

*I kwartał 2017*

*Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna*



**Ciasteczka z Krakowa**

**S.A.**

**2017-05-15**

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W OKRESIE KWARTALNYM  
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU**

**PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

Nazwa	<b>Ciasteczka z Krakowa S.A.</b>
Adres siedziby	ul. Wadowicka 12, 30-415 Kraków
Tel.	(12) 274 35 06
Fax	(12) 274 33 76
e-mail	ciasteczka@ciasteczkazkrakowa.pl
www	www.ciasteczkazkrakowa.pl
NIP	7441795363
REGON	280563750

Spółka jest prawną kontynuatorką połączenia dwóch spółek prawa handlowego. W dniu 01 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał Postanowienie o połączeniu spółki Tableo S.A. z siedzibą w Łławie (spółka przejmująca) oraz spółki Ciasteczka z Krakowa S.A. z siedzibą w Krakowie (spółka przejmowana). W wyniku dokonanego połączenia siedziba spółki została przeniesiona do Krakowa.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu przyjętego przez akcjonariuszy łączących się podmiotów w trakcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 06 października 2015 roku zwołanego w sprawie połączenia oraz przepisów Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

Podstawowy przedmiot działalności emitenta:

1. produkcja sucharów i herbatników; produkcja konserwowanych wyrobów ciastkarskich i ciastek – PKD 10.72.Z;
2. produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych – PKD 10.82.;
3. produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej – PKD 10.86.;
4. produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 10.89.

**SKŁAD ZARZĄDU:**

Skład Zarządu Spółki w okresie od dnia 01.01.2017 roku do dnia 31.03.2017 roku był 1-osobowy:

1. Pan Mariusz Matusik – Prezes Zarządu.

Powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Mariusza Matusika nastąpiło w dniu 15.02.2016 roku na podstawie uchwały Rady Nadzorczej spółki.

## Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna

### **RADA NADZORCZA:**

Aktualny - na dzień zakończenia I kwartału 2017 roku - skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- |                                     |                                   |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Grzegorz Wrona                   | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Teresa Furmańczyk                | – Członek Rady Nadzorczej,        |
| 3. Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska | – Członek Rady Nadzorczej,        |
| 4. Tomasz Kuciel                    | – Członek Rady Nadzorczej,        |
| 5. Marek Jagusiak                   | – Członek Rady Nadzorczej.        |

W I kwartale roku obrotowego 2017 oraz do dnia sporządzenia raportu nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W okresie, za który sporządzony jest raport nie udzielono prokury.

### **STRUKTURA AKCJONARIATU - STAN NA DZIEŃ 31.03.2017**

Imię i nazwisko /nazwa	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udziału w ogólnej liczbie wyemitowanych akcji
	[szt.]	[%]	[%]
OMEGIA S.A.	6 941 791	88,13	88,13
pozostali	935 209	11,87	11,87
<b>razem:</b>	<b>7 877 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### **OPIS ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Jednostka nie posiada podmiotów zależnych lub stowarzyszonych. Jednostka nie tworzy grupy kapitałowej. Z tego powodu jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. poz. 330 z 2013 roku, z późniejszymi zmianami) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”;

Dane przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Emitent stosuje polskie zasady rachunkowości. Emitent nie zmieniał stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w latach poprzednich.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

### **1) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- |   |     |
|---|-----|
| • Koszty zakończonych prac rozwojowych          | 20% |
| • Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi | 20% |
| • Wartość firmy                                 | 5%  |
| • Oprogramowanie komputerowe                    | 50% |
| • Inne wartości niematerialne i prawne          | 20% |

Dla środków trwałych:

- |                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| • Budynki i budowle               | 2,5%   |
| • Urządzenia techniczne i maszyny | 12-20% |
| • Środki transportu               | 20-40% |
| • Pozostałe środki trwałe         | 15-25% |

### **2) Inwestycje długoterminowe**

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe (akcje, udziały) ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Nieruchomości nabyte w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych, wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, ujmuje się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy umorzeniowe. Skutki utraty ich wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

### **3) Inwestycje krótkoterminowe**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji

## Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna

krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej lub w inny sposób ustalonej wartości godziwej.

Za wartość rynkową (godziwą) przeznaczonych do obrotu oraz sprzedaży udziałów i akcji w innych przedsiębiorstwach Spółka stosuje m.in. kurs zamknięcia (ostatni) z notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

### **4) Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

### **5) Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

### **6) Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

### **7) Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

### **8) Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim koszty ubezpieczeń majątkowych i opłaty za domeny internetowe.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego

### **9) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

### **10) Instrumenty finansowe**

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia. Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodzi wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

### **11) Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy.

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

**Koszty sprzedanych wyrobów i usług** są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

**Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów** jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

**Wartość sprzedanych towarów i materiałów** jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

**Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych** stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.



## Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna

### WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

BILANS		I kwartał 2017 31.03.2017	ROK 2016 31.12.2016	I kwartał 2016 31.03.2016
<b>AKTYWA</b>				
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 505 907</b>	<b>6 580 422</b>	<b>7 394 476</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	3 909 423	3 961 318	4 187 407
	- wartość firmy	3 909 423	3 961 318	4 187 407
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 512 336	2 534 956	2 611 308
III	Należności długoterminowe	84 148	84 148	404 148
IV	Inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	191 613
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 537 551</b>	<b>1 760 146</b>	<b>2 149 590</b>
I	Zapasy	276 088	310 666	291 569
II	Należności krótkoterminowe	1 148 654	1 223 118	804 889
III	Inwestycje krótkoterminowe	77 233	224 191	990 237
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 576	2 170	62 895
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>8 043 457</b>	<b>8 340 568</b>	<b>9 544 066</b>

BILANS		I kwartał 2017 31.03.2017	ROK 2016 31.12.2016	I kwartał 2016 31.03.2016
<b>PASYWA</b>				
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4 301 788</b>	<b>4 543 986</b>	<b>4 834 032</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 877 000	7 877 000	7 877 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III	Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał zapasowy	2 021 723	2 021 723	2 139 285
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 5 354 737	- 5 395 091	- 5 246 950
VIII	Zysk (strata) netto	- 242 198	40 353	64 697
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 741 669</b>	<b>3 796 582</b>	<b>4 710 034</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	0	20 587	0
II	Zobowiązania długoterminowe	1 772 367	1 756 039	1 740 035
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 969 302	2 019 956	2 969 999
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>8 043 457</b>	<b>8 340 568</b>	<b>9 544 066</b>



**Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		<b>I kwartał 2017 / okres 01-01-2017 31-03-2017</b>	<b>I kwartał 2016 / okres 01-01-2016 31-03-2016</b>
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>918 509</b>	<b>912 828</b>
	- od jednostek powiązanych	0	0
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	950 599	908 166
	Zmiana stanu produktów	-32 090	6 618
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	- 1 956
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 072 698</b>	<b>769 172</b>
I	Amortyzacja	22 620	26 303
II	Zużycie materiałów i energii	438 243	197 382
III	Usługi obce	101 892	76 165
IV	Podatki i opłaty	16 287	8 977
	- w tym akcyza		
V	Wynagrodzenie	379 986	365 023
VI	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	71 331	60 506
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	42 339	34 816
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>- 154 189</b>	<b>143 656</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1</b>	<b>4 547</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
II	Dotacje		0
III	Inne przychody operacyjne	1	4 547
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>60 809</b>	<b>17 541</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0
III	Inne koszty operacyjne	60 809	17 541
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>- 214 997</b>	<b>130 662</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0
II	Odsetki, w tym:	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V	Inne	0	0
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>27 201</b>	<b>65 964</b>
I	Odsetki w tym:	22 398	61 606
	- dla jednostek powiązanych	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV	Inne	4 803	4 358
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>- 242 198</b>	<b>64 698</b>

## Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna

<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>- 242 198</b>	<b>64 698</b>
L	Podatek dochodowy	0	0
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 242 198</b>	<b>64 697</b>

<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>		<b>I kwartał 2017 01-01-2017 31-03-2017</b>	<b>ROK 2016 01-01-2016 31-12-2016</b>	<b>I kwartał 2016 01-01-2016 31-03-2016</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 543 986</b>	<b>- 423 233</b>	<b>5 962 265</b>
I.p.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 543 986	- 423 233	5 962 265
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 877 000	1 035 400	7 877 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	6 841 600	0
a)	Zwiększenie (połączenie spółek)		7 877 000	
b)	zmniejszenie (umorzenie akcji własnych)		1 035 400	
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 877 000	7 877 000	7 877 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
a)	zwiększenie			
b)	zmniejszenie			
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a)	zwiększenie			
b)	zmniejszenie			
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 021 723	2 021 723	0
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			2 139 284
a)	zwiększenie			2 139 284
b)	zmniejszenie			
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 021 723	2 021 723	2 139 284
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			0
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			0
a)	zwiększenie			
b)	zmniejszenie			
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			0

## Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna

6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			0
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a)	zwiększenie			
b)	zmniejszenie			
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			0
7	Różnice kursowe z przeliczenia			
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 5 395 091	- 2 727 227	- 1 777 980
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a)	zwiększenie			
b)	zmniejszenie			
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	- 5 395 091	- 2 727 227	- 1 777 980
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 5 395 091	- 2 727 227	- 1 777 980
a)	Zwiększenie (z tytułu)		- 2 667 863	- 3 468 969
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		- 753 129	
	- strata wynikająca z ujęcia połączenia w księgach spółki		- 1 914 734	
b)	zmniejszenie	40 353	0	0
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku	40 353		
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 354 737	- 5 395 090	- 5 246 949
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 354 737	- 5 395 090	- 5 246 949
9	Wynik netto	- 242 198	40 353	64 697
a)	zysk netto		40 353	64 697
b)	strata netto	242 198		
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 301 788</b>	<b>4 543 986</b>	<b>4 834 033</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 301 788</b>	<b>4 543 986</b>	<b>4 834 033</b>

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>I kwartał 2017 01-01-2017 31-03-2017</b>	<b>ROK 2016 01-01-2016 31-12-2016</b>	<b>I kwartał 2016 01-01-2016 31-03-2016</b>
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 242 198</b>	<b>40 353</b>	<b>64 697</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>145 838</b>	<b>1 031 772</b>	<b>- 133 729</b>
1	Amortyzacja	74 515	293 240	26 303
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	61 607
5	Zmiana stanu rezerw	- 20 587	13 634	0

## Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna

6	Zmiana stanu zapasów	34 579	- 33 261	832 928
7	Zmiana stanu należności	74 464	170 736	- 100 890
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 273	584 001	1 270 527
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 33 405	7 371	- 23 062
10	Inne korekty z działalności operacyjnej - wyksięgowanie amortyzacji wartości	0	- 3 949	- 2 201 141
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>- 96 360</b>	<b>1 072 125</b>	<b>- 69 032</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3	Z aktywów finansowych			
4	Inne wpływy inwestycyjne			
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3	Na aktywa finansowe, w tym:			
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom)			
5	mniejszościowym Inne wydatki inwestycyjne			
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>16 328</b>	<b>0</b>	<b>200 000</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2	Kredyty i pożyczki	0	0	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4	Inne wpływy finansowe	16 328	0	200 000
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>66 926</b>	<b>- 934 812</b>	<b>113 736</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4	Spłaty kredytów i pożyczek	66 926	- 934 812	50 247
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	1 883
8	Odsetki	0	0	61 607
9	Inne wydatki finansowe			

## Ciasteczka z Krakowa Spółka Akcyjna

III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 50 599	- 934 812	86 264
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	- 146 958	137 314	17 231
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 146 958	137 314	17 231
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F	Środki pieniężne na początek okresu	224 191	86 877	25 849
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	77 233	224 191	43 080
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

### **OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Ciasteczka z Krakowa S.A. z siedzibą w Krakowie to firma wyrastająca z krakowskiej tradycji manufaktury rzemieślniczej. Sprawdzone receptury, wysoka jakość surowców do produkcji i ręczne formowanie nadaje ciasteczkom niepowtarzalny charakter niedostępny wyrobom fabrycznym. Dbłość o zachowanie proporcji i dobór najwyższej jakości produktów tworzy niezapomniany smak. Całości dopełnia niebanalne, eleganckie opakowanie. Nasze wyroby od lat stanowią charakterystyczną pamiątkę z Krakowa. Wyroby spółki dostępne są zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym. Systematycznie powiększana jest sieć odbiorców zagranicznych zarówno z krajów UE jak również innych kontynentów.

Spółka specjalizuje się w produkcji wyrobów cukierniczych, ciast oraz ciasteczek. Spółka posiada własny sklep internetowy realizujący wszelkiego rodzaju zamówienia handlowa w oparciu o produkty własne.

### **ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE KWARTAŁU, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU**

W sferze organizacyjnej nie wystąpiły w I kwartale roku obrotowego 2017, jak również po jego zakończeniu, żadne zdarzenia mogące mieć wpływ na funkcjonowanie spółki.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły również zdarzenia w zakresie działalności operacyjnej mogące mieć wpływ na dalsze funkcjonowanie spółki.

Zarząd spółki wskazuje jednak na wystąpienie w okresie I kwartału zjawiska sezonowości. Związane było ono z przesunięciem czasowym - w porównaniu z rokiem ubiegłym - okresu świąt wielkanocnych. Corocznie jest to okres zwiększonej realizacji zamówień kontrahentów oraz zwiększonych przychodów. Dodatkowo spółka uzyskuje znaczące przychody z tytułu sprzedaży swych wyrobów jaka prowadzona jest podczas Jarmarku świątecznego na Starym Rynku w Krakowie. Tegoroczne wyniki za I kwartał nie zawierają tych składników przychodów, co w sposób znaczący wpłynęło zarówno na ich wielkość jak również wynik finansowy netto. Przesunięcie sezonowe w tym przypadku będzie miało swoje przełożenie na wyniki finansowe za II kwartał roku obrotowego.

W I kwartale 2017 spółka uzyskała zwiększone, w porównaniu z rokiem ubiegłym, przychody poprzez sprzedaż swych wyrobów z wykorzystaniem sklepu internetowego. Wartość sprzedaży poprzez ten kanał dystrybucji nie jest jeszcze znacząca, niemniej należy wskazać na utrzymującą się dynamikę wzrostu sprzedaży jak również duży potencjał tego kanału dystrybucji w kolejnych latach. Spółka z uwagi na brak środków finansowych nie może

przeprowadzić znaczącej akcji reklamowej, co niewątpliwie wpływa na wielkość sprzedaży z wykorzystaniem nowoczesnych technologii. Ponadto sprzedaż poprzez internet odznacza się bardzo dużą sezonowością.

Spółka w dniach 16 - 18 marca bieżącego roku uczestniczyła w targach spożywczych Food Show w Katowicach nakierowanych na odbiorców z sektora HoReCa. Spółka ma nadzieję, iż udział w takich imprezach przyczyni się do wzrostu rozpoznawalności jej produktów i zaowocuje nowymi zamówieniami.

W okresie I kwartału 2017 spółka kontynuowała działalność w podstawowym zakresie. W kolejnych miesiącach spółka przewiduje rozszerzenie sieci sprzedaży o nowe hurtownie tradycyjne. Prowadzone są również rozmowy mające na celu zwiększenie wolumenu sprzedaży w nowoczesnych sieciach handlowych. Spółka liczy ponadto na zwiększenie wolumenu sprzedaży za granicę.

***INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU  
PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ  
INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE***

Spółka nie prowadziła w okresie objętym raportem działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

***KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH***

Zarząd spółki nie przedstawiał i nie publikował prognoz finansowych dotyczących roku obrotowego 2017.

***INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA  
PEŁNE ETATY***

W I kwartale roku obrotowego 2017 roku emitent zatrudniał średnio 41 osób w przeliczeniu na pełne etaty na podstawie umów o pracę. Dodatkowo emitent zatrudniał miesięcznie średnio 4 osoby na umowy zlecenia.

.....  
Mariusz Matusik - Prezes Zarządu

Kraków, dnia 15 maja 2017 roku