



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

**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2017 r.**



**Wrocław, listopad 2017 r.**

Raport Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A. za III kwartał roku 2017 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”.





## 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. ....	23
1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego .....	23
2. Przychody i koszty .....	23
3. Wartości niematerialne i prawne .....	23
4. Środki trwałe .....	23
5. Zapasy magazynowe .....	24
6. Należności, roszczenia i zobowiązania .....	24
7. Środki pieniężne i kredyty bankowe .....	24
8. Podatek dochodowy .....	24
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. ....	25





INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	27
IX. CELE EMISYJNE I ICH REALIZACJA .....	28
X. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ.....	28
XI. INFORMACJE NT PODEJMOWANYCH INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZANIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH I AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	29
XII. STRUKTURA AKCJONARIATU CWPE S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	29
XIII. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU .....	29




**I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

<b>Firma</b>	Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A.
<b>Adres siedziby</b>	ul. Rynek 7, 50-106 Wrocław
<b>Adres korespondencyjny</b>	ul. Rynek 7, 50-106 Wrocław
<b>KRS</b>	0000311116
<b>REGON</b>	932258464
<b>NIP</b>	8981940214
<b>Telefon</b>	724 426 444
<b>Faks</b>	_____
<b>Serwis www</b>	<a href="http://www.cwpe.pl">www.cwpe.pl</a>
<b>e-mail</b>	<a href="mailto:centrala@cwpe.pl">centrala@cwpe.pl</a>
<b>Autoryzowany Doradca (usługi doradcze)</b>	_____





## Zarząd Spółki



## Rada Nadzorcza

### Rada Nadzorcza

Maciej  
Oniszczyk

Rafał  
Giersz

wakat

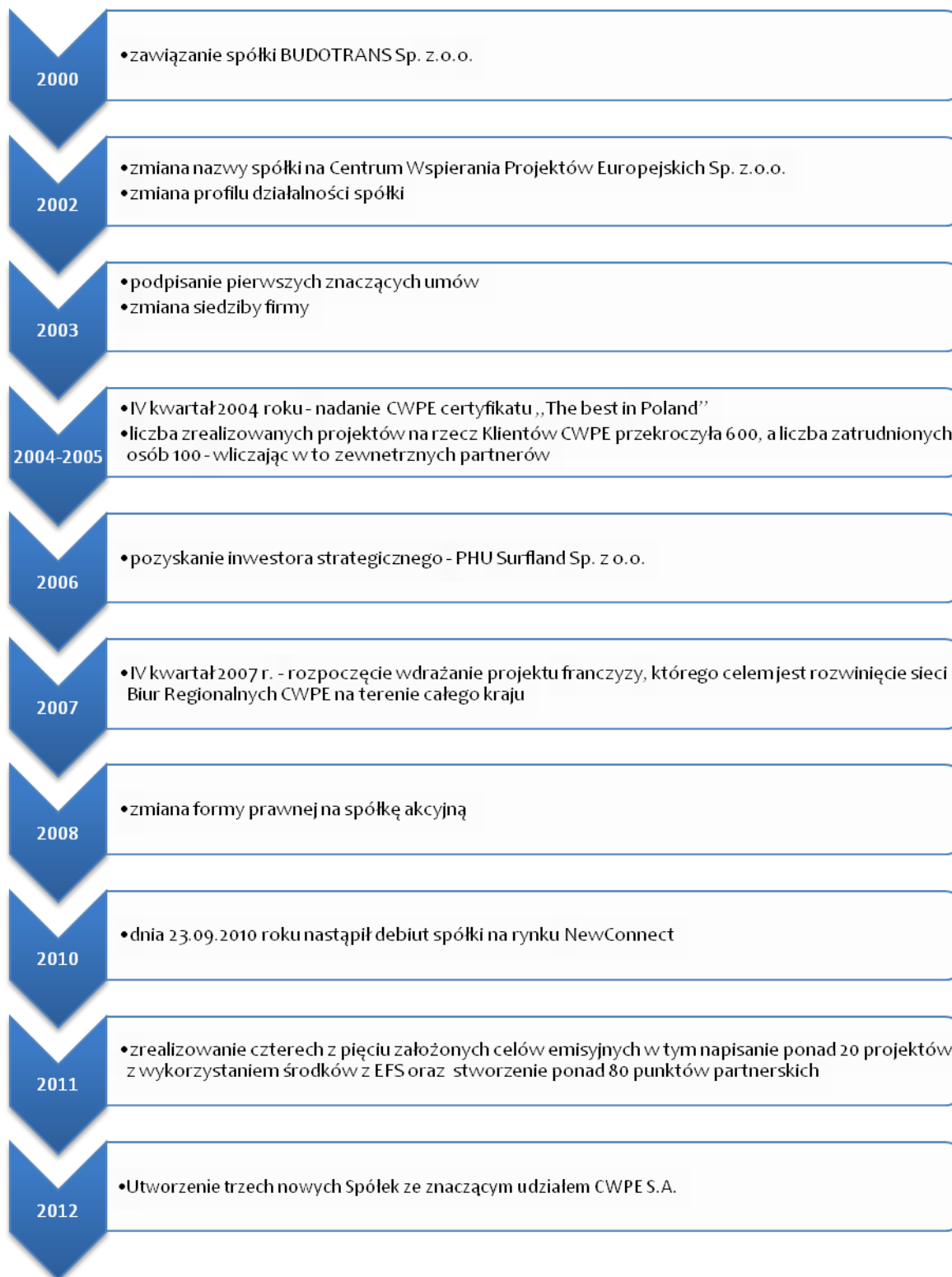
wakat

wakat





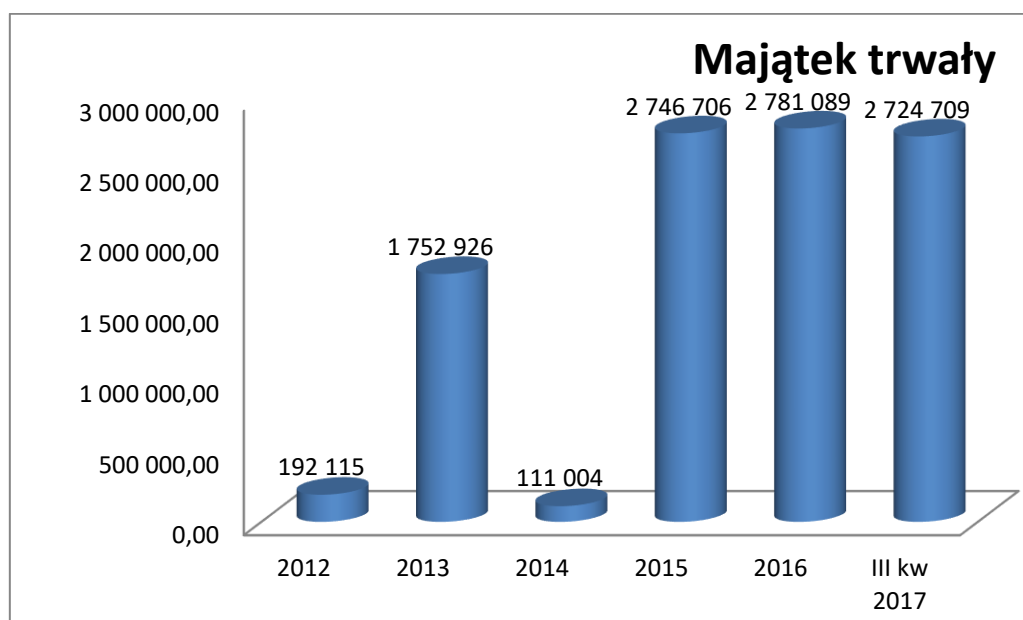
## II. HISTORIA I PROFIL DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

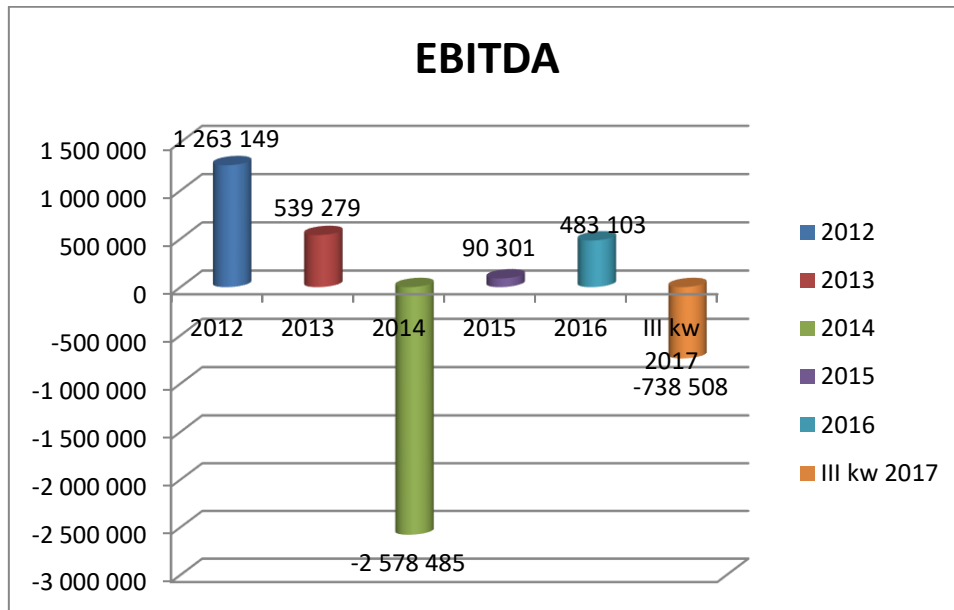




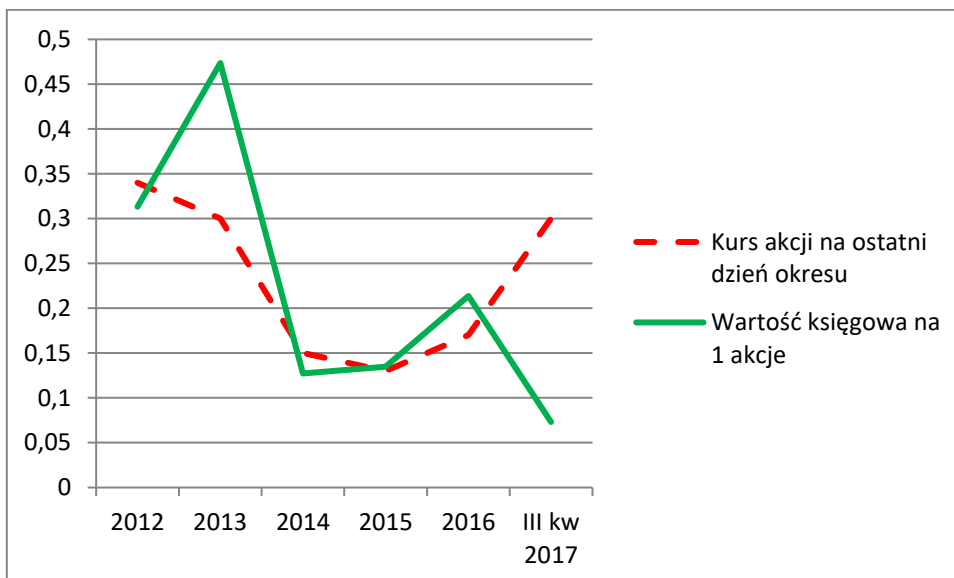
## Sytuacja Spółki na przykładzie wybranych danych jednostkowych CWPE S.A. od roku debiutu na rynku NewConnect.

Dane liczbowe w PLN





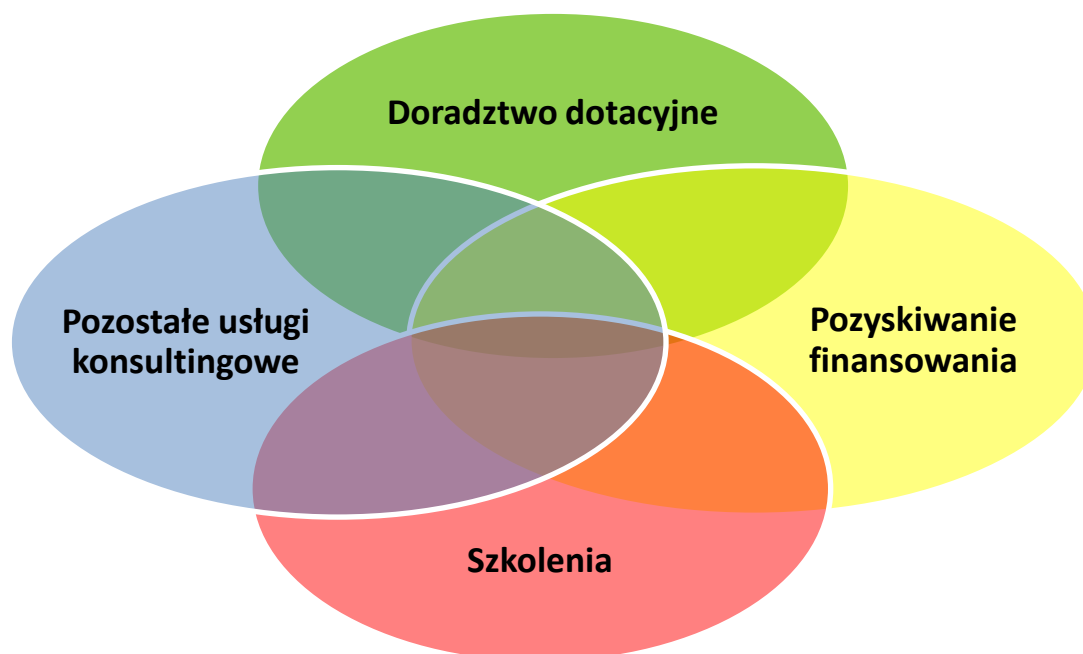
### Kurs akcji i wartość księgowa na ostatni dzień okresu







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

DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. Aktywa Trwałe</b>	<b>2 724 708,86</b>	<b>2 767 844,41</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	759 887,02	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 396,28	14 108,85
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 939 425,56	2 753 735,56
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>148 188,18</b>	<b>835 789,07</b>
I. Zapasy	0,00	0
II. Należności krótkoterminowe	144 614,15	778 914,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 941,53	55 392,88
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	632,50	1 481,69
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>59 450,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 932 347,04</b>	<b>3 603 633,48</b>





DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>519 151,76</b>	<b>1 215 755,23</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	710 450,00	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	(2 298 370,24)	(2 645 222,55)
VIII. Zysk (strata) netto	(763 842,44)	339 063,34
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkości ujemne)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązaniach</b>	<b>2 413 195,28</b>	<b>2 387 878,25</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	211 714,26	211 714,26
II. Zobowiązania długoterminowe	300 429,59	332 589,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 901 051,43	1 843 574,40
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 932 347,04</b>	<b>3 603 633,48</b>




**b) Rachunek zysków i strat**

Pozycja	Wyszczególnienie	1-3 Q 2017 od 01.01.2017 do 30.09.2017	3Q 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	3Q 2016 Od 01.07.2016 do 30.09.2016	1-3Q 2016 Od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>469 800,02</b>	<b>51 609,33</b>	<b>483 654,56</b>	<b>841 928,84</b>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	469 800,02	51 609,33	483 654,56	841 928,84
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ./wart./,zmniejsz./w art.-/)	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>388 362,53</b>	<b>39 857,18</b>	<b>199 449,16</b>	<b>484 090,34</b>
I	Amortyzacja	5 162,47	1 752,45	924,83	4 610,79
II	Zużycie materiałów i energii	15 699,95	1 559,84	4 410,19	11 458,14
III	Usługi obce	246 463,83	16 202,08	158 000,40	373 432,09
IV	Podatki i opłaty, w tym:	4 410,04	178,46	2 706,87	6 016,90
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	105 220,22	18 887,45	32 283,60	83 995,14
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 614,00	544,80	680,21	3 484,27
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 792,02	732,10	443,06	1 093,01
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>81 437,49</b>	<b>11 752,15</b>	<b>284 205,40</b>	<b>357 838,50</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1,79</b>	<b>0,27</b>	<b>0,77</b>	<b>1,41</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	1,79	0,27	0,77	1,41
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>825 000,65</b>	<b>0,14</b>	<b>0,00</b>	<b>1,75</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00





II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	825 000,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,65	0,14	0,00	1,75
<b>F</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(743 561,37)</b>	<b>(11 752,28)</b>	<b>284 206,17</b>	<b>357 838,16</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>20 281,07</b>	<b>0,36</b>	<b>6 124,50</b>	<b>18 774,82</b>
I	Odsetki w tym:	20 182,71	1,00	5 797,50	17 140,31
	- 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	99,00	0,00	327,00	1 634,51
<b>I</b>	<b>Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>(763 842,44)</b>	<b>(8 248,08)</b>	<b>278 081,67</b>	<b>339 063,34</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>(763 842,44)</b>	<b>(8 248,08)</b>	<b>278 081,67</b>	<b>339 063,34</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty/</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk/Strata netto (L-M)</b>	<b>(763 842,44)</b>	<b>(8 248,08)</b>	<b>278 081,67</b>	<b>339 063,34</b>





## Zestawienie zmian w kapitale własnym

### DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.

	Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 282 994,20</b>	<b>876 691,89</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	519 151,76	1 215 755,23
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>519 151,76</b>	<b>1 215 755,23</b>

## c) Rachunek przepływów pieniężnych

### DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.

	Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	(763 842,44)	339 063,34
II.	Korekty razem	839 652,63	154 868,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	75 810,19	493 931,37
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy		10 032,22
II.	Wydatki	72 403,07	402 274,21
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(72 403,07)	(392 241,99)
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy		
II.	Wydatki	34 232,07	62 303,70
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(34 232,07)	(62 303,70)
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(30 824,95)</b>	<b>39 385,68</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(30 824,95)</b>	<b>39 385,68</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>31 808,70</b>	<b>14 049,42</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>983,75</b>	<b>53 435,10</b>





## 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:

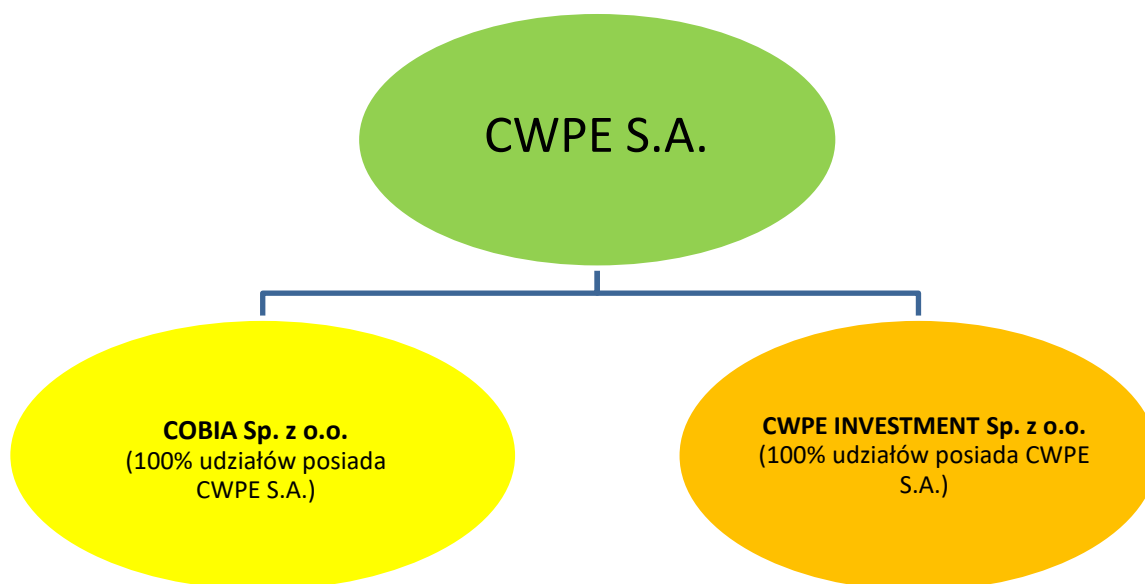
1. Centrum Obsługi Biznesu i Administracji Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Kobierzyckiej 20, zadaniem, której było docelowo uruchomienie i rozwijanie, na terenie Polski, systemu stanowiącego unikalną innowacyjną kompozycję usług dla klientów z sektora przedsiębiorstw i administracji. (CWPE 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 było 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	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. Aktywa Trwałe</b>	<b>1 821 857,85</b>	<b>1 885 683,40</b>
I. Wartości niematerialne i prawne.	759 887,02	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 396,28	14 108,85
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 046 574,55	1 871 574,55
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>313 941,07</b>	<b>998 669,75</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe.	248 417,06	883 537,41





III. Inwestycje krótkoterminowe.	63 691,51	112 450,65
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 832,50	2 681,69
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>59 450,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 195 248,92</b>	<b>2 884 353,15</b>

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>(437 688,16)</b>	<b>290 440,78</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	710 450,00	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	(3 233 500,36)	(3 537 633,17)
VIII. Zysk (strata) netto	(785 552,24)	306 159,51
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkości ujemne)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązaniach</b>	<b>2 632 937,08</b>	<b>2 593 912,37</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	211 714,26	211 714,26
II. Zobowiązania długoterminowe	300 429,59	332 589,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 120 793,23	2 049 608,52
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 195 248,92</b>	<b>2 884 353,15</b>




**b) Rachunek zysków i strat**

Pozycja	Wyszczególnienie	1-3 Q 2017 od 01.01.2017 do 30.09.2017	3Q 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	3Q 2016 Od 01.07.2016 do 30.09.2016	1-3Q 2016 Od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>469 800,02</b>	<b>51 609,33</b>	<b>483 654,56</b>	<b>841 928,84</b>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	469 800,02	51 609,33	483 654,56	841 928,84
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>410 072,33</b>	<b>47 093,78</b>	<b>209 143,03</b>	<b>516 994,09</b>
I	Amortyzacja	5 162,47	1 752,45	924,83	4 610,79
II	Zużycie materiałów i energii	15 699,95	1 559,84	4 410,19	11 458,14
III	Usługi obce	246 463,83	16 202,08	158 000,40	373 442,49
IV	Podatki i opłaty, w tym:	4 410,04	178,46	2 706,87	6 016,90
	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	123 220,22	24 887,45	40 833,60	112 834,73
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 323,80	1 781,40	1 824,08	7 538,03
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 792,02	732,10	443,06	1 093,01
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>59 727,69</b>	<b>4 515,55</b>	<b>274 511,53</b>	<b>324 934,75</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1,79</b>	<b>0,27</b>	<b>0,77</b>	<b>1,41</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	1,79	0,27	0,77	1,41
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>825 000,65</b>	<b>0,14</b>	<b>0,00</b>	<b>1,83</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	825 000,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,65	0,14	0,00	1,83
<b>F</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(765 271,17)</b>	<b>(4 515,68)</b>	<b>274 512,30</b>	<b>324 934,33</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>20 281,07</b>	<b>0,36</b>	<b>6 124,50</b>	<b>18 774,82</b>
I	Odsetki w tym:	20 182,07	0,36	5 797,50	17 140,31
	- 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	99,00	0,00	327,00	1 634,51
<b>I</b>	<b>Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>(785 552,24)</b>	<b>(4 515,32)</b>	<b>268 387,80</b>	<b>306 159,51</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
K	Zysk/Strata/ brutto (I+J-K)	(785 552,24)	(4 515,32)	268 387,80	306 159,51
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)	(785 522,24)	(4 545,32)	268 387,80	306 159,51





### c) Zestawienie zmian w kapitale własnym

#### DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE

	Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny	347 864,08	(15 718,73)
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(437 688,16)	290 440,78
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(437 688,16)	290 440,78

### d) Rachunek przepływów pieniężnych

#### DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE

	Wyszczególnienie	30.09.2017	30.06.2016
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	(785 552,24)	306 159,51
II.	Korekty razem	858 326,50	168 189,90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	72 774,26	474 349,41
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy		10 032,22
II.	Wydatki	65 727,23	382 681,92
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(65 727,23)	(372 649,70)
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy		
II.	Wydatki	34 232,07	62 303,70
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(34 232,07)	(62 303,70)
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(27 185,04)</b>	<b>39 369,01</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(27 185,04)</b>	<b>39 369,01</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>32 873,77</b>	<b>15 051,86</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>5 688,73</b>	<b>54 447,87</b>





## **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.

## **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. Należy jednak podkreślić, że dynamika zawierania umów jest znacznie mniejsza niż w poprzednich okresach. Ma to związek z ogólnie występującą na rynku tendencją do zmniejszonego tempa inwestycji zwłaszcza w sektorze prywatnych Małych i Średnich Przedsiębiorstw, które stanowią najliczniejszą grupę klientów Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej.

Źródło:

<http://businessinsider.com.pl/finanse/makroekonomia/polska-z-najnizsza-stopa-inwestycji-od-1996-r/6h6r1tb>

Niższa dynamika zawierania umów ma także związek z wyczerpywaniem się w środków w poszczególnych programach pomocowych co wyptywa na mniejszą liczbę konkursów oraz zmianami niektórych przepisów dotyczących wykorzystania środków pomocowych powodujących znaczne Obostrzenia i trudności z rozliczeniem projektów klientów. Powyższe negatywnie wpływa na kwestie płynności finansowej Spółki i możliwości terminowego regulowania zobowiązań.

B) Zdarzeń o charakterze jednorazowym:

W III kwartale 2017 istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym wystąpiły:

- a) Zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny i zaleceniami biegłego rewidenta dokonano aktualizacji wartości majątku spółki. Wycenę posiadanej nieruchomości gruntowej w Radwanicach zmniejszono z 1.785.000,00 zł do 960.000,00 zł, co wpłynęło na zmniejszenie się wyniku finansowego Spółki o kwotę będącą różnicą tych wartości.
- b) Dokonano również przeniesienia aktywów ujętych dotychczas w pozycji "V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, 2. Inne rozliczenia międzyokresowe" w kwocie 759.887,02 do pozycji "Wartości niematerialne i prawne". W pozycji tej ujęto wartość prac rozwojowych i poniesionych już nakładów, które wcześniej ewidencjonowane były w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Nakłady te dotyczyły poszukiwania, analizy oraz opracowania (wspólnie z zewnętrznymi Partnerami) nowych





projektów, koncepcji i pomysłów głównie ze sfery IT, które w przyszłości miały być samodzielnie lub z zewnętrznymi Partnerami wdrażane stanowiąc istotne źródło dywersyfikacji bądź nowego kierunku rozwoju. Powyższe miało związek z zakończeniem głównych prac nad poszukiwaniem nowych pomysłów i projektów i trudną sytuacją Spółki skutkująca obecnie brakiem możliwości ich realizacji lub wdrażania

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

Na dzień sporządzenia raportu zaznaczyć należy, że z uwagi na konieczność dostosowania zasobów Spółki do aktualnej sytuacji rynkowej (spadek inwestycji, mniejsze zainteresowanie korzystania z programów pomocowych) podjęto decyzję dotyczące wstrzymania dalszej odbudowy zasobów na rzecz ich ograniczenia, relokacji biura i ograniczania kosztów działalności.





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

### CWPE S.A.

Rozpoczęto gromadzenie informacji i dokumentów do opracowania Planu restrukturyzacji Spółki wraz z planem połączenia działalności ze Spółkami zależnymi w celu obniżenia kosztów administracyjnych - zgodnie z zaleceniami Biegłego Rewidenta. Plan powinien być opracowany w czwartym kwartale br.

### 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	Projekt zrealizowano – utworzone zostały 3 spółki i wsparto ich początkowy rozwój. <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 2017 rok i lata następne.





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

W III kwartale 2017 Emitent nie podejmował jeszcze wdrożeń innowacji w przedsiębiorstwie, jednak należy zaznaczyć, że dokonał przejęcia na własność prac badawczych i rozwojowych związanych z opracowaniem (wspólnie z zewnętrznymi Partnerami) nowych projektów, koncepcji i pomysłów głównie ze sfery IT, które w przyszłości mogą być samodzielnie lub z zewnętrznymi Partnerami wdrażane stanowiąc istotne źródło dywersyfikacji bądź nowego kierunku rozwoju.

## **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. 14.11.2017 r. byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Ceres Management Sp. z o. o.	3 510 000	49,41	7 020 000	66,14
Pozostali	3 594 500	50,59	3 594 500	33,86
<b>Razem:</b>	<b>7 104 500</b>	<b>100%</b>	<b>10 614 500</b>	<b>100%</b>

## **XIII. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU**

Na dzień sporządzenia raportu zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 2,0 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**

