



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
**Dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej TABLEO**
za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Tableo S.A.

Przeprowadziłam badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tableo, w której jednostką dominującą jest Tableo S.A. z siedzibą w Łławie, ul. Grunwaldzka 13 („Spółka”), na które składa się skonsolidowane wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz skonsolidowane 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 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami 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 Nadzorczej 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 odpowiedności 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.

Uzasadnienie Opinii z zastrzeżeniem

W sprawozdaniu finansowym spółki zależnej Ciasteczka z Krakowa S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka zależna prezentuje w pozycji inne krótkoterminowe aktywa finansowe od pozostałych jednostek kwotę 947, 2 tys. zł, co do których zdaniem biegłego rewidenta istnieją przesłanki trwałej utraty wartości. Zarząd nie przedstawił biegłemu rewidentowi wytaczających dowodów na utrzymanie wartości wykazanej w bilansie. W związku z powyższym biegły rewident nie jest w stanie ustalić jaka powinna być wartość tej pozycji w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 roku. Spółka zależna 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.

W sprawozdaniu finansowym spółki dominującej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dominująca prezentuje aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży w kwocie 5.187.000,00 zł, co do których, zdaniem biegłego rewidenta, istnieją przesłanki odnośnie utraty wartości. Zarząd Spółki stojąc na stanowisku przeciwnym, ani nie przedstawił biegłemu rewidentowi wystarczających dowodów na utrzymanie wartości aktywów finansowych na poziomie prezentowanym w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku ani nie dokonał odpisów aktualizujących wartość tych aktywów. W związku z powyższym biegły rewident nie jest w stanie wypowiedzieć się o prawidłowości ujętej w pozycji długoterminowych aktywów finansowych wartości prezentowanej w bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Opinia z zastrzeżeniem

Moim zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych wyżej zastrzeżeń, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Ciasteczka z Krakowa (Tableo) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową grupy na dzień 31 grudnia 2015 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 jednostki dominującej oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając innych, niż wymienione wyżej, zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego spółki zależnej Ciasteczka z Krakowa S.A. 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 Ciasteczka z Krakowa S.A. w punkcie nr 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz w punkcie nr 61 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego a także w punkcie nr 6 „Plany na rok 2016” sprawozdania z działalności zarządu w roku 2015 informuje o przyczynach zatorów płatniczych oraz planach związanych z dalszą restrukturyzacją i rozwojem spółki zależnej.

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

Zwracam również uwagę, że dnia 1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenia 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.

Jednocześnie informuję, że w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2015 roku grupa kapitałowa wykazuje wartość firmy w kwocie 4.151.600,00 zł, co do wartości której należy zauważyć, że dotyczy spółki przejmowanej generującej straty w ostatnich latach obrotowych i w odniesieniu do której Zarząd opisuje podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuowania działalności w kolejnych 12 miesiącach po dniu bilansowym w punkcie nr 3 a) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz punkcie nr 63 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzam, że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o 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 23 maja 2016 roku



Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej Tableo

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

za okres od 01.01r. do 31.12.2015 r.

Raport zawiera 12 stron
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA TABLEO

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące grupę kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa grupy kapitałowej	3
1.1.2.	Firma i siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej oraz powiązania kapitałowe	4
1.1.5.	Zarząd jednostki dominującej	4
1.1.6.	Rada Nadzorcza jednostki dominującej	4
1.1.7.	Prokura jednostki dominującej	5
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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowany bilans	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
2.3.	Interpretacja wskaźników	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Zasady rachunkowości	9
3.2.	Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Metodologia konsolidacji	9
3.4.	Wyłączenia konsolidacyjne	9
3.5.	Konsolidacja kapitałów	10
3.6.	Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej	10
3.7.	Zdarzenia po dniu bilansowym	10
3.8.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące grupę kapitałową

1.1.1. Nazwa grupy kapitałowej

TABLEO

1.1.2. Firma i siedziba jednostki dominującej

Firma: Tableo S.A

Siedziba: Ul. Grunwaldzka 13, 14-200 Łława

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	23 listopada 2010 roku
Numer rejestru:	KRS 0000370472
REGON:	280563750
NIP:	7441795363

Tableo S.A. (Spółka dominująca) została zawiązana w 2010 roku w Łławie, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 7053/2010, podpisanym przed notariuszem 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 połączenia 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. przeniosta siedzibę do Krakowa i zmieniła firmę na Ciasteczka z Krakowa S.A. W związku z wpisem zmieniła się firma, siedziba oraz numery KRS, REGON i NIP jednostki przejmującej na następujące:

Firma:	Ciasteczka z Krakowa S.A.
Siedziba:	Ul. Wadowicka 12, 30-415 Kraków
Numer rejestru:	KRS 0000370472
REGON:	280563750
NIP:	7441795363

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

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej w roku 2015 była produkcja oraz sprzedaż konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11.Z). Dnia 1 kwietnia 2015 roku nastąpiła sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa, która dotychczas prowadziła działalność operacyjną. Dnia 3 grudnia 2015 roku, w związku ze złożonym wnioskiem o wpis połączenia do KRS, dokonano wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym odnośnie zmiany przedmiotu działalności na:

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

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej oraz powiązania kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 7.877.000,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	ilość głosów (w%)	wartość nominalna akcji zł	udział w kapitale zakładowym (w %)
Omega S.A.	6 941 791	6 941 791	6 941 791	88,13%
Pozostali	935 209	935 209	935 209	11,87%
Razem	7 877 000	7 877 000	7 877 000	100%

Dnia 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie emisji akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 zł / 1 akcja. Finalnie emisja doszła do skutku w liczbie 5.177.000 sztuk akcji. Zmiana w kapitale podstawowym została prawidłowo ujawniona w KRS.

Jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od Omega S.A., która jako spółka dominująca posiada 88,13% udziału w jej kapitale i 88,13% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla Ciasteczka z Krakowa S.A. w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu.

1.1.5. Zarząd jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej w ciągu 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziła:

- Beata Cwalińska – Prezes Zarządu

Dnia 15 lutego 2016 roku, w związku z zarejestrowaniem w KRS połączenia spółek Tableo S.A. oraz Ciasteczka z Krakowa S.A. (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.), Rada Nadzorcza odwołała z zarządu i stanowiska Prezesa Zarządu Panią Beatę Cwalińską, powołując tego samego dnia na jej miejsce Pana Mariusza Matusika.

1.1.6. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej w ciągu 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziła:

- Dariusz Gudek – Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 23 marca 2015 roku,
- Wojciech Skiba - Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 29 czerwca 2015 roku,
- Błażej Wasielewski – Sekretarz Rady Nadzorczej do dnia 29 czerwca 2015 roku,
- Grzegorz Wrona – Członek Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Frątczak – Członek Rady Nadzorczej do dnia 29 czerwca 2015 roku,
- Paweł Sobków – Członek Rady Nadzorczej do dnia 29 czerwca 2015 roku,
- Teresa Furmańczyk - Członek Rady Nadzorczej od dnia 29 czerwca 2015 roku,

- Wiesława Wałdowska - Trzciałkowska - Członek Rady Nadzorczej od dnia 29 czerwca 2015 roku,
- Mirosław Myrna - Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 29 czerwca 2015 roku,
- David Odrakiewicz - Sekretarz Rady Nadzorczej od dnia 29 czerwca 2015 roku.

Po dniu bilansowym do dnia wydania niniejszej opinii wraz z raportem z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

1.1.7. Prokura jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz w ciągu roku 2015 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 7 stycznia 2016 roku zawartą na podstawie uchwały rady Nadzorczej odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki oraz w dziale księgowości w okresie od 16 maja 2016 roku do 23 maja 2016 roku

Kluczowy biegły rewident oraz Kancelaria Biegłego Rewidenta AP – AUDYT spełniają wymóg niezależności od badanej grupy kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

W roku poprzednim jednostka dominująca nie sporządzała sprawozdania skonsolidowanego.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Ciasteczka z Krakowa S.A. (Tableo S.A.) z siedzibą w Krakowie, ul. Wadowicka 12 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów

pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego oraz skonsolidowane dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego 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. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0%	4 151,6	44,1%	-
Rzeczowe aktywa trwałe	46,1	2,4%	2 638,6	28,0%	5623,6%
Należności długoterminowe	0,0	0,0%	504,2	5,4%	-
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,5	0,3%	0,0	0,0%	-
	52,6	2,8%	7 294,4	77,4%	13767,7%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	1 214,2	64,2%	277,4	2,9%	-77,2%
Należności krótkoterminowe	541,1	28,6%	766,3	8,1%	41,6%
Inwestycje krótkoterminowe	57,3	3,0%	1 081,6	11,5%	1787,6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25,2	1,3%	1,1	0,0%	-95,6%
	1 837,8	97,2%	2 126,4	22,6%	15,7%
AKTYWA RAZEM	1 890,4	100,0%	9 420,8	100,0%	398,3%
PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) zakładowy	2 700,0	142,8%	7 877,0	83,6%	191,7%
Kapitał zapasowy	0,0	0,0%	2 139,3	22,7%	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-226,8	-12,0%	-4 505,2	-47,8%	1886,4%
Zysk (strata) netto	-1 551,2	-82,1%	-889,9	-9,4%	-42,6%
	922,0	48,8%	4 621,2	49,1%	401,2%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	14,6	0,8%	6,9	0,1%	-52,7%
Zobowiązania długoterminowe	11,2	0,6%	1 771,0	18,8%	15712,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	942,6	49,9%	3 021,7	32,1%	220,6%
	968,4	51,2%	4 799,6	50,9%	395,6%
PASYWA RAZEM	1 890,4	100,0%	9 420,8	100,0%	398,3%

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	5 727,3	100,0%	5 743,6	100,0%	0,3%
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 904,0	85,6%	5 061,7	88,1%	3,2%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	823,3	14,4%	681,9	11,9%	-17,2%
Koszty sprzedaży	417,5	7,3%	212,8	3,7%	-49,0%
Koszty zarządu	339,0	5,9%	718,2	12,5%	111,9%
Zysk (strata) ze sprzedaży	66,8	1,2%	-249,1	-4,3%	-472,9%
Pozostałe przychody operacyjne	10,5	0,2%	474,7	8,3%	4421,0%
Pozostałe koszty operacyjne	1 594,2	27,8%	289,0	5,0%	-81,9%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 516,9	-26,5%	-63,4	-1,1%	-95,8%
Przychody finansowe	9,3	0,2%	81,7	1,4%	778,5%
Koszty finansowe	36,3	0,6%	1 041,9	18,1%	2770,2%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 543,9	-27,0%	-1 023,6	-17,8%	-33,7%
Wynik na działalności nadzwyczajnej	0,0	-	-10,8	-0,2%	-
Zysk (strata) brutto	-1 543,9	-27,0%	-1 034,4	-18,0%	-33,0%
Podatek dochodowy	7,3	0,1%	-144,5	-2,5%	-2079,5%
Zysk (strata) netto	-1 551,2	-27,1%	-889,9	-15,5%	-42,6%

2.3. Interpretacja wskaźników

W związku z faktem, że dane porównawcze grupy kapitałowej za rok 2014 pochodzą z jednostkowego sprawozdania finansowego Tableo S.A. a dane za rok obrotowy 2015 pochodzą z danych skonsolidowanych spółek Ciasteczka z Krakowa S.A. oraz Tableo S.A., informacje finansowe są nieporównywalne i odstąpiono od ich analizy oraz od wyliczania wskaźników finansowych.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w grupie kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia,
- obliczenia kapitału mniejszości.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Sprawozdanie finansowe spółki dominującej Tableo S.A. zostało objęte obowiązkowym badaniem przez biegłego rewidenta. O zbadanym sprawozdaniu finansowym kluczowy biegły rewident Anna Paryzek, prowadząca kancelarię AP – AUDYT wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 3820, wydała opinię z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Ciasteczka z Krakowa S.A. zostało objęte obowiązkowym badaniem przez biegłego rewidenta. O zbadanym sprawozdaniu finansowym kluczowy biegły rewident Anna Paryzek, prowadząca kancelarię AP – AUDYT wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 3820, wydała opinię z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem.

3.3. Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek:

Tableo S.A. – jednostka dominująca,

Ciasteczka z Krakowa S.A. – jednostka zależna.

3.4. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów. Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Tableo S.A i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym grupy kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy. Do kapitału własnego grupy kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6. Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

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

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej

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

3.7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek Tableo S.A. (spółka przejmująca) oraz Ciasteczka z Krakowa S.A. (spółka przejmowana) drogą połączenia poprzez przejęcie. Należy zwrócić uwagę na fakt, że zarejestrowane przejęcie miało charakter przejęcia odwrotnego, co oznacza, że spółka przejmująca zmieniła nazwę firmy oraz siedzibę na siedzibę i firmę spółki przejmowanej.

3.8. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres kończący się tego dnia wydałam opinię z zastrzeżeniem następującej treści:

„W sprawozdaniu finansowym spółki zależnej Ciasteczka z Krakowa S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka zależna prezentuje w pozycji inne krótkoterminowe aktywa finansowe od pozostałych jednostek kwotę 947, 2 tys. zł, co do których zdaniem biegłego rewidenta istnieją przesłanki trwałej utraty wartości. Zarząd nie przedstawił biegłemu rewidentowi wytaczających dowodów na utrzymanie wartości wykazanej w bilansie. W związku z powyższym biegły rewident nie jest w stanie ustalić jaka powinna być wartość tej pozycji w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 roku.

Spółka zależna 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.

W sprawozdaniu finansowym spółki dominującej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dominująca prezentuje aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży w kwocie 5.187.000,00 zł, co do których, zdaniem biegłego rewidenta, istnieją przesłanki odnośnie utraty wartości. Zarząd Spółki stojąc na stanowisku przeciwnym, ani nie przedstawił biegłemu rewidentowi wystarczających dowodów na utrzymanie wartości aktywów finansowych na poziomie prezentowanym w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku ani nie dokonał odpisów aktualizujących wartość tych aktywów. W związku z powyższym biegły rewident nie jest w stanie wypowiedzieć się o prawidłowości ujętej w pozycji długoterminowych aktywów finansowych wartości prezentowanej w bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku.”

oraz z uzupełniającym objaśnieniem o treści:

„Nie zgłaszając innych, niż wymienione wyżej, zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego spółki zależnej Ciasteczka z Krakowa S.A. 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 Ciasteczka z Krakowa S.A. w punkcie nr 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz w punkcie nr 61 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego a także w punkcie nr 6 „Plany na rok 2016” sprawozdania z działalności zarządu w roku 2015 informuje o przyczynach zatorów płatniczych oraz planach związanych z dalszą restrukturyzacją i rozwojem spółki zależnej.

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

Zwracam również uwagę, że dnia 1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenia 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.

Jednocześnie informuję, że w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2015 roku grupa kapitałowa wykazuje wartość firmy w kwocie 4.151.600,00 zł, co do wartości której należy zauważyć, że dotyczy spółki przejmowanej generującej straty w ostatnich latach obrotowych i w odniesieniu do której Zarząd opisuje podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuowania działalności w kolejnych 12 miesiącach po dniu bilansowym w punkcie nr 3 a) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz punkcie nr 63 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego."



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 23 maja 2016 roku