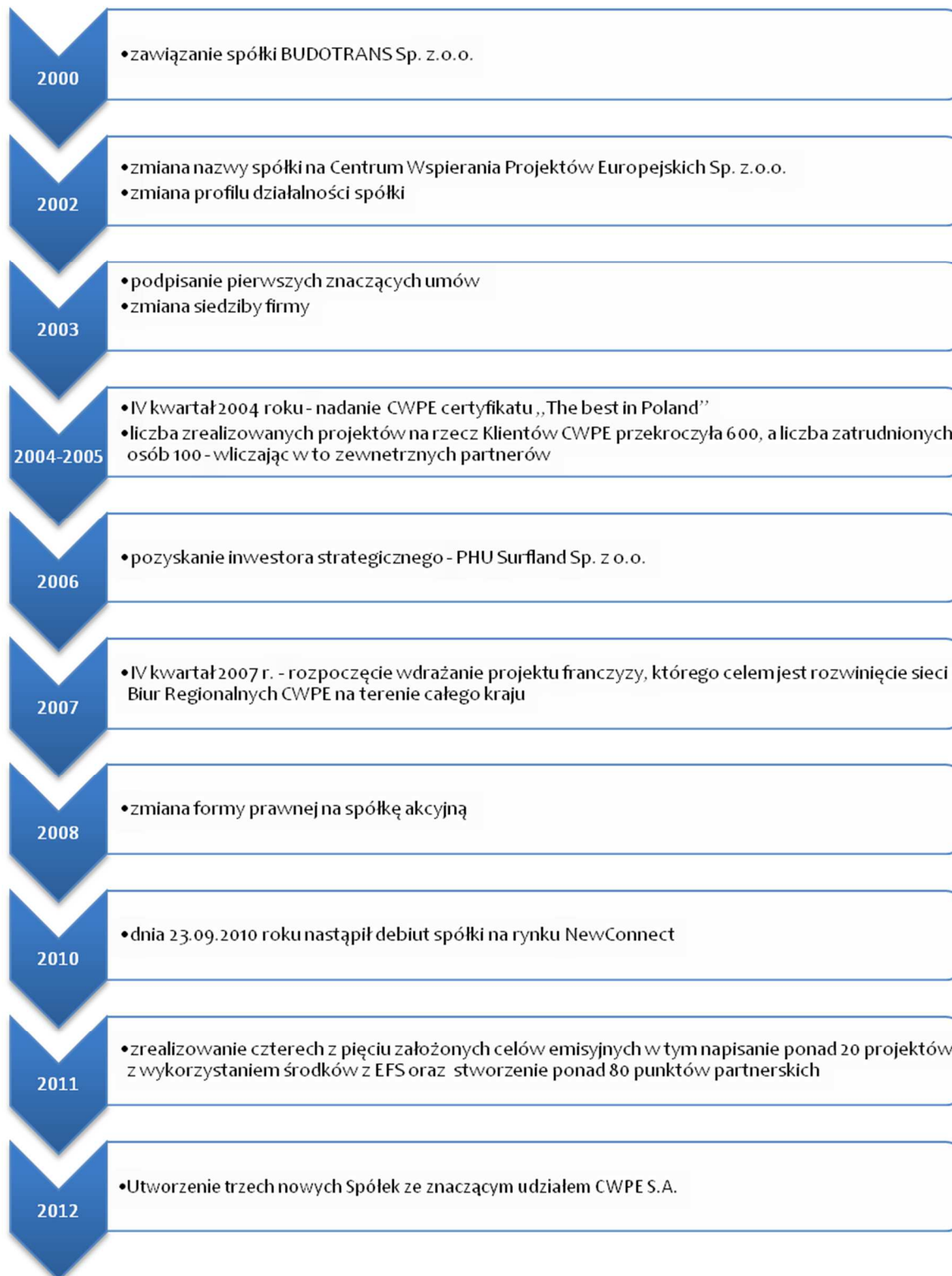
Ireneusz  
Domaradzki

Dariusz Kuś





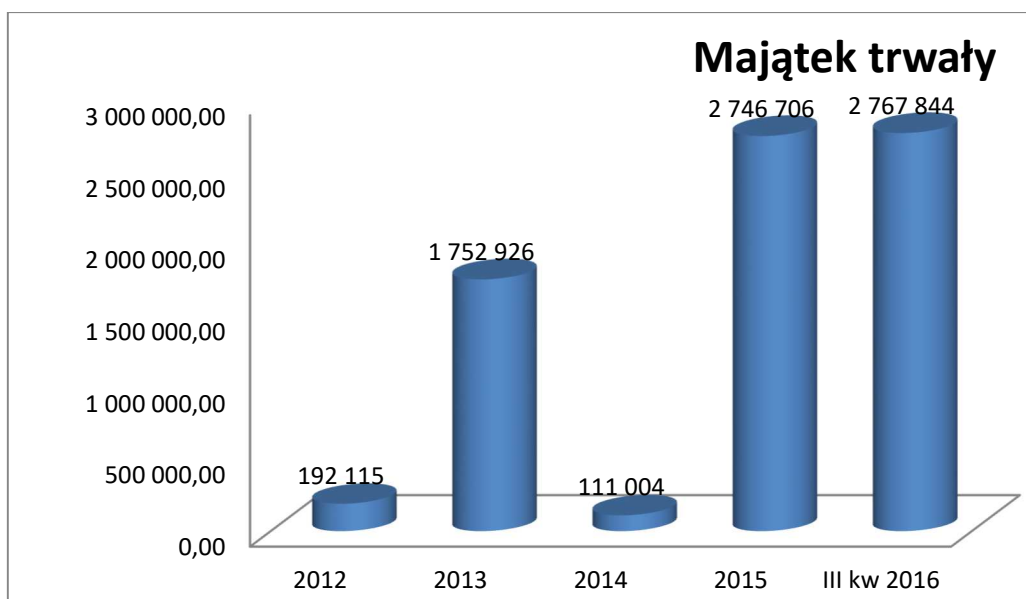
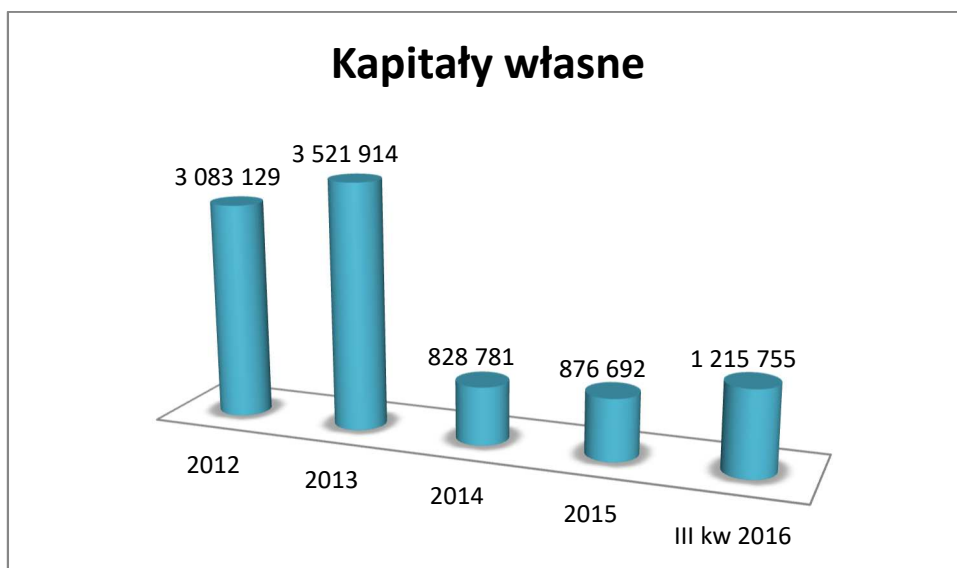
## II. HISTORIA I PROFIL DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

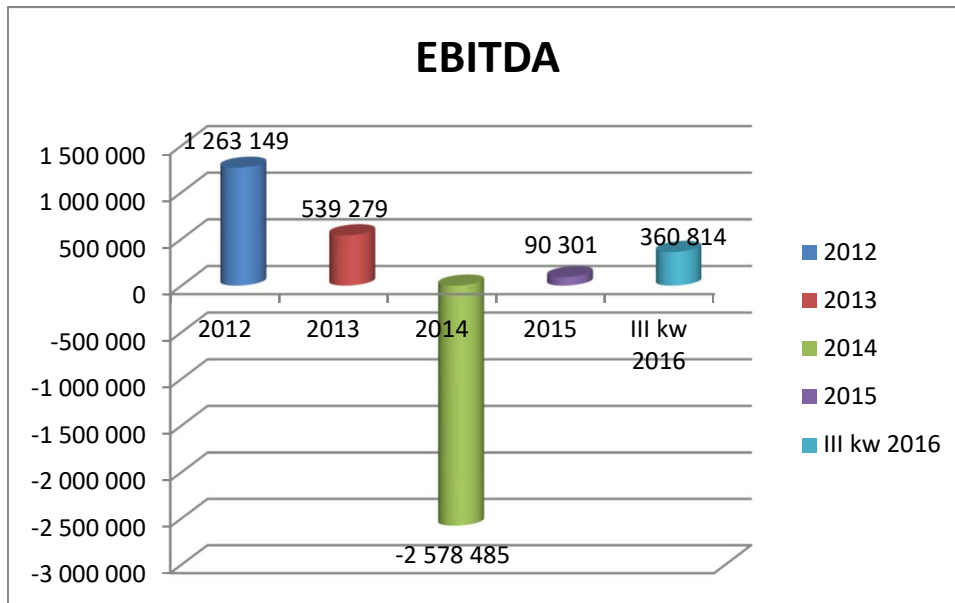




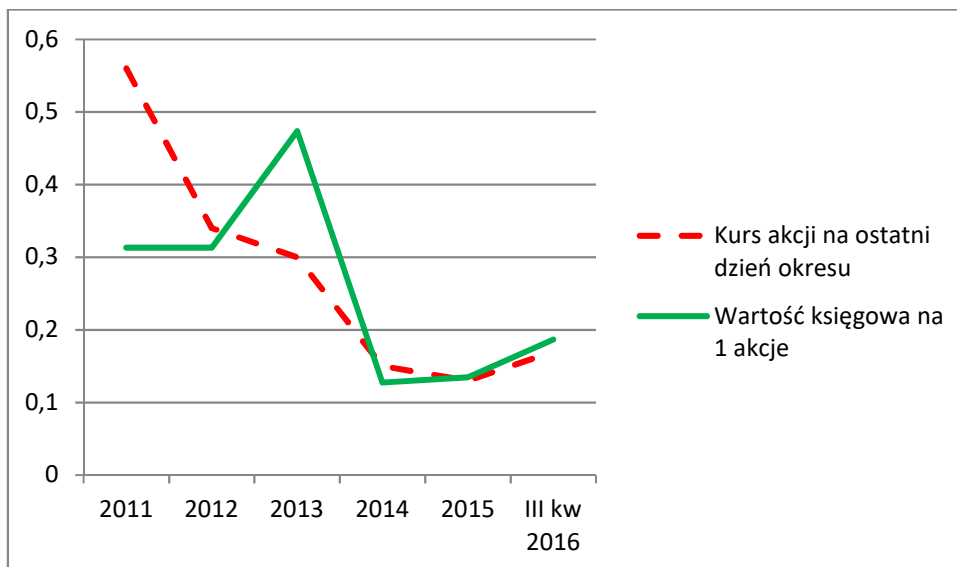
## Sytuacja Spółki na przykładzie wybranych danych jednostkowych CWPE S.A. od roku debiutu na rynku NewConnect.

Dane liczbowe w PLN





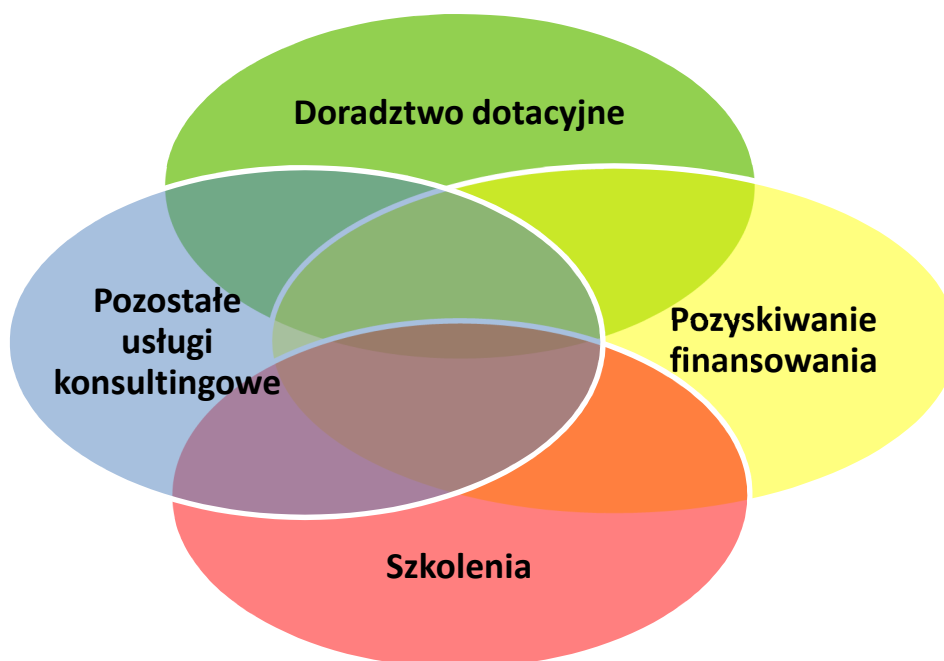
### Kurs akcji i wartość księgowa na ostatni dzień okresu







### III. Działalność CWPE S.A.



#### 1. Kompleksowe Doradztwo w procesach dotacyjnych

- Wyszukiwanie i dopasowanie programów dotacyjnych.
- Przygotowanie projektu i wniosków wraz z wymaganymi załącznikami.
- Przygotowanie studiów wykonalności i biznes planów.
- Złożenie wniosku i monitoring oceny wniosku.
- Współpraca przy rozliczeniu projektu.

#### 2. Działalność szkoleniowa

Głównie szkolenia z zakresu korzystania ze środków Unii Europejskiej.

Oferta kierowana do:

- przedsiębiorstw,





- samorządów,
- organizacji pozarządowych.

### 3. Doradztwo w pozyskiwaniu finansowania zewnętrznego

- Kredyty bankowe - poszukiwania optymalnego kredytu, przygotowanie biznes planu oraz pozostałej dokumentacji, negocjacje warunków z bankiem, itp.
- Produkty leasingowe – analizy opłacalności, przygotowanie dokumentacji, wybór zabezpieczenia, itp.
- Venture capital/banki inwestycyjne – dobór odpowiedniego partnera, przygotowanie niezbędnych analiz i opracowań.
- Factoring europejski – dobór faktora, doradztwo negocjacyjne.
- Pomoc we wprowadzaniu Spółek na rynek kapitałowy .
- doradztwo w zakresie pozyskiwania kapitału z rynków kapitałowych w tym NewConnect świadczone we współpracy z Autoryzowanym Doradcą.

### 4. Pozostałe

Merytoryczne wsparcie w procesach związanych z rozwojem i dostosowywaniem się przedsiębiorstw do zmieniających się warunków funkcjonowania.

Oferowane usługi obejmują:

- analizy branżowe,
- projekty inwestycyjne,
- restrukturyzacja i przekształcenia,
- wycena wartości przedsiębiorstwa,
- planowanie długookresowej struktury kapitału, budżetowanie,
- ocena ryzyka walutowego i zmiany stóp procentowych,
- analiza zdolność do obsługi długu,
- prowadzenie księgowości.




**IV. Kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdania finansowe**
**DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.**
**a) Skrócony bilans (dane w PLN)**

DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.	30.09.2016	30.09.2015
<b>A. Aktywa Trwałe</b>	<b>2 767 844,41</b>	<b>109 750,70</b>
I. Wartości niematerialne i prawne.	0,0	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 108,85	4 250,70
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 753 735,56	105 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>835 789,07</b>	<b>3 049 537,00</b>
I. Zapasy.	0	1 785 000,00
II. Należności krótkoterminowe.	778 914,50	405 698,80
III. Inwestycje krótkoterminowe.	55 392,88	856 983,70
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 481,69	1 857,50
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 603 633,48</b>	<b>3 159 287,70</b>





DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.	30.09.2016	30.09.2015
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 215 755,23</b>	<b>826 719,95</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	651 000,00	651 000,00
II. Należne, lecz niewniesione, wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna).	0,00	0,00
III Udziały ( akcje) własne (wielkości ujemne)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy.	2 870 914,44	2 870 914,44
V. Kapitał ( fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 645 222,55)	(2 693 133,10)
VIII. Zysk (strata) netto	339 063,34	2 061,39
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkości ujemne)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązaniach</b>	<b>2 387 878,25</b>	<b>2 332 567,75</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	211 714,26	211 714,26
II. Zobowiązania długoterminowe	332 589,59	1 413 565,34





III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 843 574,40	707 288,15
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 603 633,48</b>	<b>3 159 287,70</b>

## b) Rachunek zysków i strat

Pozycja	Wyszczególnienie	3Q 2016	1-3Q 2016	3Q 2015	1-3Q 2015
		Od 01.07.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>483 654,56</b>	<b>841 928,84</b>	<b>146 622,38</b>	<b>369 486,87</b>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	483 654,56	841 928,84	146 622,38	369 486,87
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ./wart./,zmniejsz./wart.-/)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>199 449,16</b>	<b>484 090,34</b>	<b>66 048,04</b>	<b>185 701,67</b>
I	Amortyzacja	924,83	4 610,79	442,29	2 349,91
II	Zużycie materiałów i energii	4 410,19	11 458,14	99,87	720,17
III	Usługi obce	158 000,40	373 432,09	54 779,51	146 930,90
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 706,87	6 016,90	794,61	6 138,99
	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	32 283,60	83 995,14	1 950,00	20 850,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	680,21	3 484,27	578,18	1 308,12
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	443,06	1 093,01	7 403,58	7 403,58
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk/Strata/ brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>284 205,40</b>	<b>357 838,50</b>	<b>80 574,34</b>	<b>183 785,20</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,77</b>	<b>1,41</b>	<b>0,00</b>	<b>318 774,95</b>





I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,77	1,41	0,00	318 774,95
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>1,75</b>	<b>0,00</b>	<b>481 834,97</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	1,75	0,00	481 834,97
<b>F</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>284 206,17</b>	<b>357 838,16</b>	<b>80 574,34</b>	<b>20 725,18</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zyski ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6 124,50</b>	<b>18 774,82</b>	<b>1 006,72</b>	<b>22 786,57</b>
I	Odsetki w tym:	5 797,50	17 140,31	451,72	20 782,57
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	327,00	1 634,51	555,00	2 004,00
<b>I</b>	<b>Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>278 081,67</b>	<b>339 063,34</b>	<b>79 567,62</b>	<b>(2 061,39)</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk/Strata/ brutto (I+J-K)</b>	<b>278 081,67</b>	<b>339 063,34</b>	<b>79 567,62</b>	<b>(2 061,39)</b>
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty/	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N</b>	<b>Zysk/Strata netto (L-M)</b>	<b>278 081,67</b>	<b>339 063,34</b>	<b>79 567,62</b>	<b>(2 061,39)</b>





### c) Zestawienie zmian w kapitale własnym

DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.

	Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny	876 691,89	828 781,34
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 215 755,23	826 719,95
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 215 755,23	826 719,95

### d) Rachunek przepływów pieniężnych

DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.

	Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	339 063,34	(2 061,39)
II.	Korekty razem	154 868,03	54 896,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	493 931,37	52 835,11
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	10 032,22	
II.	Wydatki	402 274,21	1 097,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(392 241,99)	(1 097,00)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		53 599,20
II.	Wydatki	62 303,70	105 642,67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(62 303,70)	(52 043,47)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	39 385,68	(305,36)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	39 385,68	(3 982,24)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	14 049,42	694,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	53 435,10	388,64





## V. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji,

### V.1. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent tworzy grupę kapitałową, w której skład wchodzi następujące spółki:

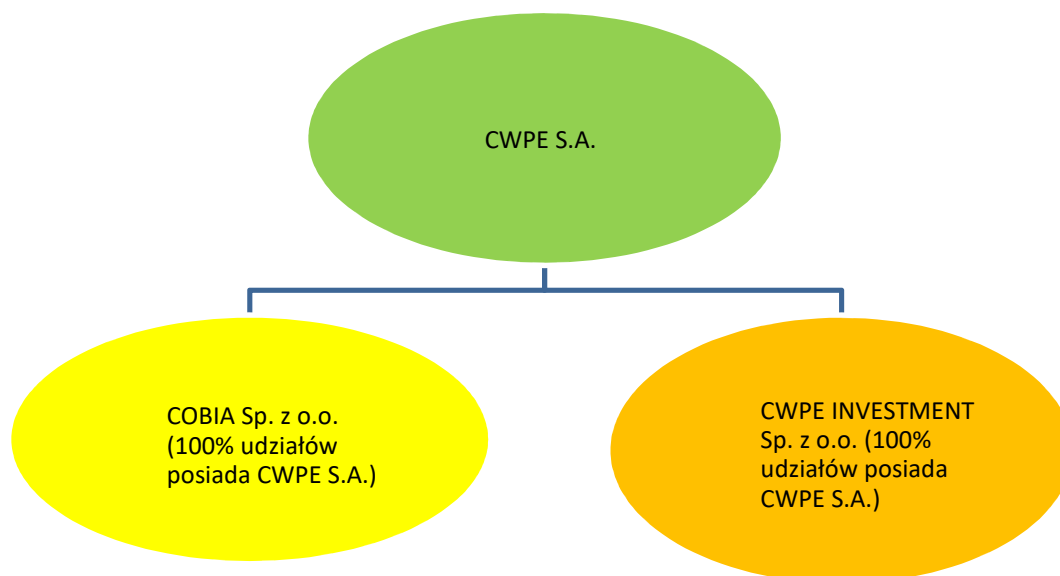
1. Centrum Obsługi Biznesu i Administracji Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Kobierzyckiej 20, zadaniem, której jest docelowo uruchomienie i rozwijanie, na terenie Polski, systemu stanowiącego unikalną innowacyjną kompozycję usług dla klientów z sektora przedsiębiorstw i administracji. ( CWPE S.A. posiada w niej 100 % udziałów o łącznej wartości 50 tys. zł).
2. CWPE Investment Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Kobierzyckiej 20, której głównym zadaniem jest docelowo utworzenie spółek na rynkach zagranicznych. ( CWPE S.A. posiada w niej 100 % udziałów o łącznej wartości 50 tys. zł),

### V.2. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ujmujące Spółki CWPE S.A., Centrum Obsługi Biznesu i Administracji Sp. z o.o. oraz CWPE – Investment Sp. z o.o.







## VI. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej

### DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ

#### a) Skrócony bilans (dane w PLN)

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE	30.09.2016	30.09.2015
<b>A. Aktywa Trwałe</b>	<b>1 885 683,40</b>	<b>9 750,70</b>
I. Wartości niematerialne i prawne.	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 108,85	4 250,70
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 871 574,55	5 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>998 669,75</b>	<b>2 448 053,68</b>
I. Zapasy	0,00	1 785 000,00





II. Należności krótkoterminowe.	883 537,41	509 494,31
III. Inwestycje krótkoterminowe.	112 450,65	150 501,87
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 681,69	3 057,50
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 884 353,15</b>	<b>2 457 804,38</b>

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE	30.09.2016	30.09.2015
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>290 440,78</b>	<b>(49 204,52)</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	651 000,00	651 000,00
II. Należne, lecz niewniesione, wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna).	0,00	0,00
III Udziały ( akcje) własne (wielkości ujemne)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy.	2 870 914,44	2 870 914,44
V. Kapitał ( fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 537 633,17)	(3 509 631,05)
VIII. Zysk (strata) netto	306 159,51	(61 487,91)





IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkości ujemne)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązaniach</b>	<b>2 593 912,37</b>	<b>2 507 008,90</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	211 714,26	211 714,26
II. Zobowiązania długoterminowe	332 589,59	1 413 565,34
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 049 608,52	881 729,30
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 884 353,15</b>	<b>2 457 804,38</b>

## b) Rachunek zysków i strat

Pozycja	Wyszczególnienie	3Q 2016	1-3Q 2016	3Q 2015	1-3Q 2015
		Od 01.07.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>483 654,56</b>	<b>841 928,84</b>	<b>146 422,38</b>	<b>368 086,87</b>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	483 654,56	841 928,84	146 422,38	368 086,87
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ./wart.+/,zmniejsz./wart.-/)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>209 143,03</b>	<b>516 994,09</b>	<b>72 380,08</b>	<b>243 304,19</b>
I	Amortyzacja	924,83	4 610,79	442,29	2 349,91
II	Zużycie materiałów i energii	4 410,19	11 458,14	99,87	720,17
III	Usługi obce	158 000,40	373 442,49	54 979,51	147 542,32
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 706,87	6 016,90	794,61	6 138,99
	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	40 833,60	112 834,73	7 200,00	74 496,60





VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 824,08	7 538,03	1 660,22	4 652,62
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	443,06	1 093,01	7 403,58	7 403,58
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk/Strata/ brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>274 511,53</b>	<b>324 934,75</b>	<b>74 042,30</b>	<b>124 782,68</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,77</b>	<b>1,41</b>	<b>0,00</b>	<b>318 776,95</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,77	1,41	0,00	318 776,95
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>1,83</b>	<b>339,00</b>	<b>482 173,97</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	1,83	339,00	482 173,97
<b>F</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>274 512,30</b>	<b>324 934,33</b>	<b>73 703,30</b>	<b>(38 614,34)</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zyski ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6 124,50</b>	<b>18 774,82</b>	<b>1 093,72</b>	<b>22 873,57</b>
I	Odsetki w tym:	5 797,50	17 140,31	538,72	20 869,57
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	327,00	1 634,51	555,00	2 004,00
<b>I</b>	<b>Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>268 387,80</b>	<b>306 159,51</b>	<b>72 609,58</b>	<b>(61 487,91)</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk/Strata/ brutto (I+J-K)</b>	<b>268 387,80</b>	<b>306 159,51</b>	<b>72 609,58</b>	<b>(61 487,91)</b>





L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty/	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk/Strata netto (L-M)	268 387,80	306 159,51	72 609,58	(61 487,91)

### c) Zestawienie zmian w kapitale własnym

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE

	Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny	(15 718,73)	12 283,39
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	290 440,78	(49 204,52)
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	290 440,78	(49 204,52)

### d) Rachunek przepływów pieniężnych

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE

	Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	306 159,51	(61 487,91)
II.	Korekty razem	168 189,90	114 323,02
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	474 349,41	52 835,11
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	10 032,22	
II.	Wydatki	382 681,92	1 097,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(372 649,70)	(1 097,00)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		53 599,20
II.	Wydatki	62 303,70	105 642,67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(62 303,70)	(52 043,47)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	39 369,01	(305,36)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	39 369,01	(305,36)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	15 051,86	1 697,68
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	54 447,87	1 392,32





## **VII. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

### **1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U z 2002 roku nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

### **2. Przychody i koszty**

Przychody i koszty są rozpoznawane zgodnie z zasadą memoriałową tzn. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym; spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

### **3. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne w cenie nabycia równej lub niższej od 3.500,00 zł są amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Dla wartości niematerialnych i prawnych, których cena nabycia przekracza 3.500,00 zł stawki amortyzacyjne ustalane są indywidualnie, przy założeniu określonego czasookresu ich użytkowania i wynoszą:

- a. Dla wartości oprogramowania komputerów i licencji – 2-5 lat;
- b. Dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5-10 lat;

### **4. Środki trwałe**

Środki trwałe o wartości do 3.500,00 zł są umarzane i amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania do użytku.

Środki trwałe o wartości początkowej przekraczającej 3.500,00 zł amortyzowane i umarzane zgodnie z art. 32 Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. nr 121 z 1994r.).

Do amortyzacji środków trwałych przyjęto stawki amortyzacyjne ustalone na podstawie Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 r. (Dz. U. nr 54 poz. 654 z 2000 z późniejszymi zmianami).

Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych spółka wykorzystuje liniową metodę amortyzacji dla wszystkich rodzajów środków trwałych.





## 5. Zapasy magazynowe

Nie występują. W pozycji towary ujęto wartość gruntu w Radwanicach z przeznaczeniem do sprzedaży

## 6. Należności, roszczenia i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości wymagającej zapłaty. Wartości należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących.

## 7. Środki pieniężne i kredyty bankowe

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej;

Kredyty bankowe ujmowane są w wartości otrzymanych środków pieniężnych.

## 8. Podatek dochodowy

Spółka nie tworzy rezerw na odroczonego podatek dochodowy.







## **VIII. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

Główne czynniki wpływające na wielkość osiągniętych wyników finansowych dotyczą:

- A) aktualnej sytuacji w zakresie dostępnych funduszy pomocowych w Polsce:

W związku z uruchomieniem nowych konkursów z perspektywy 2014-2020 Spółka zawarła nowe umowy dotyczące sporządzania wniosków o dotacje. Pozytywne efekty tych umów tj. zwiększone przychody były zauważalne już w IV kwartale 2015 a także w kolejnych zwłaszcza w III kwartale 2016 (po ocenie przez instytucje uprawnione projektów przygotowanych na rzecz klientów Spółki).

- B) Zdarzeń o charakterze jednorazowym:

W III kwartale 2016 istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym nie wystąpiły.

- C) wprowadzonych zmian organizacyjnych w Spółce mających w celu dostosowania działalności do aktualnej sytuacji rynkowej.

W związku z uruchomieniem kolejnych konkursów z perspektywy 2014-2020 Spółka kontynuowała działania w zakresie odbudowy swoich zasobów kadrowych i sprzętowych. Dokonano między innymi zakupu w zakresie zakupu nowego sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem, gdyż dotychczas stosowany był już mocno zdekapitalizowany. Zwiększono również zasoby kadrowe poprzez zatrudnienie lub nawiązanie współpracy gospodarczej z nowymi osobami. Zarówno koszty jak i pozytywne efekty z tym związane będą widoczne także na przestrzeni kolejnych kwartałów.

- D) braku istotnych przychodów finansowych i pozaoperacyjnych w trzecim kwartale 2016 roku w stosunku do lat wcześniejszych, które miałyby bezpośredni wpływ na aktualizację wyceny majątku.

- E) Zarząd zwraca uwagę, że istotnym wydarzeniem w trzecim kwartale był fakt zawarcia porozumienia pomiędzy dwoma głównymi akcjonariuszami tj. Ceres Management Sp. z o.o. i BCG Sp. o.o., w wyniku którego Spółka BCG sprzedała wszystkie posiadane akcje na rzecz Ceres Management o czym Spółka informowała w komunikacie nr 21/2016 z dnia 22.09.2016.







## INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

### CWPE S.A.

- Kontynuowano budowanie portfela zamówień w zakresie projektów z nowej perspektywy finansowej UE 2014 – 2020, co zaowocowało podpisaniem kolejnych umów na świadczenie usług doradczych.
- Kontynuowano rozmowy z Obligatariuszami w zakresie możliwych warunków spłaty obligacji wyemitowanych w 2011 roku.

### GRUPA KAPITAŁOWA

1. CWPE Investment Sp. z o.o. – zawieszono prace związane z monitorowaniem funduszy pomocowych na terenie Rumunii i Bułgarii. Brak wystarczających środków finansowych uniemożliwia rozpoczęcie działalności operacyjnej w tych krajach. Pierwotnie Spółka przygotowała projekty na łączną kwotę 400.000,00 zł w zakresie utworzenia, wprowadzenia i rozpoczęcia działalności w tym w sferze marketingowej. Wniosek o dofinansowanie promocji eksportu na terenie powyższych krajów w kwocie ok 200 tys. zł został wprawdzie pozytywnie oceniony, jednak z uwagi na brak wystarczających środków na realizację tych projektów zdecydowano o odstąpieniu od podpisania umowy o dofinansowanie. Osiągnięcie wcześniej zaplanowanych we wniosku wskaźników rezultatu w związku z długotrwałym procesem oceny i opóźnieniem w realizacji inwestycji byłoby zagrożone. W związku z brakiem wystarczających środków na finansowanie, rozważane jest wycofanie się z projektu ekspansji na rynki zagraniczne.
2. Centrum Obsługi Biznesu i Administracji Sp. z o.o. – zawieszono prace związane z realizacją projektu. We wcześniejszych okresach przeprowadzono wstępne rozmowy z potencjalnymi usługodawcami, którzy byli zainteresowani wystawieniem swoich ofert na portalu. Koszty niezbędne do uruchomienia portalu szacuje się na około 120.000,00 zł. Spółka nie posiada aktualnie wystarczających środków finansowych na zrealizowanie tych prac i rozważane jest wycofanie się z projektu.

## IX. CELE EMISYJNE I ICH REALIZACJA

Strategia rozwoju Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A. opisana w Dokumencie Informacyjnym zakłada stworzenie Centrum Obsługi Biznesu, które zapewni kompleksową obsługę Klientów z sektora MŚP w zakresie zarządzania finansami, realizowania projektów umożliwiających rozwój działalności oraz pomoc Klientom w zakresie podnoszenia przewagi konkurencyjnej. Osiągnięcie tej strategii opierało się na wypełnieniu zakładanych celów emisyjnych.

Kapitał inwestycyjny został pozyskany w drugiej połowie sierpnia 2010 r. Stan realizacji poszczególnych celów zaprezentowano w poniższej tabeli:





CEL EMISYJNY	STAN REALIZACJI W I KWARTALE 2014 R.
ROZWÓJ SIECI SPRZEDAŻY CWPE	Projekt zrealizowano – uruchomiono ponad 80 punktów partnerskich.
ROZSZERZENIE PALETY USŁUG SZKOLENIOWYCH I DORADCZYCH	Projekt zrealizowano - nowe usługi zostały wprowadzone do oferty firmy.
FINANSOWANIE WŁASNYCH PROJEKTÓW REALIZOWANYCH Z WYKORZYSTANIEM ŚRODKÓW Z EFS	Projekt zrealizowano – sporządzono 20 własnych projektów.
ROZWÓJ SYSTEMÓW INFORMATYCZNYCH	Projekt zrealizowano – wdrożono nowe systemy informatyczne.
INKUBACJA ROZWOJOWYCH PODMIOTÓW	<p>Projekt zrealizowano – utworzone zostały 3 spółki i wsparto ich początkowy rozwój.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Centrum Obsługi Biznesu i Administracji Sp. z o.o.</li> <li>• CWPE Investment Sp. z o. o</li> <li>• Ceres Investment Sp. z o. o.. CWPE S.A. do 29.05.2014 posiadało 30 % udziałów w Spółce</li> </ul>





## X. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ

Spółka nie publikowała prognoz na 2016 rok i lata następne.

## XI. INFORMACJE NT PODEJMOWANYCH INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZANIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH I AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W III kwartale 2016 Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## XII. STRUKTURA AKCJONARIATU CWPE S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Według dostępnych Zarządowi informacji, znaczącymi akcjonariuszami (posiadającymi powyżej 5% udział w głosach na WZA Spółki) na dzień sporządzenia raportu za III kwartał tj. 14.11.2016 r. byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Ceres Management Sp. z o. o.	3 510 000	53,92%	7 020 000	70,06%
Pozostali	3 000 000	46,08%	3 000 000	29,94%
Razem:	6 510 000	100%	10 020 000	100%

## XIII. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień sporządzenia raportu zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 1,50 osoby. Pozostałe osoby wykonujące określone zadania na rzecz Spółki, zatrudnione są w innych Spółkach należących do Grupy Kapitałowej lub współpracują ze Spółką na zasadzie prowadzonej działalności gospodarczej. Członkowie Zarządu nie są zatrudnieni na umowę o pracę.

*Z poważaniem,*

**Rafał Czerkawski – Prezes Zarządu**

**Anna Ciura – Wiceprezes Zarządu**

