



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

**dotycząca sprawozdania finansowego**

**Tableo S.A.  
z siedzibą w**

**Iławie**

**za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.**

Opinia zawiera 3 strony  
Raport zawiera 11 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Tableo S.A.*

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego Tableo S.A. z siedzibą w Łławie, ul. Grunwaldzka 13 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., 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 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 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.

*Uzasadnienie Opinii z zastrzeżeniem*

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka 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 żadnych odpisów aktualizujących wartość tych aktywów. W związku z powyższym nie jestem 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 zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, załączone sprawozdanie finansowe Tableo S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., 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 innego niż wyżej wymienione zastrzeżenie, co do prawidłowości sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, zwracam 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. przeniósła siedzibę do Krakowa i zmieniła firmę na Ciasteczka z Krakowa S.A.

TABLEO S.A.  
Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku

*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 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 sprawozdania finansowego

Tableo S.A.

z siedzibą w  
Łławie

**za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.**

---

**za okres od 01.01r. do 31.12.2015 r.**

Raport zawiera 11 stron  
Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**TABLEO S.A.**

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

## 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	4
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.1.6.	Rada Nadzorcza	4
1.1.7.	Prokura	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 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.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
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.	Zdarzenia po dniu bilansowym	10
3.6.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.7.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Tableo S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

Ul. Grunwaldzka 13, 14-200 Łąwa

#### **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) została zawiązana w 2010 roku w Ławie, 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 Ławie 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. przeniósła 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 działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki 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 i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki 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%
<b>Razem</b>	<b>7 877 000</b>	<b>7 877 000</b>	<b>7 877 000</b>	<b>100%</b>

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.

Badana Spółka 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. Kierownik jednostki

W skład Zarządu Spółki 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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzili:

- 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 sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

### 1.1.7. Prokura

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 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 sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki oraz w dziale księgowości w okresie od 22 marca 2016 roku do 23 maja 2016 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 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez *ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k.* i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na przedstawioną przez Zarząd w nocie 68 „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym” informację dotyczącą zawartej umowy sprzedaży przedsiębiorstwa. W nocie 3 „Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego” Zarząd jednocześnie oświadcza, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że zgodnie z wiedzą Zarząd, pomimo zawartej transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne gdyby przyjęte przez Zarząd założenie było nieprawidłowe.*

*Zwracamy także uwagę na fakt, iż bilans sporządzony przez Zarząd na dzień 31.12.2014 r. wykazał straty przewyższające kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu podjęcia uchwały o kontynuacji działalności Spółki. Do dnia wydania opinii uchwała w tej sprawie nie została podjęta.”*

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29 czerwca 2015 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.551.189,22 złotych będzie pokryta z kapitału zapasowego oraz zysków lat przyszłych Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 14 lipca 2015 roku.

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

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Tableo S.A. z siedzibą w Iławie, ul. Grunwaldzka 13 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego 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 niezastąpieniu 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	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	46,1	2,4%	9,8	0,2%	-78,7%
Należności długoterminowe	0,0	0,0%	504,2	8,4%	-
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	5 187,0	86,8%	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,5	0,3%	0,0	0,0%	-
	<b>52,6</b>	<b>2,8%</b>	<b>5 701,0</b>	<b>95,4%</b>	<b>10738,4%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	1 214,2	64,2%	0,0	0,0%	-100,0%
Należności krótkoterminowe	541,1	28,6%	229,3	3,8%	-57,6%
Inwestycje krótkoterminowe	57,3	3,0%	47,6	0,8%	-16,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25,2	1,3%	0,0	0,0%	-100,0%
	<b>1 837,8</b>	<b>97,2%</b>	<b>276,9</b>	<b>4,6%</b>	<b>-84,9%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 890,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>5 977,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>216,2%</b>
PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>					
Kapitał (fundusz) zakładowy	2 700,0	142,8%	7 877,0	131,8%	191,7%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-226,8	-12,0%	-1 778,0	-29,7%	684,0%
Zysk (strata) netto	-1 551,2	-82,1%	-136,7	-2,3%	-91,2%
	<b>922,0</b>	<b>48,8%</b>	<b>5 962,3</b>	<b>99,7%</b>	<b>546,7%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>					
Rezerwy na zobowiązania	14,6	0,8%	0,0	0,0%	-100,0%
Zobowiązania długoterminowe	11,2	0,6%	3,5	0,1%	-68,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	942,6	49,9%	12,1	0,2%	-98,7%
	<b>968,4</b>	<b>51,2%</b>	<b>15,6</b>	<b>0,3%</b>	<b>-98,4%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 890,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>5 977,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>216,2%</b>

## 2.2. 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%	1 253,2	100,0%	-78,1%
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 904,0	85,6%	1 035,6	82,6%	-78,9%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>823,3</b>	<b>14,4%</b>	<b>217,6</b>	<b>17,4%</b>	<b>-73,6%</b>
Koszty sprzedaży	417,5	7,3%	97,5	7,8%	-76,6%
Koszty zarządu	339,0	5,9%	223,5	17,8%	-34,1%
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>66,8</b>	<b>1,2%</b>	<b>-103,4</b>	<b>-8,3%</b>	<b>-254,8%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10,5	0,2%	1,4	0,1%	-86,7%
Pozostałe koszty operacyjne	1 594,2	27,8%	12,5	1,0%	-99,2%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 516,9</b>	<b>-26,5%</b>	<b>-114,5</b>	<b>-9,1%</b>	<b>-92,5%</b>
Przychody finansowe	9,3	0,2%	0,0	0,0%	-100,0%
Koszty finansowe	36,3	0,6%	11,3	0,9%	-68,9%
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-1 543,9</b>	<b>-27,0%</b>	<b>-125,8</b>	<b>-10,0%</b>	<b>-91,9%</b>
<b>Wynik na działalności nadzwyczajnej</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-10,8</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 543,9</b>	<b>-27,0%</b>	<b>-136,6</b>	<b>-10,9%</b>	<b>-91,2%</b>
Podatek dochodowy	7,3	0,1%	0,1	0,0%	-98,6%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 551,2</b>	<b>-27,1%</b>	<b>-136,7</b>	<b>-10,9%</b>	<b>-91,2%</b>

## 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015
1.	<b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	%	14,4%	17,4%
	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100			
2.	<b>Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b>	ilość dni	47	75
	(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży			
3.	<b>Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług</b>	ilość dni	50	97
	(przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług*365) / koszty działalności			
4.	<b>Szybkość obrotu zapasów</b>	ilość dni	71	163
	(przeciętny stan zapasów*365) / koszty działalności			
5.	<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	%	50,6%	0,2%
	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100			
6.	<b>Wskaźnik płynności I</b>		1,95	22,88
	(aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)			

## **2.4. Interpretacja wskaźników**

W roku 2015 Spółka zaprzestała kontynuowania działalności polegającej na produkcji elementów stalowych i ich sprzedaży. Po transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

W okresie objętym badaniem Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego oraz zakupu pakietu 100% akcji Spółki Ciasteczka z Krakowa S.A.

Dnia 6 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółek Tableo S.A. i Ciasteczka z Krakowa S.A. Połączenie zostało zarejestrowane z dniem 1 lutego 2016 roku, a Spółka kontynuowała działalność polegającą na produkcji ciastek i herbatników.

W związku z powyższym dane za ostatnie dwa lata obrotowe są nieporównywalne i odstąpiono od ich interpretowania.

## **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.

### **3.5. 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.

### **3.6. 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.

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

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

*„W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka 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 żadnych odpisów aktualizujących wartość tych aktywów. W związku z powyższym nie jestem 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 innego niż wyżej wymienione zastrzeżenie, co do prawidłowości sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, zwracam 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.”*



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