



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

**dotycząca sprawozdania finansowego**

**Ciasteczka z Krakowa S.A.  
z siedzibą w Krakowie**

**za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2016 roku**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport zawiera 11 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2016 roku

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Ciasteczka z Krakowa S.A.*

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego Ciasteczka z Krakowa S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Wadowicka 12 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Moim zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na mnie obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka pod uwagę bierze się kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażam przekonanie, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

### Opinia

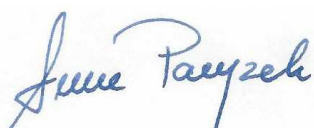
Moim zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Ciasteczka z Krakowa S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

### Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku zwracam uwagę na fakt, że spółka w latach obrotowych 2013 -2015 włącznie generowała straty na poziomie działalności operacyjnej a wskaźniki finansowe rentowności oraz bieżącej płynności finansowej świadczyły o problemach z wypłacalnością i terminowym regulowaniem zobowiązań przez Spółkę. Rok obrotowy 2016 jest pierwszym od 2103 roku, kiedy Spółka osiągnęła zysk operacyjny. Zarząd Spółki w punkcie nr 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz w punkcie nr 53 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego oraz w punkcie pt. „Plany na rok 2017” sprawozdania z działalności zarządu w roku 2016 informuje o przyczynach zatorów płatniczych oraz planach związanych z dalszą restrukturyzacją i rozwojem Spółki. Zwracam także uwagę, iż wykazane w bilansie straty netto na dzień 31 grudnia 2015 roku przewyższały sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji, zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki powinien był niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii uchwały takiej nie podjęto.

### Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzam, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Anna Paryzek  
Biegły rewident nr 12138

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu AP- AUDYT  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3820

ul. Morawskiego 1/88  
60-239 Poznań

Poznań, dnia 10 marca 2017 roku



---

---

Raport  
z badania sprawozdania finansowego

CIATECZKA Z KRAKOWA S.A.  
z siedzibą w Krakowie

**za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2016 roku**

---

---

**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

Raport zawiera 11 stron  
Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2016 roku

**CIASTEczKA Z KRAKOWA S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.1.6.	Rada Nadzorcza	4
1.1.7.	Prokura	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.4.	Interpretacja wskaźników	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
3.4.	Rachunek przepływów pieniężnych	10
3.5.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.6.	Zdarzenia po dniu bilansowym	11
3.7.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

#### 1.1.1. Nazwa Spółki

Ciasteczka z Krakowa S.A.

#### 1.1.2. Siedziba Spółki

Ul. Wadowicka 12, 30-415 Kraków

#### 1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	23.11.2010
Numer rejestru:	KRS 0000370472
REGON:	280563750
NIP:	7441795363

Ciasteczka z Krakowa S.A. (Spółka) została zawiązana dnia 28 października 2010 roku w Krakowie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 7053/2010, podpisanym przed notariuszem Marzeną Godlewską - Drewniak w kancelarii notarialnej w Łławie ul. Generała Andersa 1A, (z późniejszymi zmianami).

Dnia 1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek Tableo S.A. (jednostka przejmująca) oraz Ciasteczka z Krakowa S.A. (spółka przejmowana), przy czym połączenie miało charakter połączenia odwrotnego, co oznacza, że spółka przejmująca Tableo S.A. przeniosła siedzibę do Krakowa i zmieniła firmę na Ciasteczka z Krakowa S.A.W

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- produkcja sucharów i herbatników (PKD 10.72.Z),
- produkcja wyrobów cukierniczych (PKD 10.82),
- produkcja pozostałych artykułów spożywczych (PKD 10.89).

#### 1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

W roku 2016, w wyniku zarejestrowania połączenia odwrotnego i rozliczenia go w księgach Spółki podwyższeniu o 6.841.600,00 zł uległ kapitał podstawowy, którego wartość na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 7.877.000,00 zł. Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	ilość głosów (w%)	wartość nominalna akcji zł	udział w kapitale zakładowym (w %)
Omega S.A.	6.939.637	6.939.637	6.939.637	88,1
Pozostali	937.363	937.363	937.363	11,9
	<b>7.877.000</b>	<b>7.877.000</b>	<b>7.877.000</b>	<b>100,0</b>

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką zależną od Omega S.A, która jako spółka dominująca posiada 88,1% udziału w jej kapitale i 88,1% w prawach głosu.

## **CIASTECZKA Z KRAKOWA S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku*

### **1.1.5. Kierownik jednostki**

W skład Zarządu Spółki w ciągu roku 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Mariusz Matusik – Prezes Zarządu,

Do dnia wydania niniejszej opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### **1.1.6. Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej Spółki w ciągu roku 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Grzegorz Wrona – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiesława Wałdowska – Trzciałkowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Teresa Furmańczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- David Odrakiewicz – Członek Rady Nadzorczej do 27 czerwca 2016,
- Tomasz Kuciel – Członek Rady Nadzorczej od 8 lutego 2016,
- Marek Jagusiak – Członek Rady Nadzorczej od 27 czerwca 2016.

Po dniu bilansowym do dnia wydania niniejszej opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

### **1.1.7. Prokura**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w ciągu roku 2016 o do dnia wydania niniejszej opinii Prokury nie ustanowiono.

## **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.**

### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Anna Paryzek  
Numer w rejestrze: 12138

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma: AP – AUDYT Anna Paryzek  
Siedziba: Poznań  
Adres: Ul. Morawskiego 1/88  
Numer NIP: 781-171-60-03

Kancelaria Biegłego Rewidenta AP - AUDYT jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3820.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 5 grudnia 2016 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki oraz w biurze rachunkowym w okresie od 6 grudnia 2016 roku do 10 marca 2017 roku (z przerwami).

Kluczowy biegły rewident oraz Kancelaria Biegłego Rewidenta AP – AUDYT spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

## **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Kancelarię Biegłego Rewidenta AP-AUDYT i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem następującej treści:

*„W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka prezentuje w pozycji inne krótkoterminowe aktywa finansowe od pozostałych jednostek kwotę 947, 2 tys. zł, co do których moim zdaniem istnieją przesłanki do tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość na dzień bilansowy. Zarząd nie przedstawił jednak biegłemu rewidentowi wytaczających dowodów na utrzymanie wartości wykazanej w bilansie. W związku z powyższym nie jestem w stanie ustalić jaka powinna być wartość tej pozycji w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 roku. Spółka nie przedstawiła także biegłemu rewidentowi danych odnośnie zaległych na dzień 31 grudnia 2015 roku urlopów pracowników, co do których zgodnie z zasadą współmierności należy tworzyć rezerwy. W związku z tym rezerw takich w bilansie nie utworzono.”*

oraz uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

*„Nie zgłaszając innych, niż wymienione wyżej, zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku zwracam uwagę na fakt, że spółka w roku obrotowym 2013, 2014 oraz 2015 wygenerowała stratę na poziomie działalności operacyjnej a wskaźniki finansowe rentowności oraz bieżącej płynności finansowej świadczą o problemach z wypłacalnością i terminowym regulowaniem zobowiązań przez Spółkę. Zarząd Spółki w punkcie nr 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz w punkcie nr 61 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego oraz w punkcie nr 6 „Plany na rok 2016”*



## **CIASTEczKA z KRAKOWA S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego*

*za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku*

*sprawozdania z działalności zarządu w roku 2015 informuje o przyczynach zatorów płatniczych oraz planach związanych z dalszą restrukturyzacją i rozwojem Spółki.*

*Zwracam także uwagę, iż wykazane w bilansie straty netto przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji, zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki powinien niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.”*

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 czerwca 2016 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18 lipca 2016 roku.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Ciasteczka z Krakowa S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Wadowicka 12 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Moim zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przeze mnie oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił mi wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przeze mnie dokumentacji roboczej, znajdującej się w biurze Kancelarii Biegłego Rewidenta AP – AUDYT.

## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Bilans

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0%	3 961,3	47,5%	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 628,8	56,2%	2 534,9	30,4%	-3,6%
Należności długoterminowe	0,0	0,0%	84,1	1,0%	-
	<b>2 628,8</b>	<b>56,2%</b>	<b>2 628,8</b>	<b>56,2%</b>	<b>6 580,3</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	277,4	5,9%	310,7	3,7%	12,0%
Należności krótkoterminowe	737,1	15,8%	1 223,1	14,7%	65,9%
Inwestycje krótkoterminowe	1 034,0	22,1%	224,2	2,7%	-78,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,1	0,0%	2,2	0,0%	100,0%
	<b>2 049,6</b>	<b>43,8%</b>	<b>1 760,2</b>	<b>21,1%</b>	<b>-14,1%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 678,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>8 340,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>78,3%</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>					
Kapitał (fundusz) zakładowy	1 035,4	22,1%	7 877,0	94,4%	660,8%
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 021,7	43,2%	2 021,7	24,2%	0,0%
Zysk (strata) netto z lat poprzednich	-2 727,2	-58,3%	-5 395,1	-64,7%	97,8%
Zysk (strata) netto	-753,1	-16,1%	40,4	0,5%	-105,4%
	<b>-423,2</b>	<b>-9,0%</b>	<b>4 544,0</b>	<b>54,5%</b>	<b>-1173,7%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>					
Rezerwy na zobowiązania	6,9	0,1%	20,6	0,2%	198,6%
Zobowiązania długoterminowe	1 767,5	37,8%	1 756,0	21,1%	-0,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 327,2	71,1%	2 019,9	24,2%	-39,3%
	<b>5 101,6</b>	<b>109,0%</b>	<b>3 796,5</b>	<b>45,5%</b>	<b>-25,6%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 678,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>8 340,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>78,3%</b>

**CIASTEczKA Z KRAKOWA S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku

**2.2. Rachunek zysków i strat**

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	4 507,5	100,0%	4 649,1	100,0%	3,1%
Koszty działalności operacyjnej	4 653,1	103,2%	4 562,1	98,1%	-2,0%
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-145,6</b>	<b>-3,2%</b>	<b>87,0</b>	<b>1,9%</b>	<b>-159,8%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	473,3	10,5%	381,2	8,2%	-19,5%
Pozostałe koszty operacyjne	276,5	6,1%	257,2	5,5%	-7,0%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>51,2</b>	<b>1,1%</b>	<b>211,0</b>	<b>4,5%</b>	<b>312,1%</b>
Przychody finansowe	81,7	1,8%	0,6	0,0%	-99,3%
Koszty finansowe	1 030,6	22,9%	171,3	3,7%	-83,4%
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-897,7</b>	<b>-19,9%</b>	<b>40,3</b>	<b>0,9%</b>	<b>-104,5%</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-897,7</b>	<b>-19,9%</b>	<b>40,3</b>	<b>0,9%</b>	<b>-104,5%</b>
Podatek dochodowy	-144,6	-3,2%	0,0	0,0%	-100,0%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-753,1</b>	<b>-16,7%</b>	<b>40,3</b>	<b>0,9%</b>	<b>-105,4%</b>

**2.3. Wybrane wskaźniki finansowe**

	Wyszczególnienie	j.m.	2015	2016
1.	<b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	%	-3,2%	1,9%
	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100			
2.	<b>Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b>	ilość dni	69	74
	(przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług*365) / przychody ze sprzedaży			
3.	<b>Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług</b>	ilość dni	76	72
	(przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług*365) / koszty działalności			
4.	<b>Szybkość obrotu zapasów</b>	ilość dni	23	24
	(przeciętny stan zapasów*365) / koszty działalności			
5.	<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	%	71,3%	45,5%
	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100			
6.	<b>Wskaźnik płynności finansowej I</b>		0,62	0,87
	(aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)			

## **CIASTECZKA Z KRAKOWA S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku*

### **2.4. Interpretacja wskaźników**

W roku 2016 Spółka kontynuowała działalności polegającą na produkcji i sprzedaży ciastek.

W roku 2016, jako pierwszym od 3 lat Spółka wygenerowała dodatni wynik na poziomie działalności operacyjnej oraz na poziomie wyniku netto, w związku z powyższym wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły pozytywne wartości.

Dominującym składnikiem majątkowym w roku 2016 aktywa trwałe, których wartość wzrosła w porównaniu z poprzednim rokiem o 150% w wyniku ujęcia w księgach wartości firmy wynikającej z połączenia. Głównym źródłem finansowania, w odróżnieniu od lat poprzednich, w roku 2016 był w połowie kapitał własny (54,5% sumy bilansowej) i w połowie zobowiązania Spółki (45,5% sumy bilansowej).

Większa dynamika przychodów ze sprzedaży (wzrost o 3,1%) niż dynamika kosztów (spadek o 2%) pozwoliły na osiągnięcie zysku na działalności operacyjnej na poziomie 87 tys. zł.

W roku 2016 poprawiła się wartość wskaźnika szybkości regulowania zobowiązań z 76 dni w roku poprzednim do 72 dni w roku obecnym, jednocześnie spadła wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia z 71,3% do 45,5%, co oznacza poprawę w płynności finansowej.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdzono znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem niniejszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### **3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

#### **3.4. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

## **CIASTEczKA z KRAKOWA S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku

### **3.5. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **3.6. Zdarzenia po dniu bilansowym**

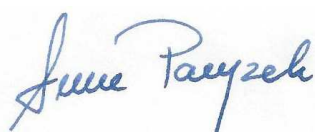
Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016.

### **3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku i za okres kończący się tego dnia wydałam opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem o treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku zwracam uwagę na fakt, że spółka w latach obrotowych 2013 -2015 włącznie generowała straty na poziomie działalności operacyjnej a wskaźniki finansowe rentowności oraz bieżącej płynności finansowej świadczyły o problemach z wypłacalnością i terminowym regulowaniem zobowiązań przez Spółkę. Rok obrotowy 2016 jest pierwszym od 2103 roku, kiedy Spółka osiągnęła zysk operacyjny. Zarząd Spółki w punkcie nr 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz w punkcie nr 53 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego oraz w punkcie pt. „Plany na rok 2017” sprawozdania z działalności zarządu w roku 2016 informuje o przyczynach zatorów płatniczych oraz planach związanych z dalszą restrukturyzacją i rozwojem Spółki.*

*Zwracam także uwagę, iż wykazane w bilansie straty netto na dzień 31 grudnia 2015 roku przewyższyły sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji, zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki powinien był niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii uchwały takiej nie podjęto”.*



Anna Paryzek  
Biegły rewident nr 12138

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu AP- AUDYT  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3820

ul. Morawskiego 1/88  
60-239 Poznań

Poznań, dnia 10 marca 2017 roku.