



**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**Cambridge Chocolate Technologies**

**Skonsolidowany raport kwartalny**  
**zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za III kwartał 2017 r.**  
**zakończony 30 września 2017 r.**



**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**Cambridge Chocolate Technologies**

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy  
zakończony 30 września 2017 r.**

## SPIS TREŚCI

<b>I.</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	5
<b>I.1</b>	<b>SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	5
<b>I.2</b>	<b>JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	6
<b>II.</b>	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES</b> .....	7
<b>II.1</b>	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	7
<b>II.2</b>	<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH</b> .....	8
<b>II.3</b>	<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....	9
<b>II.4</b>	<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	10
<b>II.5</b>	<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	11
	<b>Nota 1 Informacje ogólne</b> .....	12
	<b>Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej</b> .....	12
	<b>Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej</b> .....	12
	3.1 Zarząd.....	12
	3.2 Rada Nadzorcza.....	13
	<b>Nota 4 Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	13
	<b>Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	13
	5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	13
	5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	13
	5.3 Polityka rachunkowości.....	14
	5.4 Niepewność szacunków .....	17
	<b>Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości</b> .....	17
	<b>Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności</b> .....	18
	<b>Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych</b> .....	18
	<b>Nota 9 Przychody i koszty</b> .....	18
	9.1 Pozostałe przychody operacyjne.....	18
	9.2 Pozostałe koszty operacyjne .....	19
	9.3 Przychody finansowe .....	19
	9.4 Koszty finansowe .....	19
	<b>Nota 10 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję</b> .....	19
	<b>Nota 11 Połączenia i inne zmiany w strukturze Grupy</b> .....	19
	<b>Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe</b> .....	20
	<b>Nota 13 Wartości niematerialne</b> .....	20
	<b>Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów</b> .....	20
	<b>Nota 15 Kapitał zakładowy</b> .....	20
	<b>Nota 16 Programy motywacyjne</b> .....	21
	<b>Nota 17 Dywidendy</b> .....	22
	<b>Nota 18 Emisja i wykup papierów dłużnych</b> .....	22
	<b>Nota 19 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)</b> .....	22
	<b>Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze</b> .....	22
	<b>Nota 21 Zobowiązania i należności warunkowe</b> .....	23
	<b>Nota 22 Informacje o podmiotach powiązanych</b> .....	23
	22.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	23
	22.2 Kluczowy personel kierowniczy .....	24
	22.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	24
	<b>Nota 23 Wartość godziwa instrumentów finansowych</b> .....	24
	<b>Nota 24 Struktura zatrudnienia</b> .....	25
	<b>Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym</b> .....	25
	<b>Nota 26 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki</b> .....	25
	<b>Nota 27 Opisu stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji zawartych, o których mowa w pkt 5.18 Dokumentu informacyjnego</b> .....	26
	<b>Nota 28 Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników nadany rok w świetle zaprezentowanych wyników</b> .....	27

<b>Nota 29 Informacje na temat podjętych w okresie objętym raportem inicjatyw w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....</b>	<b>27</b>
28	
<b>III. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Cambridge Chocolate Technologies S.A. .</b>	<b>29</b>
<b>III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>29</b>
<b>III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</b>	<b>30</b>
<b>III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>31</b>
<b>III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>32</b>
<b>III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>33</b>
<b>IV. Podpisy osób uprawnionych .....</b>	<b>33</b>

**I. WYBRANE DANE FINANSOWE****I.1 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE**

<i>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</i> <i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4 702	1 721	1 105	394
Zysk (strata) ze sprzedaży	(4 316)	(3 915)	(1 014)	(896)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 054)	(4 800)	(1 422)	(1 099)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(5 864)</b>	<b>(4 592)</b>	<b>(1 378)</b>	<b>(1 051)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 864)	(4 592)	(1 378)	(1 051)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,54)	(45,92)	(0,13)	(10,51)
- rozwodniony	(0,53)	(45,92)	(0,12)	(10,51)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(5 591)</b>	<b>(4 512)</b>	<b>(1 313)</b>	<b>(1 033)</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 591)	(4 512)	(1 313)	(1 033)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-

  

<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
Aktywa trwałe	13 662	7 378	3 171	1 668
Aktywa obrotowe	8 170	2 480	1 896	561
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>21 832</b>	<b>9 859</b>	<b>5 067</b>	<b>2 228</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>17 380</b>	<b>319</b>	<b>4 033</b>	<b>72</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17 380	319	4 033	72
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	123	5 976	29	1 351
Zobowiązania krótkoterminowe	4 330	3 564	1 005	806

  

<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 606)	(4 100)	(2 022)	(939)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 824)	(4 606)	(1 603)	(1 054)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 956	8 329	3 514	1 906
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(474)</b>	<b>(377)</b>	<b>(111)</b>	<b>(86)</b>

Skonsolidowane dane za 3 kwartał 2017 r. zostały zaprezentowane w rozdziale III niniejszego sprawozdania.

**I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE**

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>				
Przychody ze sprzedaży	4 280	1 589	1 005	364
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2 020)	(2 876)	(475)	(658)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 607)	(3 707)	(847)	(849)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(3 418)</b>	<b>(3 499)</b>	<b>(803)</b>	<b>(801)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b> (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,31)	(34,99)	(0,07)	(8,01)
- rozwodniony	(0,31)	(34,99)	(0,07)	(8,01)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(3 418)</b>	<b>(2 429)</b>	<b>(803)</b>	<b>(556)</b>

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	17 499	7 997	4 061	1 808
Aktywa obrotowe	7 079	1 974	1 643	446
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>24 578</b>	<b>9 971</b>	<b>5 704</b>	<b>2 254</b>
Kapitał własny	21 065	1 831	4 889	414
Zobowiązania długoterminowe	123	5 976	29	1 351
Zobowiązania krótkoterminowe	3 390	2 164	787	489

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 322)	(2 960)	(1 485)	(677)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 984)	(5 318)	(2 110)	(1 217)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 896	8 122	3 500	1 859
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(409)</b>	<b>(156)</b>	<b>(96)</b>	<b>(36)</b>

Powyższe wybrane dane finansowe przeliczone zostały na walutę Euro w następujący sposób:

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30 września 2017 r. (1 EUR = 4,3091 PLN) i na dzień 31 grudnia 2016 r. (1 EUR = 4,4240 PLN).
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2017 r. (1 EUR = 4,2566 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2016 r. (1 EUR = 4,3688 PLN).

Jednostkowe dane za 3 kwartał 2017 r. zostały zaprezentowane w rozdziale II niniejszego sprawozdania.

## II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES

### II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>4 702</b>	<b>990</b>	<b>1 721</b>	<b>248</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>9 018</b>	<b>2 823</b>	<b>5 636</b>	<b>1 081</b>
Zmiana stanu produktów		(477)	(691)	69	(13)
Amortyzacja		209	99	158	52
Zużycie materiałów i energii		2 382	1 240	572	72
Usługi obce		4 411	1 278	3 611	897
Podatki i opłaty		199	167	34	11
Wynagrodzenia		1 149	355	363	(49)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		152	32	13	(21)
Pozostałe koszty rodzajowe		770	285	691	111
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		223	56	126	22
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>(4 316)</b>	<b>(1 833)</b>	<b>(3 915)</b>	<b>(833)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	0	(0)	206	200
Pozostałe koszty operacyjne	9.2	3	3	216	68
Przychody finansowe	9.3	152	89	6	6
Koszty finansowe	9.4	1 886	1 246	882	339
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(6 054)</b>	<b>(2 992)</b>	<b>(4 800)</b>	<b>(1 034)</b>
Podatek dochodowy		(189)	(102)	(208)	35
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(5 864)</b>	<b>(2 891)</b>	<b>(4 592)</b>	<b>(1 069)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(5 864)</b>	<b>(2 891)</b>	<b>(4 592)</b>	<b>(1 069)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(5 864)	(2 891)	(4 592)	(1 069)
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>					
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		(0,54)	(0,24)	(45,92)	(10,69)
- rozwodniony		(0,53)	(0,24)	(45,92)	(10,69)

**II.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

Nota	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(5 864)</b>	<b>(2 891)</b>	<b>(4 592)</b>	<b>(1 069)</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	273	20	81	60
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	(8)	(8)
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	<b>273</b>	<b>20</b>	<b>72</b>	<b>51</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(5 591)</b>	<b>(2 871)</b>	<b>(4 520)</b>	<b>(1 018)</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 591)	(2 871)	(4 520)	(1 018)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-



**II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	30.09.2017	31.12.2016
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>13 662</b>	<b>7 378</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	121	42
Wartości niematerialne	13	8 438	5 136
Pożyczki udzielone		4 100	1 437
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 003	764
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>8 170</b>	<b>2 480</b>
Zapasy		3 227	585
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		4 903	1 369
Należności z tytułu podatku dochodowego		21	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20	526
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>21 832</b>	<b>9 859</b>
	Nota	30.09.2017	31.12.2016
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>17 380</b>	<b>319</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>17 380</b>	<b>319</b>
Kapitał akcyjny	15	12 080	100
Niezarejestrowany kapitał akcyjny		-	8 100
Należne wpłaty na kapitał akcyjny		-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		17 121	-
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych		1 651	-
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą		(31)	(31)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		230	(44)
Zyski zatrzymane		(13 671)	(7 807)
<b>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>123</b>	<b>5 976</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	5 903
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		123	73
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>4 330</b>	<b>3 564</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty		57	3 513
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		3 781	3 513
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	75	-
Rezerwy	20	417	50
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>21 832</b>	<b>9 859</b>

## II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej										
	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>100</b>	<b>8 100</b>	-	-	-	<b>(31)</b>	<b>(44)</b>	<b>(7 807)</b>	<b>319</b>	-	<b>319</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	(5 864)	(5 864)	-	<b>(5 864)</b>
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	273	-	273	-	<b>273</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-	-	-	273	(5 864)	(5 591)	-	<b>(5 591)</b>
Emisja akcji	3 880	-	-	17 121	-	-	-	-	21 000	-	<b>21 000</b>
Rejestracja emisji akcji	8 100	(8 100)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	1 651	-	-	-	1 651	-	<b>1 651</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>12 080</b>	-	-	<b>17 121</b>	<b>1 651</b>	<b>(31)</b>	<b>230</b>	<b>(13 671)</b>	<b>17 379</b>	-	<b>17 379</b>

Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej										
	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>100</b>	-	<b>(75)</b>	-	-	<b>(31)</b>	-	<b>(4 117)</b>	<b>(4 123)</b>	-	<b>(4 123)</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	(4 592)	(4 592)	-	(4 592)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	72	-	72	-	72
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-	-	-	72	(4 592)	(4 520)	-	<b>(4 520)</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpłata na kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>100</b>	-	<b>(75)</b>	-	-	<b>(31)</b>	<b>72</b>	<b>(8 709)</b>	<b>(8 643)</b>	-	<b>(8 643)</b>

**II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	od 01.01.2017 do 30.09.2017*	od 01.01.2016 do 30.09.2016*
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy		(6 054)	(4 800)
<b>Korekty zysku brutto:</b>			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		76	754
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku		296	(21)
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku		1 190	(193)
Zmiana stanu rezerw	20	367	(1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	20	75	28
Amortyzacja		209	158
Inne korekty		0	1
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(3 721)	673
Zmiana stanu zapasów		(2 642)	164
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		1 597	(855)
Zapłacony podatek dochodowy		-	(7)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(8 606)</b>	<b>(4 100)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	12	(57)	(34)
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	13	(1 774)	(2 308)
Wydatki z tytułu nabycia pozostałych wartości niematerialnych	13	(80)	(1 997)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		-	(51)
Udzielone pożyczki		(6 475)	(216)
Splata udzielonych pożyczek		1 461	-
Otrzymane odsetki		102	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 824)</b>	<b>(4 606)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji	15	21 002	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek		3 482	9 704
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(8 485)	(1 373)
Odsetki zapłacone		(1 043)	(2)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>14 956</b>	<b>8 329</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(474)</b>	<b>(377)</b>
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(32)	(15)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(506)</b>	<b>(392)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>526</b>	<b>424</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>20</b>	<b>32</b>
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

\*Zgodnie z MSR 34.20 przedstawiono sprawozdanie z przepływów pieniężnych za bieżący rok obrotowy do daty sprawozdania oraz okres porównawczy od początku roku do danego dnia bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego.

## INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Cambridge Chocolate Technologies („Grupa”, „Grupa kapitałowa”) składa się ze spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. („CCT”, „Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Spółka dominująca”, „Emitent”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność w obszarze rozwoju, komercjalizacji i sprzedaży innowacyjnych produktów żywności funkcjonalnej w formie czekolady na rynku międzynarodowym. Dzięki zapewnieniu ochrony własności intelektualnej, potwierdzeniu działania (walidacji) technologii w badaniach klinicznych oraz pozyskiwaniu certyfikatów dopuszczających produkty do obrotu na rynku, CCT jest w stanie prowadzić sprzedaż na rynkach międzynarodowych za pomocą różnych kanałów dystrybucji.

Jednostka dominująca Cambridge Chocolate Technologies S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 6 lutego 2014 r. (Rep A Nr 627/2014). Pierwotna firma Jednostki dominującej brzmiała Sawa Investment Spółka Akcyjna. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 5 z dnia 28 lipca 2015 r. dokonano zmiany firmy na Cambridge Chocolate Technologies Polska Spółka Akcyjna. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6 z dnia 20 marca 2017 r. dokonano zmiany firmy na Cambridge Chocolate Technologies Spółka Akcyjna.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Słomińskiego 15 lok. 509.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej są:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii oraz
- produkcja artykułów spożywczych.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000499822.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 147116303.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. jest spółka zależna od Adiuvo Investments S.A., tj. Nutra Sp. z o.o. Podmiotem dominującym spółki Adiuvo Investments S.A. jest Orenore Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited.

### Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy na dzień bilansowy wchodzi Cambridge Chocolate Technologies S.A. oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	% udział w kapitale zakładowym*	
				30.09.2017	31.12.2016
1.	Cambridge Chocolate Technologies Ltd	Wielka Brytania	Handel hurtowy i detaliczny	100,00%	100,00%
2.	Cambridge Chocolate Technologies Inc	USA	Handel hurtowy i detaliczny	100,00%	100,00%

\* Udział w kapitale zakładowym jest równy udziałowi w prawach głosu

Spółki zależne mają charakter przedstawicielstw lokalnych, działających w zakresie nadzoru sprzedaży oraz kreowania lokalnej strategii marketingowej na rynkach Wielkiej Brytanii i Stanów Zjednoczonych. Na dzień 30 września 2017 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitale zakładowym tych jednostek. Wszystkie spółki zależne wchodzące w skład Grupy na dzień 30 września 2017 r. podlegały konsolidacji metodą pełną.

### Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

#### 3.1 Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Anna Aranowska-Babłok – Prezes Zarządu,

- Marek Orłowski – Członek Zarządu.

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

### 3.2 Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Tomasz Edward Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Adam Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Nigel Kyle – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Kalkusiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nauman – Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

### **Nota 4 Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowane sprawozdanie finansowe) nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Cambridge Chocolate Technologies S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 14 listopada 2017 r.

Emitent nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, gdyż niniejszy skonsolidowany raport zawiera informacje określone w § 5 ust. 4.1 pkt 1) oraz ust. 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### **Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### 5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2016 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2016, które zostało zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie internetowej Spółki.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa i zobowiązania, które są wyceniane według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

#### 5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w zł	Kurs na dzień 30.09.2017	Kurs na dzień 31.12.2016	Kurs średni w okresie 01.01 – 30.09.2017	Kurs średni w okresie 01.01 – 30.09.2016
EUR	4,3091	4,4240	4,2663	4,3588
USD	3,6519	4,1793	3,8382	3,9056
GBP	4,8842	5,1445	4,8886	5,4375

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone, z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

### 5.3 Polityka rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, , które zostało zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie internetowej Spółki.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. za 2016 r.

#### Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 r. nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Poniżej wskazano na dwa przypadki, w których zmiany w standardach opublikowane przez RMSR i mające obowiązywać od 1 stycznia 2017 roku, nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską.

#### Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

#### Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat**

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień**

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawniania informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalności zaniechana, czy też nie,

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości



z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami* opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 r.,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 r.,
- Zmiany do MSSF 9 *Funkcje przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowane 12 października 2017 r.,
- Zmiany do MSR 28 *Długoterminowe udziały w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowane 12 października 2017 r.

#### 5.4 Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok w nocie 5.6.

#### Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

**Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności**

Działalność Grupy charakteryzuje cykliczność; największy popyt pojawia się w czwartym kwartale, między innymi w związku z nadchodzącym okresem świątecznym. W okresie letnim wolumen sprzedaży spada, ze względu na wysokie temperatury oraz fakt, że konsumenci wybierają produkty sezonowe.

**Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

Działalność Grupy kwalifikowana jest do jednego segmentu.

Produkty rozwijane w ramach tego segmentu w zamyśle Grupy adresują rosnące zapotrzebowania klientów na wysokiej jakości produkty bez recepty, o potwierdzonej klinicznie skuteczności, służące do poprawy stanu zdrowia, opóźniające początki choroby i / lub objawy starzenia. W ramach tej platformy, Grupa koncentruje się na opracowaniu i wprowadzaniu na rynek produktów nutraceutycznych takich jak żywność funkcjonalna, której działanie potwierdzone jest w badaniach klinicznych w rygorze farmaceutycznym oraz z zabezpieczoną globalną własnością intelektualną.

Grupa nie zmieniła podstawy wyodrębniania segmentów oraz ustalania wyniku segmentów w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017		
	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>4 980</b>	<b>(278)</b>	<b>4 702</b>
- w ramach segmentu	278	(278)	-
- do klientów zewnętrznych	4 702	-	4 702
Koszty działalności operacyjnej	9 317	(299)	9 018
Pozostała działalność operacyjna netto	(3)	-	(3)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 340)	20	(4 319)
Przychody finansowe	303	(151)	152
Koszty finansowe	2 051	(164)	1 886
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(6 088)</b>	<b>34</b>	<b>(6 054)</b>
Podatek dochodowy	(189)	-	(189)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(5 898)</b>	<b>34</b>	<b>(5 864)</b>

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016		
	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 018</b>	<b>(298)</b>	<b>1 721</b>
- w ramach segmentu	298	(298)	-
- do klientów zewnętrznych	1 721	-	1 721
Koszty działalności operacyjnej	6 754	(1 118)	5 636
Pozostała działalność operacyjna netto	(203)	193	(10)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 938)	1 013	(3 925)
Przychody finansowe	19	(12)	6
Koszty finansowe	913	(31)	882
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(5 833)</b>	<b>1 032</b>	<b>(4 800)</b>
Podatek dochodowy	(208)	-	(208)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(5 624)</b>	<b>1 032</b>	<b>(4 592)</b>

**Nota 9 Przychody i koszty**

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, Grupa ujęła przychody w wysokości 987 tys. zł, dla których dostawy zostały zrealizowane fizycznie po 30.09.2017 r. (01.01-30.09.2016: 0 tys. zł). Przy ujęciu przychodów Grupa wzięła pod uwagę przesłanki przejścia ryzyk i korzyści na klienta określone w nocie 5.5.25 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016.

**9.1 Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej	0	193
Inne	0	14
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>206</b>

## 9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Spisanie należności	-	75
Odpisy aktualizujące należności	-	139
Inne	3	2
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>216</b>

## 9.3 Przychody finansowe

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody odsetkowe z tytułu:	152	6
Kredytów i pożyczek	138	6
Pozostałe odsetki	14	-
<b>Razem</b>	<b>152</b>	<b>6</b>

## 9.4 Koszty finansowe

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Koszty odsetkowe z tytułu:	197	756
Kredytów i pożyczek	196	755
Pozostałe odsetki	0	1
Różnice kursowe	499	126
Umorzenie pożyczek	1 190	80
<b>Razem</b>	<b>1 886</b>	<b>882</b>

**Nota 10 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016
Średnioważona liczba akcji w okresie	10 888 489	12 080 000	100 000	100 000
Rozwadniająca wpływ opcji zamiennych na akcje	133 906	184 628	-	-
<b>Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie</b>	<b>11 022 395</b>	<b>12 264 628</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa prowadziła programy motywacyjne, które szczegółowo zaprezentowano w nocie 16. Opcje zamienne na akcje miały wpływ rozwadniający, z uwagi na fakt, że cena realizacji opcji różni się od ceny rynkowej akcji Jednostki dominującej (wg ceny z oferty skierowanej do inwestorów prywatnych z dnia 20.03.2017: 8,70 zł).

Transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które miały miejsce w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w nocie 15. Transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które wystąpiły w okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w nocie 24.

**Nota 11 Połączenia i inne zmiany w strukturze Grupy**

W okresie śródrocznym nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy z tytułu nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi.

**Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Urządzenia techniczne	98	18
Wyposażenie	8	5
Pozostałe środki trwałe	15	18
	<b>121</b>	<b>42</b>

W okresie dziewięciu miesięcy 2017 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 90 tys. PLN (2016 rok: 44 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

**Nota 13 Wartości niematerialne**

<b>Wartości niematerialne</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Niezakończone prace rozwojowe	5 010	3 371
Zakończone prace rozwojowe	1 742	-
Inne wartości niematerialne	1 686	1 764
	<b>8 438</b>	<b>5 136</b>

W okresie dziewięciu miesięcy 2017 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 3.505 tys. PLN (2016 rok: 2.599 tys. PLN). Nakłady na wartości niematerialne obejmują skapitalizowane koszty prac rozwojowych w zakresie rozwijanych technologii. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

**Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie utworzono w ciężar wyniku finansowego odpisów aktualizujących wartości zapasów oraz aktywów finansowych.

**Nota 15 Kapitał zakładowy**

Na dzień 30 września 2017 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

<b>Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Seria A	100 000	100 000
Seria B	8 100 000	-
Seria C	1 580 000	-
Seria D	2 300 000	-
<b>Razem liczba akcji (udziałów)</b>	<b>12 080 000</b>	<b>100 000</b>

Wartość nominalna akcji Cambridge Chocolate Technologies S.A. wynosi 1,00 zł (jeden złoty).

W okresie objętym niniejszym średniorocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące zmiany w kapitale Jednostki dominującej.

**Emisja akcji serii B**

Akcje serii B zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 8 lutego 2017 r. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 grudnia 2016 r. podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 8.100.000,00 zł poprzez emisję 8.100.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria B.

**Emisja akcji serii C**

Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 marca 2017 r. podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 1.580.000,00 zł poprzez emisję 1.580.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria C. Akcje serii C zostały objęte przez Lycotec Ltd umową zawartą w dniu 20 marca 2017 r. Podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 13 maja 2017 r.

**Emisja akcji serii D**

Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 marca 2017 r. podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 2.300.000,00 zł poprzez emisję 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria D. W związku z zakończeniem oferty prywatnej związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego w spółce pośrednio zależnej tj. Cambridge Chocolate Technologies Polska S.A. w drodze emisji nowych akcji, w dniu 26 kwietnia 2017 r. do właściwego sądu rejestrowego złożone zostały dokumenty związane z rejestracją ww. emisji akcji. Podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 13 maja 2017 r.

**Emisja akcji serii E oraz warrantów subskrypcyjnych serii A**

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 marca 2017 r. podjęto decyzję emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji oznaczonych jako seria E w ilości nie większej niż 740.000 z przeznaczeniem dla Lycotec Ltd oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 740.000 zł. Na mocy umowy AGREEMENT ON SHARE OPTIONS Lycotec Ltd. otrzyma corocznie maksymalnie trzy transze po 179 190 akcji serii E spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. każda, za każdy rok świadczenia usług badawczo-rozwojowych na rzecz spółki. Dodatkowo Lycotec otrzyma dodatkowo 211 429 akcji serii E spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. każda, za nieprzerwane świadczenie usług spółce przez okres trzech lat od podpisania umowy tj. 16 marca 2017 r.

**Emisja akcji serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii B**

Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 20 marca 2017 r. podjęto decyzję emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji oznaczonych jako seria F w ilości nie większej niż 260.000 z przeznaczeniem dla pracowników spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 260.000 zł. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie ustalono szczegółów dotyczących przydziału warrantów.

**Prawa akcjonariuszy**

Na dzień 30 września 2017 r. żadne z akcji serii A, B, C i D nie są uprzywilejowane.

**Struktura akcjonariatu**

Według stanu na dzień 30 września 2017 r. oraz na datę zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
Nutra sp. z o.o.	8 200 000	8 200 000	67,88%	67,88%
Lycotec Ltd	1 580 000	1 580 000	13,08%	13,08%
CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	740 000	740 000	6,13%	6,13%
Pozostali	1 560 000	1 560 000	12,91%	12,91%
<b>RAZEM</b>	<b>12 080 000</b>	<b>12 080 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
Nutra sp. z o.o.	8 200 000*	8 200 000	100,00%	100,00%
<b>RAZEM</b>	<b>8 200 000</b>	<b>8 200 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\*8 100 000 akcji serii B zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 8 lutego 2017 r.

**Nota 16 Programy motywacyjne**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20 marca 2017 roku w uchwale nr 4 postanowiło o emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, dających posiadaczowi prawo do objęcia do 740.000 akcji Jednostki dominującej, które są akcjami zwykłymi na okaziciela oznaczonymi jako seria E. Warranty subskrypcyjne serii A, umową „Agreement on share options” z dnia 16 marca 2017 r. objęte zostały przez spółkę Lycotec Ltd. z siedzibą w Cambridge. Warranty dają prawo do nabycia akcji Spółki w trzech transzach po 176 190 akcji oraz transzy 211 429 akcji. Nabycie akcji wynikające z każdej z transz po 176 190 akcji może odbyć się po kolejnych ciągłych 12 miesiącach świadczenia usług przez Lycotec. Możliwość nabycia akcji w wyniku realizacji 211 429 warrantów, uzależniona jest od nieprzerwanego świadczenia usług na rzecz Jednostki dominującej przez Lycotec przez trzy lata od daty umowy przyznania opcji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20 marca 2017 roku w uchwale nr 5 postanowiło o emisji warrantów subskrypcyjnych serii B, dających posiadaczowi prawo do objęcia do 260.000 akcji Emitenta, które są akcjami zwykłymi

na okaziciela oznaczonymi jako seria F. Posiadaczami wymienionych powyżej warrantów będą osoby, które są pracownikami, współpracownikami, kontrahentami lub są istotnie zaangażowane w działalność Grupy. Do daty bilansowej, warranty serii B nie zostały przydzielone przez zarząd, który również nie określił ich szczegółowych warunków subskrypcji, w tym ceny emisyjnej akcji Spółki związanych z ww. warrantami.

Podstawowe informacje dotyczące wyceny (według modelu Blacka-Scholesa) przydzielonych warrantów zostały zaprezentowane poniżej:

	Transza 1	Transza 2	Transza 3	Transza 4
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	16-03-2018	16-03-2019	16-03-2020	16-03-2020
Końcowa data możliwego wykonania opcji	16-05-2018	16-05-2019	16-05-2020	16-07-2020
Liczba opcji	176 190	176 190	176 190	211 429
Cena wykonania opcji (PLN)	1,00	1,00	1,00	1,00
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	8,70	8,70	8,70	8,70
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	7,7184	7,7457	7,7822	7,7900
Wartość godziwa programu (PLN)	1 360 000	1 365 000	1 371 000	1 647 000
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:				
Oczekiwana zmienność akcji (%)	52,88%	52,88%	52,88%	52,88%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,59%	2,09%	2,47%	2,56%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	1	2	3	4

Wartość godziwa całego programu dla Lycotec Ltd. wynosi 5.743 tys. zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 1.651 tys. zł (31.12.2016: 0 tys. zł) rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień.

Do daty bilansowej, pozostałe warranty nie zostały przydzielone przez zarząd, który również nie określił ich szczegółowych warunków subskrypcji, w tym ceny emisyjnej akcji Spółki związanych z ww. warrantami.

#### Nota 17 Dywidendy

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Jednostka dominująca nie dokonywała wypłaty dywidendy.

#### Nota 18 Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie podjęto decyzji o emisji obligacji. Po dniu bilansowym nie miały miejsca emisje dłużnych papierów wartościowych.

#### Nota 19 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły naruszenia postanowień umów z tytułu kredytów lub pożyczek.

#### Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Stan na początek okresu	50	8
Utworzenie rezerw w koszty	417	50
Wykorzystanie rezerw	(50)	(8)
<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>417</b>	<b>50</b>
Rezerwy krótkoterminowe	417	50

Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	30.09.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34	-
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	-	-
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	41	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>75</b>	<b>-</b>
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	75	-

**Nota 21 Zobowiązania i należności warunkowe**

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w nocy 24.

**Nota 22 Informacje o podmiotach powiązanych****22.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W poniższej tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi w okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i w okresie porównywalnym.

**Za okres od 01.01.2017 - 30.09.2017**

<b>Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	<b>przychody ze sprzedaży</b>	<b>sprzedaż aktywów trwałych</b>	<b>przychody odsetkowe</b>
- jednostce dominującej	-	-	74
- pozostałym podmiotom powiązanym	18	-	59
<b>Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>133</b>

**Za okres od 01.01.2016 - 30.09.2016**

<b>Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	<b>przychody ze sprzedaży</b>	<b>sprzedaż aktywów trwałych</b>	<b>przychody odsetkowe</b>
- pozostałym podmiotom powiązanym	-	-	1
<b>Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Za okres od 01.01.2017 - 30.09.2017**

<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>zakup usług i towarów</b>	<b>zakup aktywów trwałych</b>	<b>koszty odsetkowe</b>
- jednostki dominującej	1 399	-	203
- pozostałych podmiotów powiązanych	3	-	-
<b>Razem zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>1 402</b>	<b>-</b>	<b>203</b>

**Za okres od 01.01.2016 - 30.09.2016**

<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>zakup usług i towarów</b>	<b>zakup aktywów trwałych</b>	<b>koszty odsetkowe</b>
- jednostki dominującej	1 216	4	760
- kluczowego personelu kierowniczego	260	2 002	-
- pozostałych podmiotów powiązanych	180	-	-
<b>Razem zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>1 655</b>	<b>2 006</b>	<b>760</b>

W poniższej tabeli przedstawiono salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi istniejące na dzień bilansowy.

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>- od jednostki dominującej</b>	<b>4 102</b>	<b>-</b>
udzielone pożyczki	4 100	-
należności pozostałe	2	-
<b>- od pozostałych podmiotów powiązanych</b>	<b>203</b>	<b>1 520</b>
udzielone pożyczki	-	1 437
należności handlowe	143	21
należności pozostałe	59	62
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>4 304</b>	<b>1 520</b>
<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>- wobec jednostki dominującej</b>	<b>427</b>	<b>6 665</b>
otrzymane pożyczki	-	5 903
zobowiązania handlowe	425	757
zobowiązania pozostałe	2	5

- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	<b>3</b>	<b>1 369</b>
zobowiązania handlowe	3	1 369
zobowiązania pozostałe	-	-
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>430</b>	<b>8 034</b>

## 22.2 Kluczowy personel kierowniczy

Kluczowy personel kierowniczy Grupy obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz członków Zarządu jednostki, sprawującej kontrolę nad Cambridge Chocolate Technologies S.A. – tj. Nutra Sp. z o.o.

W notach 3.1 i 3.2 przedstawiono skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień bilansowy i w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły świadczenia pracownicze dla kluczowego personelu kierowniczego.

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji w Grupie.

## 22.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

## Nota 23 Wartość godziwa instrumentów finansowych

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2017	Nota	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne finansowe (netto)	16	3 711	-	<b>3 711</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	20	-	<b>20</b>
Pożyczki udzielone (długoterminowe)		4 100	-	<b>4 100</b>
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	21	-	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	21	-	57	<b>57</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne finansowe	22	-	3 729	<b>3 729</b>
<b>Razem</b>		<b>7 831</b>	<b>3 786</b>	<b>11 616</b>

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2016	Nota	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne finansowe (netto)	16	881	-	<b>881</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	526	-	<b>526</b>
Pożyczki udzielone (długoterminowe)		1 437	-	<b>1 437</b>
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	21	-	5 903	<b>5 903</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne finansowe	22	-	3 442	<b>3 442</b>
<b>Razem</b>		<b>2 845</b>	<b>9 345</b>	<b>12 189</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest równa ich wartości bilansowej. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych lub ekonomicznych mających wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

Istotnymi kategoriami instrumentów finansowych w Grupie są pożyczki i kredyty, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług zaliczane do „zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu” oraz środki pieniężne zaliczane do kategorii „pożyczki i należności”. Aktywa i zobowiązania finansowe zaliczane do pozostałych kategorii nie występują.



**Hierarchia wartości godziwej**

W okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy, nie występowały instrumenty finansowe, których podstawą wyceny jest wycena w wartości godziwej. W związku z powyższym w sprawozdaniu finansowym nie prezentuje się informacji nt. hierarchii wartości godziwej.

**Nota 24 Struktura zatrudnienia**

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosiło 6 pracowników oraz 3 osoby współpracujące z grupą w oparciu o umowy cywilnoprawne (okres 01.01.2016-30.09.2016: 6 pracowników i 2 współpracowników). W Jednostce dominującej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym zatrudnionych było 3 współpracowników (okres 01.01.2016-30.09.2016: 1 współpracownik).

**Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym**

21 października 2017 r. Spółka opublikowała informację prasową nt. otwarcia rynku chińskiego. Spółka otrzymała zamówienie na 30 tys. opakowań Esthechoc, a potencjał sprzedażowy tylko tego jednego produktu już w pierwszym roku obecności w Chinach Emitent szacuje na przynajmniej kilka milionów złotych. To efekt renegotjowanej umowy dystrybucyjnej ze spółką Allin (Dalian) Management Consulting Co.Ltd, która została wyłącznym dystrybutorem produktu Esthechoc Cambridge Beauty Chocolate na terytorium Chin, Hongkongu oraz Makau. Renegocjowanie umowy oraz ostateczne wdrożenie produktu do sprzedaży na terytorium Chin było możliwe po ostatecznym zarejestrowaniu znaku towarowego Esthechoc przez Chiński Urząd Rejestracyjny, co nastąpiło w III kw. br. Czekoladki Esthechoc trafią na chiński rynek w listopadzie br. Mają być początkowo sprzedawane w wysokiej jakości punktach sprzedaży detalicznej, takich jak sieci Wanda czy Parkson, a dodatkowo w trakcie pierwszego roku obowiązywania umowy sieć dystrybucyjna ma zostać poszerzona o salony kosmetyczne, ośrodki spa oraz apteki. Podpisana umowa sprzedażowa jest efektem strategii biznesowej Emitenta, która zakłada pokazanie potencjału rynkowego rozwijanych technologii na najbardziej perspektywicznych rynkach. Według oczekiwań Zarządu, otwarcie rynku chińskiego buduje dużą wartość dla przyszłych partnerów strategicznych Emitenta i podmiotów z branży, które będą chciały nabyć technologie. Warto zauważyć, iż Chiny są w 10 najdynamiczniej rosnących rynków czekolady na świecie. Co więcej, sprzedaż detaliczna czekolady w 2016 roku miała w Chinach wartość 2,8 mld dolarów, co oznacza wzrost o 65% względem roku 2010 roku. Szacunki mówią o wzroście spożycia czekolady w Chinach na osobę o dalsze 50% w zaledwie cztery lata, do 0,3 kg rocznie.

Po dniu bilansowym akcje serii D zostały zdematerializowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. W dniu na 10 listopada 2017 r. miał miejsce debiut akcji Spółki w obrocie w ASO NewConnet.

**Nota 26 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W okresie trzech kwartałów 2017 r. Spółka sprzedała ponad 85 tys. pudełek czekolady Esthechoc oraz ponad 10 tys. pudełek czekolady ReChoc. Podobnie, jak to miało miejsce w poprzednich kwartałach, sprzedaż realizowana była głównie na rynkach pozaeuropejskich: na Tajwanie, w Arabii Saudyjskiej, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Chinach czy USA. W maju br. zakończono prace związane z rozwojem finalnej formułacji produktów ReChoc, czekolady o wysokiej biodostępności rezweratrolu, aktywującego produkcję sirtuin w organizmie – format czekolady z ekwiwalentem benefitów ciemnej czekolady i czerwonego wina. Produkty te z sukcesem zadebiutowały na targach Vitafoods w maju 2017 r., gdzie znalazły się w gronie finalistów konkursu Healthy Food of the Year 2017. Pierwsza dostawa ReChoc została zrealizowana na rynek USA. W IIIQ.br Spółka zakończyła prace nad optymalizacją kosztów produkcji a wdrożenie rynkowe planowane jest w IVQ.2017 roku. W minionym okresie Spółka sfinalizowano także prace na produktem Fount (czekolada mleczna z wysoką zawartością i biodostępnością epikatechin – benefity ciemnej czekolady w formie czekolady mlecznej). Rynkowe wdrożenie produktu zaplanowane jest na IQ 2018 roku.

Kluczowe dokonania w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym:

- Zawarcie umów licencyjnych pomiędzy IP Science Ltd. i Cambridge Chocolate Technologies S.A. oraz IMM D Sp. z o.o. i Cambridge Chocolate Technologies S.A. na podstawie których Emitent nabył wyłączne, nieodwołane i nieograniczone czasowo i terytorialnie prawo do komercjalizacji i sprzedaży produktów w obszarze: słodczyce funkcjonalne, żywność przeznaczenia medycznego i suplementy diety, w tym czekolada, masło orzechowe, słodczyce typu „toffy”, pasty, wafle, ciastka, cukierki, żelki i inne

- Zawarcie umowy pomiędzy Lycotec Ltd. a Cambridge Chocolate Technologies S.A., której przedmiotem jest świadczenie przez Lycotec Ltd. usług badawczo rozwojowych na rzecz Cambridge Chocolate Technologies S.A. Zgodnie z umową Emitent nabywa w pełni, w momencie powstania, bez jakichkolwiek ograniczeń czasowych oraz terytorialnych, wszelkie prawa do rezultatów badań oraz know-how powstałych w wyniku realizacji niniejszej umowy

- Renegocjowanie i podpisanie nowej umowy dystrybucyjnej z partnerem z Chin, co zaowocowało złożonym w III kwartale 2017 r. zamówieniem na 30 tys. pudełek Estchechoc.

- zakończenie prac R&D dotyczących kolejnych formatów produktów w Spółce takich jak masło orzechowe, masa czekoladowa do smarowania oraz toffi - w kolejnych kwartałach Spółka planuje przeprowadzenie prac mających na celu wdrożenie w/w produktów w skali przemysłowej oraz opracowanie dla nich koncepcji marketingowej.

Poniżej zamieszczono podsumowanie informacji nt. umów dystrybucyjnych obowiązujących na koniec trzeciego kwartału 2017 r.

Spółka	Produkt	Rynek
Cambridge Chocolate Technologies S.A.	Esthechoc Cambridge Beauty Chocolate	Tajwan
		RPA
		Węgry
		Republika Czeska, Słowacja
		Szwajcaria
		15 krajów Zatoki Perskiej, Bliskiego i Środkowego Wschodu
		Włochy, Watykan, San Marino
Cambridge Chocolate Technologies Ltd	ReChoc	Dom handlowy Harrods oraz Selfridges
		Rosja
		Rumunia
		Ukraina
		Chińska Republika Ludowa, Hongkong, Makau
		Hiszpania
		Arabia Saudyjska
		Meksyk

#### **Nota 27 Opisu stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji zawartych, o których mowa w pkt 5.18 Dokumentu informacyjnego.**

Przedmiotem oferty zrealizowanej w okresie sprawozdawczym było 2,3 mln akcji serii D. W ramach przeprowadzonej oferty spółka zebrała 20 mln PLN, które stanowią 17,9% udziałów w rozwodnionym kapitale zakładowym Emitenta i 19,0% bez uwzględnienia planowanych emisji opcji.

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym Jednostka dominująca przeznaczyła środki pozyskane z emisji akcji serii D na:

- *Finansowanie kosztów sprzedaży i marketingu w związku z ekspansją portfolio na rynku amerykańskim oraz rynki azjatyckie.*

W okresie od przeprowadzonej oferty do daty niniejszego raportu Spółka wydała na ten cel ok. 3,1 mln PLN, co było związane w znacznej części z budową kontentu marketingowego przeznaczonego na obydwie grupy rynków, jak również budowaniu wizerunku marek spółki na targach i kongresach branżowych.

- *Finansowanie bieżące kapitału obrotowego związanego z dynamiczną ekspansją w 2017 r.*

W okresie od przeprowadzonej oferty do daty niniejszego raportu Spółka wydała na ten cel ok. 3,4 mln PLN. Zwrot z tej inwestycji będzie miał miejsce po spłacie należności, znajdujących się na bilansie spółki na datę bilansową.

- *Finansowanie kosztu wdrożenia (koszty PR, regulacyjne, ochrony znaków towarowych) nowych produktów wdrażanych w IQ.2017 r.*

W okresie od przeprowadzonej oferty do daty niniejszego raportu Spółka wydatkowała na ten cel ok. 0,5 mln PLN. Koszty te dotyczyły rejestracji znaków towarowych ReChoc oraz Fount jak również kosztów regulacyjnych związanych z dopuszczeniem na nowe rynki.

- *Sfinansowanie wkładu własnego w programach grantowych, w ramach których realizowane są badania kliniczne oraz rozwój nowych produktów.*

Na datę niniejszego raportu spółka była stroną umowy grantowej, w ramach której realizowane były badania kliniczne. W okresie od przeprowadzonej oferty do dnia niniejszego raportu spółka wydała ok. 1,3 mln PLN na prace rozwojowe dotyczące nowych produktów w formacie czekolady.

- *Dywersyfikacja mocy produkcyjnych.*

Spółka przeznaczyła ok. 0,2 mln PLN na doposażenie alternatywnych, do obecnie współpracujących z Grupą, producentów czekolady, jak również zakupiła wyposażenie służące do wytwarzania żelu (na bazie opatentowanej technologii Emitenta) używanego do produkcji czekolady ReChoc oraz Fount.

- *Wywiązanie się z umowy zawartej pomiędzy Lycotec Ltd. a Cambridge Chocolate Technologies S.A., zgodnie z którą w razie wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu, Lycotec Ltd. będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta bonusu w kwocie równej 3% wartości udziałów Emitenta (pre-money value).*

Na datę niniejszego raportu opisany powyżej bonus nie został wypłacony. Jego wypłata planowana jest w czwartym kwartale bieżącego roku.

Pozostała część środków pochodzących z emisji akcji serii D została przeznaczona na spłatę pożyczki względem podmiotu dominującego, pokrycie kosztów emisji oraz pokrycie pozostałych kosztów operacyjnych.

### **Nota 28 Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników nadany rok w świetle zaprezentowanych wyników**

Jednostka dominująca nie publikuje prognoz wyników finansowych jednostkowych i skonsolidowanych.

### **Nota 29 Informacje na temat podjętych w okresie objętym raportem inicjatyw w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Wszystkie produkty wchodzące w skład portfolio i opracowywane przez Emitenta mają innowacyjny charakter i stanowią odpowiedź na najpilniejsze potrzeby konsumentów w zakresie opracowywania produktów wysokiej jakości żywności funkcjonalnej, tj. charakteryzującej się benefitami zdrowotnymi potwierdzonymi w badaniach klinicznych przeprowadzonych w standardzie farmaceutycznym. Wszystkie prace prowadzone przez Emitenta – począwszy od prac badawczych, przez działania regulacyjne, ochrony własności intelektualnej, prace rozwojowe, badania ewaluacyjne, działania marketingowe, mają na celu wprowadzenie innowacyjnych produktów na rynek.

CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 r.  
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)



CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy  
zakończony 30 września 2017 r.

Miejsce i data zatwierdzenia do publikacji: Warszawa, 14 listopada 2017 r.

### III. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Cambridge Chocolate Technologies S.A.

#### III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>4 280</b>	<b>853</b>	<b>1 589</b>	<b>288</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>6 300</b>	<b>2 074</b>	<b>4 465</b>	<b>999</b>
Zmiana stanu produktów i obroty wewnętrzne		(462)	(713)	90	22
Amortyzacja		207	98	156	52
Zużycie materiałów i energii		2 382	1 240	572	87
Usługi obce		3 541	1 121	2 975	753
Podatki i opłaty		199	167	28	11
Wynagrodzenia		18	7	15	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1	0	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		368	113	628	74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		46	40	0	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>(2 020)</b>	<b>(1 220)</b>	<b>(2 876)</b>	<b>(711)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3.1	0	0	11	0
Pozostałe koszty operacyjne	3.1	3	3	216	67
Przychody finansowe	3.2	303	175	15	15
Koszty finansowe	3.2	1 887	1 247	642	271
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(3 607)</b>	<b>(2 295)</b>	<b>(3 707)</b>	<b>(1 034)</b>
Podatek dochodowy		(189)	(102)	(208)	36
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(3 418)</b>	<b>(2 193)</b>	<b>(3 499)</b>	<b>(1 070)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(3 418)</b>	<b>(2 193)</b>	<b>(3 499)</b>	<b>(1 070)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b> (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		(0,31)	(0,18)	(34,99)	(10,70)
- rozwodniony		(0,31)	(0,18)	(34,99)	(10,70)

**III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(3 418)</b>	<b>(2 193)</b>	<b>(3 499)</b>	<b>(1 070)</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku</b>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- inne całkowite dochody ujęte w bieżącym okresie	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(3 418)</b>	<b>(2 193)</b>	<b>(3 499)</b>	<b>(1 070)</b>

**III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	133	36
Wartości niematerialne		8 366	5 136
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	60	60
Pożyczki udzielone		7 957	2 002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 003	764
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		2 049	328
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 016	1 224
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13	423
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>24 578</b>	<b>9 971</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>			
Kapitał akcyjny		12 080	100
Niezarejestrowany kapitał akcyjny		-	8 100
Należne wpłaty na kapitał akcyjny		-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		17 121	-
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych		1 651	-
Zyski zatrzymane		(9 786)	(6 369)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	5 903
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		123	73
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Oprocentowane pożyczki i kredyty		0	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 970	2 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych KT		2	-
Rezerwy	6	417	50
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>24 578</b>	<b>9 971</b>

**III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z przeszacowania aktywów fin. dostępnych do sprzedaży	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>100</b>	<b>8 100</b>	-	-	-	-	<b>(6 369)</b>	<b>1 831</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	(3 418)	(3 418)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(3 418)</b>	<b>(3 418)</b>
Emisja akcji	3 880	-	-	17 120	-	-	-	21 000
Rejestracja emisji akcji	8 100	(8 100)	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego (nota 16 SSF)	-	-	-	-	1 651	-	-	1 651
<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>12 080</b>	-	-	<b>17 120</b>	<b>1 651</b>	-	<b>(9 786)</b>	<b>21 065</b>

Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>100</b>	-	<b>(75)</b>	-	-	-	<b>(1 329)</b>	<b>(1 304)</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	(3 499)	(3 499)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(3 499)</b>	<b>(3 499)</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>100</b>	-	<b>(75)</b>	-	-	-	<b>(4 847)</b>	<b>(4 822)</b>



**III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)*</b>	<b>od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)*</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	(3 607)	(3 707)
<b>Korekty zysku brutto:</b>		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(86)	498
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	296	(13)
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	1 190	-
Zmiana stanu rezerw	367	(8)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2	-
Amortyzacja	207	156
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 793)	(263)
Zmiana stanu zapasów	(1 722)	37
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	824	340
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 322)</b>	<b>(2 960)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(52)	(30)
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	(1 774)	(4 305)
Wydatki z tytułu nabycia pozostałych wartości niematerialnych	(4)	-
Udzielone pożyczki	(8 715)	(983)
Splata udzielonych pożyczek	1 461	-
Otrzymane odsetki	102	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(8 984)</b>	<b>(5 318)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	21 002	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	3 423	8 522
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(8 485)	(400)
Odsetki zapłacone	(1 043)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>14 896</b>	<b>8 122</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(409)</b>	<b>(156)</b>
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1)	(0)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(409)</b>	<b>(156)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>423</b>	<b>172</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>13</b>	<b>16</b>
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

\*Zgodnie z MSR 34.20 przedstawiono sprawozdanie z przepływów pieniężnych za bieżący rok obrotowy do daty sprawozdania oraz okres porównawczy od początku roku do danego dnia bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego.

**IV. Podpisy osób uprawnionych**

Warszawa, dnia 14 listopada 2017 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

\_\_\_\_\_  
Marek Orłowski  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Anna Aranowska-Babłok  
Prezes Zarządu

Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część