



CENTRUM WSPIERANIA PROJEKTÓW EUROPEJSKICH S.A.

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2016 r.



Wrocław, luty 2017 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”.





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	www.cwpe.pl
e-mail	centrala@cwpe.pl
Autoryzowany Doradca (usługi doradcze)	_____





Zarząd Spółki



Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza

Maciej
Oniszczyk

Bartosz
Wolański

Rafał Giersz

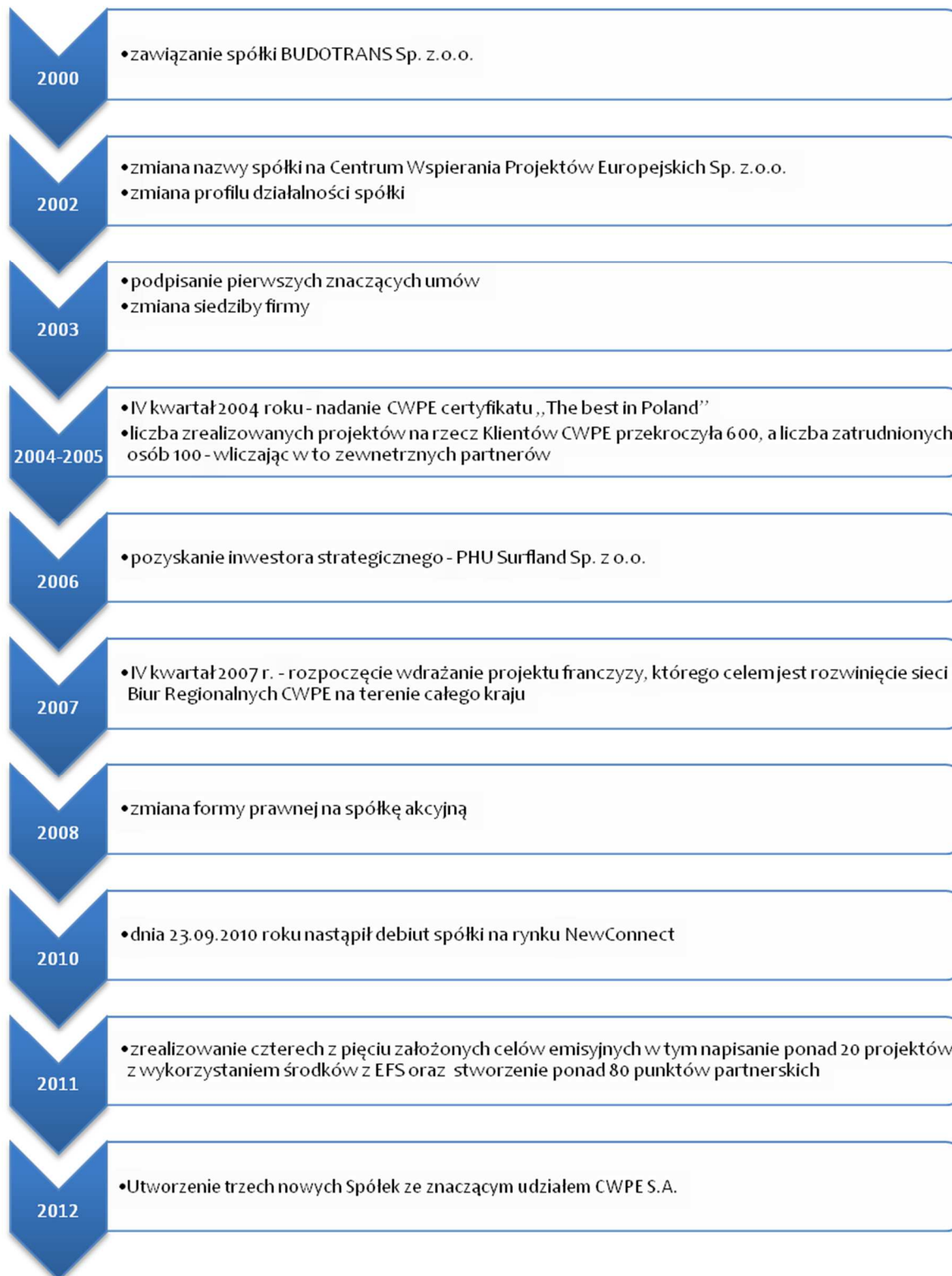
Ireneusz
Domaradzki

Dariusz Kuś





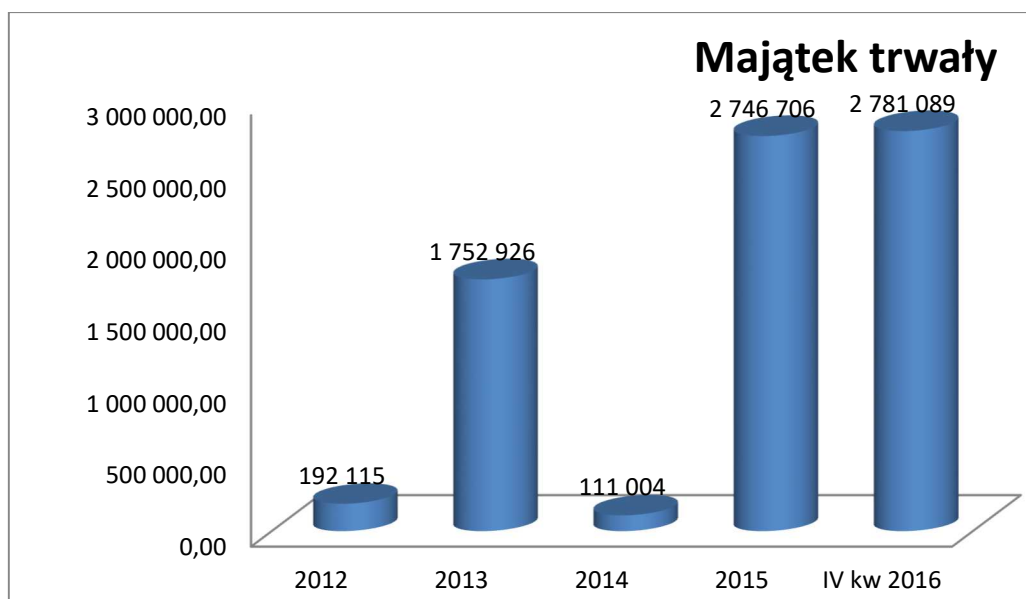
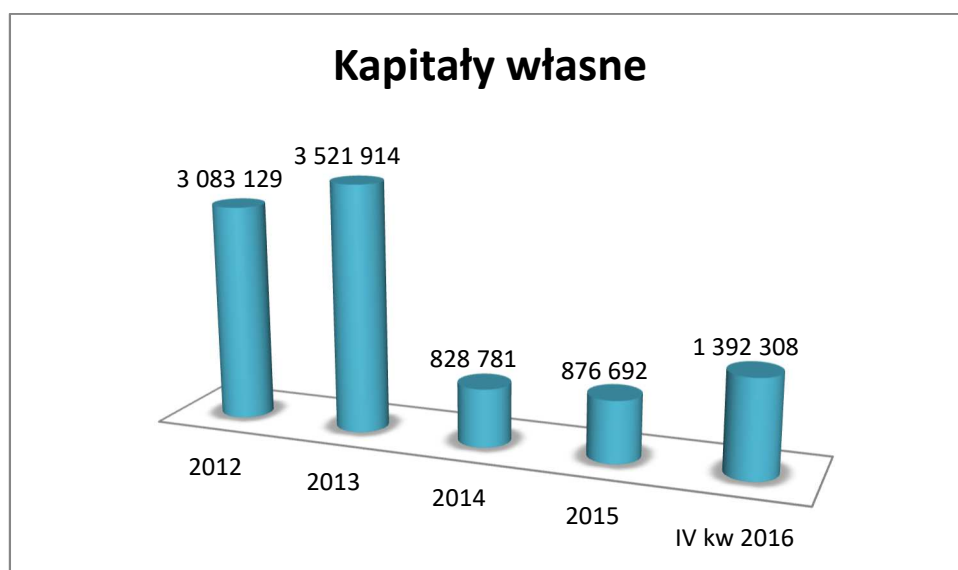
II. HISTORIA I PROFIL DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

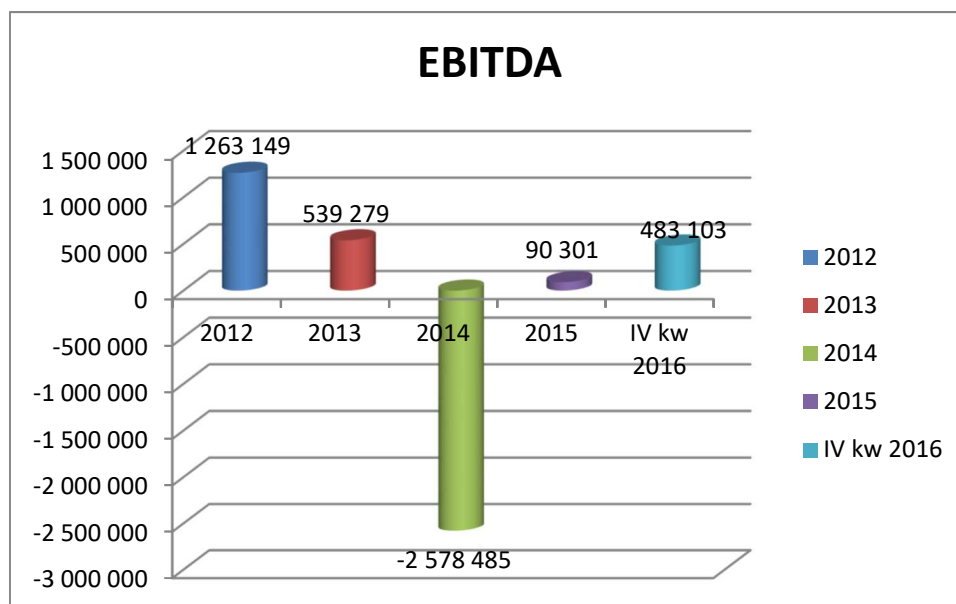




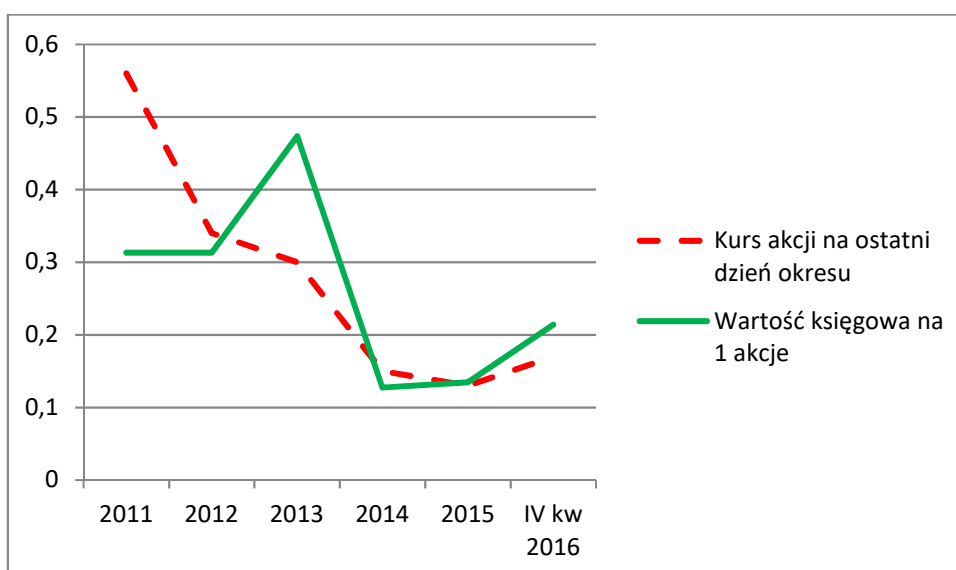
Sytuacja Spółki na przykładzie wybranych danych jednostkowych CWPE S.A. od roku debiutu na rynku NewConnect.

Dane liczbowe w PLN



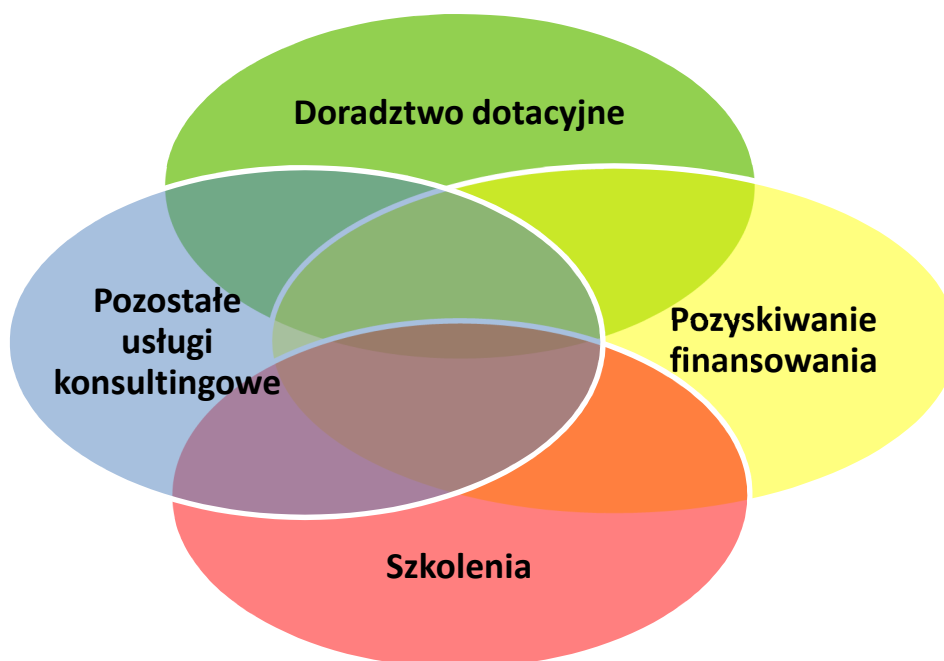


Kurs akcji i wartość księgowa na ostatni dzień okresu





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.	31.12.2016	31.12.2015
A. Aktywa Trwałe	2 781 089,19	2 746 705,59
I. Wartości niematerialne i prawne.	0,0	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 763,63	8 505,03
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 764 325,56	2 738 200,56
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	942 664,85	387 996,71
I. Zapasy.	0	0
II. Należności krótkoterminowe.	908 405,67	361 359,79
III. Inwestycje krótkoterminowe.	33 766,48	26 039,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	492,70	597,50
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	59 450,00	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	3 783 204,04	3 134 702,30





DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.	31.12.2016	31.12.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	1 392 307,50	876 691,89
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	(2 645 222,55)	(2 693 133,10)
VIII. Zysk (strata) netto	456 165,61	47 910,55
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkości ujemne)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązaniach	2 390 896,54	2 258 010,41
I. Rezerwy na zobowiązania	211 714,26	211 714,26





II. Zobowiązania długoterminowe	332 589,59	332 589,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 846 592,69	1 713 706,56
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	3 783 204,04	3 134 702,30

b) Rachunek zysków i strat

Pozycja	Wyszczególnienie	4Q 2016	1-4Q 2016	4Q 2015	1-4Q 2015
		Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	262 573,76	1 104 502,60	156 591,19	526 078,06
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	262 573,76	1 104 502,60	156 591,19	526 078,06
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	Koszty działalności operacyjnej	128 910,49	613 000,83	148 015,22	333 716,89
I	Amortyzacja	1 180,20	5 790,99	535,42	2 885,33
II	Zużycie materiałów i energii	2 123,96	13 582,10	4 782,84	5 503,01
III	Usługi obce	94 904,03	468 336,12	115 956,05	262 886,95
IV	Podatki i opłaty, w tym:	927,97	6 944,87	1 465,43	7 604,42
	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	27 631,00	111 626,14	30 110,16	50 960,16
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	708,36	4 192,63	1 197,78	2 505,90
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 434,97	2 527,98	(6 032,46)	1 371,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00





C	Zysk/Strata/ brutto na sprzedaży (A-B)	133 663,27	491 501,77	8 575,97	192 361,17
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,12	1,53	60 576,63	379 351,58
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	0,12	1,53	60 576,63	379 351,58
E	Pozostałe koszty operacyjne	1,32	2,07	0,47	481 835,44
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	1,32	2,07	0,47	481 835,44
F	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	133 663,07	491 501,23	69 152,13	89 877,31
G	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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
H	Koszty finansowe	16 560,80	35 335,62	19 180,19	41 966,76
I	Odsetki w tym:	4 005,80	21 146,11	18 722,19	39 504,76
	- 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	2 462,00	14 189,51	458,00	2 462,00
I	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	117 102,27	456 165,61	49 971,94	47 910,55
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
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)	117 102,27	456 165,61	49 971,94	47 910,55
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)	117 102,27	456 165,614	49 971,94	47 910,55





Zestawienie zmian w kapitale własnym

DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.

	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny	876 691,89	(1 864 351,76)
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 392 307,50	876 691,89
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 392 307,50	876 691,89

c) Rachunek przepływów pieniężnych

DANE JEDNOSTKOWE CWPE S.A.

	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	456 165,61	47 910,55
II.	Korekty razem	156 582,59	80 882,24
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	612 748,20	128 792,79
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	10 032,22	0,00
II.	Wydatki	536 305,38	46 943,07
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(526 273,16)	(46 943,07)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		29 750,44
II.	Wydatki	68 715,76	98 244,74
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(68 715,76)	(68 494,30)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	17 759,28	13 355,42
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 759,28	13 355,42)
-	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:	31 808,70	14 049,42





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

V.1. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

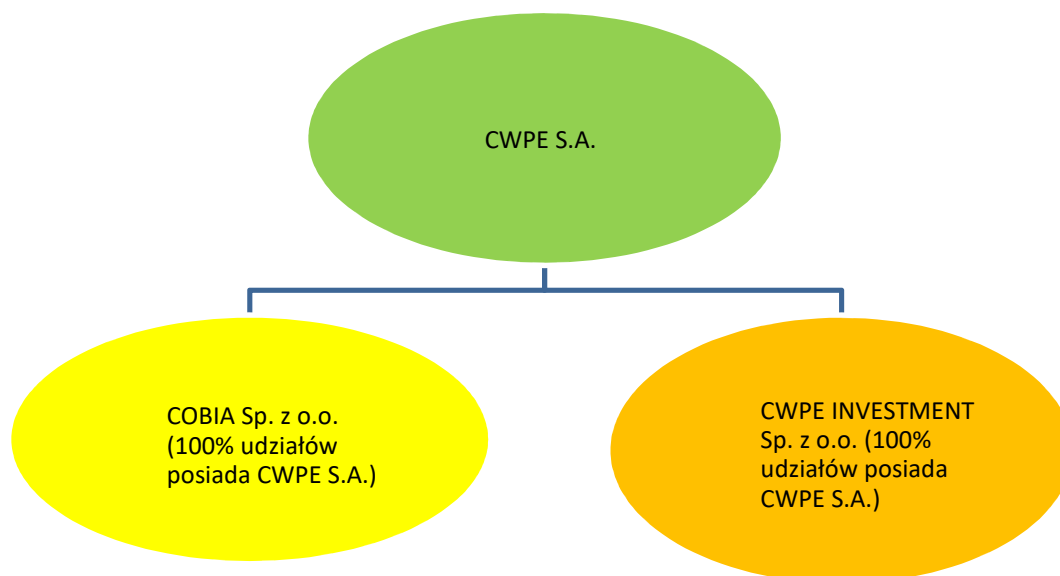
Emitent tworzy grupę kapitałową, w której skład wchodzi następujące spółki:

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	31.12.2016	31.12.2015
A. Aktywa Trwałe	1 888 338,18	1 880 079,58
I. Wartości niematerialne i prawne.	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 763,63	8 505,03
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 871 574,55	1 871 574,55
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 104 777,83	550 043,66
I. Zapasy	0,00	0,00





II. Należności krótkoterminowe.	1 012 208,58	465 159,30
III. Inwestycje krótkoterminowe.	90 876,55	83 086,86
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 692,70	1 797,50
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	59 450,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	3 052 566,01	2 430 123,24

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE	31.12.2016	31.12.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	457 177,38	(15 718,73)
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	(3 537 633,17)	(3 509 631,05)
VIII. Zysk (strata) netto	413 446,11	(28 002,12)





IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkości ujemne)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązaniach	2 596 208,63	2 445 841,97
I. Rezerwy na zobowiązania	211 714,26	211 714,26
II. Zobowiązania długoterminowe	332 589,59	332 589,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 051 084,78	1 901 538,12
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	3 052 566,01	2 430 123,24

b) Rachunek zysków i strat

Pozycja	Wyszczególnienie	4Q 2016	1-4Q 2016	4Q 2015	1-4Q 2015
		Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	262 573,76	1 104 502,60	156 591,19	524 678,06
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	262 573,76	1 104 502,60	156 591,19	524 678,06
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	Koszty działalności operacyjnej	138 611,56	655 605,65	164 501,29	407 805,48
I	Amortyzacja	1 180,20	5 790,99	535,42	2 885,33
II	Zużycie materiałów i energii	2 123,96	13 582,10	4 782,84	5 503,01
III	Usługi obce	94 911,23	468 353,72	115 967,15	263 509,47
IV	Podatki i opłaty, w tym:	927,97	6 944,87	1 465,43	7 604,42
	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	36 181,00	149 015,73	44 724,66	119 221,26





VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 852,23	9 390,26	3 058,25	7 710,87
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 434,97	2 527,98	(6 032,46)	1 371,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk/Strata/ brutto na sprzedaży (A-B)	123 962,20	448 896,95	(7 910,10)	116 872,58
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,12	1,53	60 576,63	379 353,58
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	0,12	1,53	60 576,63	379 353,58
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,32	2,15	0,55	482 174,52
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	1,32	2,15	0,55	482 174,52
F	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	123 962,00	448 896,33	52 665,98	14 051,64
G	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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
H	Koszty finansowe	16 675,40	35 450,22	19 180,19	42 053,76
I	Odsetki w tym:	4 005,80	21 146,11	18 722,19	39 591,76
	- 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	12 669,60	14 304,11	458,00	2 462,00
I	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	107 286,60	413 446,11	33 485,79	(28 002,12)
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
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)	107 286,60	413 446,11	33 485,79	(28 002,12)





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)	107 286,60	413 446,11	33 485,79	(28 002,12)

c) Zestawienie zmian w kapitale własnym

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE

	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny	(15 718,73)	12 283,39
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	457 177,38	(15 718,73)
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	457 177,38	(15 718,73)

d) Rachunek przepływów pieniężnych

DANE SKONSOLIDOWANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CWPE

	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	413 446,11	(28 002,12)
II.	Korekty razem	172 695,36	115 737,35
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	586 141,47	87 735,23
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	10 032,22	
II.	Wydatki	509 636,02	5 886,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(499 603,80)	(5 886,75)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		
II.	Wydatki	68 715,76	68 494,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(68 715,76)	(68 494,30)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	17 821,91	13 354,18
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 821,91	13 354,18
-	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:	32 873,77	15 051,86





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 odroczony 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 w kolejnych kwartałach 2016 zwłaszcza w III i IV kwartale (po ocenie przez instytucje uprawnione projektów przygotowanych na rzecz klientów Spółki).

- B) Zdarzeń o charakterze jednorazowym:

W IV 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 czwartym kwartale 2016 roku w stosunku do lat wcześniejszych, które miałyby bezpośredni wpływ na aktualizację wyceny majątku.

- E) Przygotowano plan operacyjny na rok 2017, w którym założono aktywne działania w zakresie pozyskanie nowych dotacji dla klientów strategicznych i rozwoju działalności szkoleniowej.





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"> • Centrum Obsługi Biznesu i Administracji Sp. z o.o. • CWPE Investment Sp. z o. o • Ceres Investment Sp. z o. o.. CWPE S.A. do 29.05.2014 posiadało 30 % udziałów w Spółce





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 IV 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 IV kwartał tj. 14.02.2017 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
Razem:	7 104 500	100%	10 614 500	100%

XIII. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień sporządzenia raportu zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 1,63 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

