



GRUPA KAPITAŁOWA
Cambridge Chocolate Technologies

Skonsolidowany raport kwartalny
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2019 r.
zakończony 30 września 2019 r.



CAMBRIDGE CHOCOLATE
TECHNOLOGIES

GRUPA KAPITAŁOWA

Cambridge Chocolate Technologies

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2019 r.**

Spis treści

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
I.1	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
I.2	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES.....	6
II.1	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
II.2	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	7
II.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
II.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
II.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
	NOTA 1 INFORMACJE OGÓLNE.....	12
	NOTA 2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	12
	NOTA 3 SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	13
	NOTA 4 PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
	NOTA 5 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
	NOTA 6 KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	17
	NOTA 7 CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	18
	NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	18
	NOTA 9 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	18
	NOTA 10 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ.....	19
	NOTA 11 POŁĄCZENIA I INNE ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY.....	19
	NOTA 12 WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	19
	NOTA 13 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW.....	20
	NOTA 14 KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	20
	NOTA 15 PROGRAMY MOTYWACYJNE.....	21
	NOTA 16 DYWIDENDY.....	22
	NOTA 17 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH.....	22
	NOTA 18 NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY I POŻYCZKI).....	22
	NOTA 19 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	22
	NOTA 20 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	22
	NOTA 21 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	24
	NOTA 22 STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	25
	NOTA 23 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	25
	NOTA 24 ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ĘMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	25
	NOTA 25 OPISU STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ĘMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI ZAWARTYCH, O KTÓRYCH MOWA W PKT 5.18 DOKUMENTU INFORMACYJNEGO.....	26
	NOTA 26 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NADANY ROK W ŚWIELE ZAPREZENTOWANYCH WYNIKÓW.....	26
	NOTA 27 INFORMACJE NA TEMAT PODJĘTYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYW W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	26
	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE.....	27
III.	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES S.A.	28
III.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	28
III.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	29
III.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	30
III.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	31
III.5	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	32
IV.	PODPISY OSÓB UPRAWNIONYCH.....	33

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży	696	1 173	162	276
Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 208)	(6 249)	(745)	(1 469)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 744)	(6 104)	(869)	(1 435)
Zysk (strata) netto	(3 865)	(6 087)	(897)	(1 431)
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 865)	(6 087)	(897)	(1 431)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
(wrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,32)	(0,50)	(0,07)	(0,12)
- rozwodniony	(0,32)	(0,50)	(0,07)	(0,12)
Całkowite dochody ogółem	(4 509)	(6 402)	(1 047)	(1 505)
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 509)	(6 402)	(1 047)	(1 505)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	11 434	11 767	2 614	2 698
Aktywa obrotowe	2 906	5 110	664	1 172
Aktywa ogółem	14 340	16 877	3 279	3 869
	-	-	-	-
Kapitał własny ogółem	2 131	5 708	487	1 309
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 131	5 708	487	1 309
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	9 932	9 220	2 271	2 114
Zobowiązania krótkoterminowe	2 277	1 949	521	447
Pasywa ogółem	14 340	16 877	3 279	3 869

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przeplawy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 647)	(1 872)	(382)	(440)
Przeplawy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4	(130)	1	(31)
Przeplawy pieniężne netto z działalności finansowej	1 479	1 952	343	459
Przeplawy pieniężne netto razem	(164)	(50)	(38)	(12)

I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	552	719	128	169
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2 244)	(3 728)	(521)	(876)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 913)	(4 005)	(444)	(942)
Zysk (strata) netto	(2 034)	(3 988)	(472)	(938)
Zysk (strata) na akcję				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,17)	(0,33)	(0,04)	(0,06)
- rozwodniony	(0,17)	(0,33)	(0,04)	(0,06)
Całkowite dochody ogółem	(2 034)	(3 988)	(472)	(672)

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	19 825	20 209	4 533	4 700
Aktywa obrotowe	3 320	3 827	759	890
Aktywa ogółem	23 145	24 036	5 292	5 590
Kapitał własny	12 093	13 231	2 765	3 077
Zobowiązania długoterminowe	9 931	9 217	2 271	2 143
Zobowiązania krótkoterminowe	1 121	1 588	256	369
Pasywa ogółem	23 145	24 036	5 292	5 590

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(831)	(165)	(193)	(39)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(651)	(1 854)	(151)	(436)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 479	1 952	343	459
Przepływy pieniężne netto razem	(3)	(67)	(1)	(16)

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 2019 r. (1 EUR = 4,3736 PLN) i na dzień 31 grudnia 2018 r. (1 EUR = 4,3000 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 2019 r. (1 EUR = 4,3086 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2018 r. (1 EUR = 4,2535 PLN).

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES

II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	8	696	194	1 173	327
Koszty działalności operacyjnej		(3 904)	(883)	(7 422)	(2 008)
Zmiana stanu produktów i wartość sprzedanych towarów i materiałów		293	29	(14)	(201)
Amortyzacja		(327)	(109)	(325)	(109)
Zużycie materiałów i energii		(532)	(63)	(571)	(7)
Usługi obce		(3 141)	(617)	(3 918)	(1 049)
Podatki i opłaty		(8)	3	(134)	(118)
Wynagrodzenia		(17)	-	(2 257)	(643)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(2)	-	(111)	(29)
Pozostałe koszty rodzajowe		(14)	(1)	(92)	148
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(156)	(125)	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		(3 208)	(689)	(6 249)	(1 681)
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	82	1	6	6
Pozostałe koszty operacyjne		(556)	(35)	(112)	(90)
Utrata wartości należności		(39)	11	26	(13)
Przychody finansowe	9	625	625	518	(105)
Koszty finansowe	9	(648)	(111)	(293)	(141)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 744)	(198)	(6 104)	(2 024)
Podatek dochodowy		(121)	(93)	17	137
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 865)	(291)	(6 087)	(1 887)
Zysk (strata) netto		(3 865)	(291)	(6 087)	(1 887)
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 865)	(291)	(6 087)	(1 887)
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu	10				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)					
- podstawowy		(0,32)	(0,02)	(0,50)	(0,16)
- rozwodniony		(0,32)	(0,02)	(0,50)	(0,16)

II.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto		(3 865)	(291)	(6 087)	(1 887)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(644)	(732)	(315)	141
Inne dochody całkowite netto		(644)	(732)	(315)	141
Całkowite dochody ogółem		(4 509)	(1 023)	(6 402)	(1 746)
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 509)	(1 023)	(6 402)	(1 746)
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-

II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		11 434	11 767
Rzeczowe aktywa trwałe		146	174
Wartości niematerialne	12	8 898	9 199
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 390	2 394
Aktywa obrotowe		2 906	5 110
Zapasy		1 449	1 941
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	1 412	2 973
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		45	196
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		14 340	16 877
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		2 131	5 708
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		2 131	5 708
Kapitał akcyjny		12 080	12 080
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		17 121	17 121
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	15	5 282	4 385
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą		(31)	(31)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(644)	(36)
Zyski zatrzymane		(31 677)	(27 811)
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania długoterminowe		9 932	9 220
Oprocentowane pożyczki i kredyty		9 334	8 739
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		598	481
Zobowiązania krótkoterminowe		2 277	1 949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 277	1 942
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	1
Rezerwy		-	1
PASYWA OGÓŁEM		14 340	16 877

II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej										Razem
	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	
Stan na 01.01.2019	12 080	-	-	17 121	4 385	(31)	(36)	(27 811)	5 708	-	5 708
wdrożenie MSSF 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wdrożenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2019 po zmianach	12 080	-	-	17 121	4 385	(31)	(36)	(27 811)	5 708	-	5 708
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	(3 865)	(3 865)	-	(3 865)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	(608)	-	(608)	-	(608)
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	(608)	(3 865)	(4 473)	-	(4 473)
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	897	-	-	-	897	-	897
Stan na 30.09.2019	12 080	-	-	17 121	5 282	(31)	(644)	(31 677)	2 131	-	2 131

Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	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
Stan na 01.01.2018	12 080	-	-	17 121	2 413	(31)	456	(18 949)	13 090	-	13 090
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	(386)	(386)	-	(386)
wdrożenie MSSF 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wdrożenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2018 po zmianach	12 080	-	-	17 121	2 413	(31)	456	(19 335)	12 704	-	12 704
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	(6 087)	(6 087)	-	(6 087)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	(315)	-	(315)	-	(315)
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	(315)	(6 087)	(6 402)	-	(6 402)
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	1 550	-	-	-	1 550	-	1 550
Stan na 30.09.2018	12 080	-	-	17 121	3 963	(31)	141	(25 422)	7 852	-	7 852

II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	(3 744)	(6 104)
Korekty zysku brutto:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	643	279
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	(541)	(411)
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	(43)
Zmiana stanu rezerw	(1)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1)	(9)
Amortyzacja	327	325
Wycena programu motywacyjnego	897	1 550
Rozliczenie dotacji	(1)	-
Inne korekty	-	270
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 588	492
Zmiana stanu zapasów	510	(31)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(1 324)	1 792
Zapłacony podatek dochodowy	-	18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 647)	(1 872)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(130)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4	(130)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	1 676	3 435
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(197)	(1 483)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 479	1 952
Przepływy pieniężne netto razem	(164)	(50)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	196	116
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(151)	(47)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	13	3
- przepływy pieniężne netto	(164)	(50)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	45	69
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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 Adiuvo Investments S.A. 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 %	
				30.09.2019	31.12.2018
1.	Cambridge Chocolate Technologies Ltd	Wielka Brytania	Handel hurtowy i detaliczny	100%	100%
2.	Cambridge Chocolate Technologies Inc	USA	Handel hurtowy i detaliczny	100%	100%
3.	Snack Magic Brands Inc	USA	Handel hurtowy i detaliczny	100%	100%

* 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 2019 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 2019 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-Bablok – 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 Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Nigel Kyle – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Żimny – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Bala - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 lipca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki obradujące po wznowieniu obrad dokonało zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w ten sposób, że powołało z tym samym dniem Pana Pawła Bala w skład Rady Nadzorczej Spółki, którego mandat wygaśł zgodnie z §12 ust. 2 Statutu Spółki z dniem odbycia tego Walnego Zgromadzenia.

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca inne 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 2019 r.

Emitent nie przekazuje odrębnego jednostkowego 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 2019 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2018 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2018.

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 PLN	Kurs na dzień 30.09.2019	Kurs na dzień 31.12.2018	Kurs średni w okresie 01.01.2019 - 30.09.2019	Kurs średni w okresie 01.01.2018 - 30.09.2018
EUR	4,3736	4,3000	4,3021	4,2491
USD	4,0000	3,7597	3,8287	3,5599
GBP	4,9313	4,7895	4,8713	4,8062

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 2018 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

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 2018 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2019 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **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 leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Wszystkie umowy leasingowe są rozliczane poprzez ujęcie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu, za wyjątkiem:

- umów leasingowych dotyczących aktywów o niskiej wartości;
- umów leasingowych obejmujących okres leasingu 12 miesięcy lub krótszy.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się według wartości bieżącej opłat leasingowych na rzecz leasingodawcy przez okres leasingu, gdzie stopę dyskonta ustala się na podstawie stopy procentowej leasingu, chyba że (jak to ma zwykle miejsce) nie jest ona łatwa do ustalenia, w którym to przypadku stosuje się krańcową stopę procentową grupy na dzień rozpoczęcia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe są uwzględniane w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu tylko wtedy, gdy zależą od indeksu lub stawki. W takich przypadkach, początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu zakłada, że element zmienny pozostanie taki sam przez cały okres leasingu. Pozostałe zmienne opłaty leasingowe są odnoszone w koszty w okresie, którego dotyczą.

W momencie początkowego ujęcia wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu obejmuje także:

- kwoty, których zapłata jest oczekiwana w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna przyznanej spółce/grupie, jeśli istnieje wystarczająca pewność, że Grupa z tej opcji

skorzysta;

- wszelkie kary za wypowiedzenie umowy leasingu, jeżeli okres leasingu został oszacowany z założeniem, że opcja wypowiedzenia może zostać wykonana.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są początkowo wyceniane w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszonej o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, i powiększonej o:

- opłaty leasingowe zapłacone w momencie lub przed rozpoczęciem leasingu;
- poniesione początkowe koszty bezpośrednie; oraz
- kwotę ujętej rezerwy w przypadku gdy Grupa jest umownie zobowiązana do demontażu, usunięcia lub renowacji leasingowanego składnika aktywów (zniszczenia przedmiotu leasingu).

Po początkowej wycenie, zobowiązania z tytułu leasingu wzrastają w rezultacie naliczenia odsetek według stałej stopy procentowej od niezapłaconego salda oraz zmniejszają się w rezultacie wnoszonych opłat leasingowych. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają amortyzacji metodą liniową przez pozostały okres leasingu lub przez pozostały okres użyteczności ekonomicznej składnika aktywów, jeżeli, co jest rzadkością, jest on oceniany jako krótszy niż okres leasingu.

Gdy Grupa dokonuje rewizji szacunku okresu jakiegokolwiek leasingu (ponieważ, przykładowo, dokonała ponownej oceny prawdopodobieństwa wykonania opcji przedłużenia lub rozwiązania umowy), dokonuje korekty wartości bilansowej zobowiązania z tytułu leasingu aby odzwierciedlić opłaty, których należy dokonać do końca zmienionego okresu leasingu, które są dyskontowane tą samą stopą dyskonta, która została zastosowana przy rozpoczęciu leasingu. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu jest zmieniana w podobny sposób, gdy modyfikacji ulega element zmienny przyszłych opłat leasingowych zależący od indeksu lub stawki. W obu przypadkach dokonuje się odpowiedniej korekty wartości bilansowej aktywa z tyt. prawa do użytkowania, a zmieniona wartość bilansowa podlega amortyzacji przez pozostały (zmodyfikowany) okres leasingu.

W przypadku, gdy Grupa renegotjuje warunki umowy leasingowej z leasingodawcą, ujęcie księgowe zależy od charakteru modyfikacji:

- jeżeli renegotjacja skutkuje dodatkowym leasingiem jednego lub więcej składników aktywów za kwotę współmierną do ceny jednostkowej pozyskanych dodatkowych praw do użytkowania, to modyfikacja rozliczana jest jako odrębny leasing zgodnie z powyższą polityką,
- we wszystkich innych przypadkach, gdy renegotjacja poszerza zakres leasingu (czy to poprzez przedłużenie jego okresu czy przez dodanie jednego lub więcej składników aktywów), zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane ponownie przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany, a składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę,
- jeśli renegotjacja skutkuje zmniejszeniem zakresu leasingu, to zarówno wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu, jak i wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje zredukowana w tej samej proporcji w celu odzwierciedlenia częściowego lub całościowego zakończenia leasingu, a wynikająca różnica zostaje ujęta w zysku lub stracie. Zobowiązanie z tytułu leasingu podlega następnie dalszej korekcie w celu zapewnienia, że jego wartość bilansowa odzwierciedla renegotjowane opłaty przez okres renegotjowanego okresu leasingu, gdzie zmodyfikowane opłaty leasingowe dyskontuje się przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę.

Grupa przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania 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 stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

- **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 r. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Grupa stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

Zmieniony standard nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 Połączenia jednostek, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,

- MSR 12 Podatek dochodowy, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,

- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Grupa stosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

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

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Grupa stosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019. Wdrożenie standardu nie wpływa istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

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 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.

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

- **Zmiany w 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 odroczone 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. Grupa przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 r. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”**

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 r. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

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 2018 rok.

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. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

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 żywność funkcjonalnej 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 01.01.2019 do 30.09.2019		
	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	745	(49)	696
- w ramach segmentu	49	(49)	-
- od klientów zewnętrznych	696	-	696
Koszty działalności operacyjnej	(3 954)	50	(3 904)
Pozostała działalność operacyjna netto	(501)	(12)	(513)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 710)	(11)	(3 721)
Przychody finansowe	1 297	(672)	625
Koszty finansowe	(1 254)	606	(648)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 667)	(77)	(3 744)
Podatek dochodowy	(121)	-	(121)
Zysk (strata) netto	(3 788)	(77)	(3 865)

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018		
	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	1 366	(193)	1 173
- w ramach segmentu	193	(193)	-
- od klientów zewnętrznych	1 173	-	1 173
Koszty działalności operacyjnej	(7 615)	193	(7 422)
Pozostała działalność operacyjna netto	(922)	841	(80)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 171)	841	(6 329)
Przychody finansowe	475	(475)	-
Koszty finansowe	(278)	503	226
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 973)	869	(6 104)
Podatek dochodowy	17	-	17
Zysk (strata) netto	(6 957)	869	(6 087)

Nota 9 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Różnice kursowe	625	518
Razem	625	518
Koszty finansowe	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Koszty odsetkowe z tytułu:	(648)	(293)
Kredytów i pożyczek	(646)	(293)
Pozostałe odsetki	(2)	-
Razem	(648)	(293)

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:

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Średnioważona liczba akcji w okresie	12 080 000,00	12 080 000,00
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	0,00	0,00
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	12 080 000,00	12 080 000,00

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa prowadziła programy motywacyjne, które szczegółowo zaprezentowano w nocie 15. Opcje zamienne na akcje nie miały wpływu rozwadniającego, z uwagi na fakt, że cena realizacji opcji jest wyższa od ceny rynkowej akcji Jednostki dominującej (wg notowań z dnia 30.09.2019: 1,0 zł).

Transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które miały miejsce w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w nocie 14. 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 23.

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 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne	30.09.2019	31.12.2018
Niezakończone prace rozwojowe	6 272	6 272
Zakończone prace rozwojowe	1 385	1 519
Inne wartości niematerialne	1 241	1 408
Razem	8 898	9 199

W okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 0 tys. PLN (2018 rok: 75 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 13 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W okresie objętym niniejszym średniorocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym utworzono odpisy z tytułu utraty wartości należności.

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie		
Stan na początek okresu	525	6
Utworzony odpis ujęty w zyskach zatrzymanych (MSSF 9)	-	478
Stan na początek okresu po korektach	525	484
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	622	-
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	(583)	-
Odwrócenie strat z tytułu utraty wartości	-	(25)
Wykorzystanie odpisu	(418)	-
Stan na koniec okresu	146	459

Nota 14 Kapitał zakładowy

Na dzień 30 września 2019 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji	30.09.2019	31.12.2018
Seria A	100 000	100 000
Seria B	8 100 000	8 100 000
Seria C	1 580 000	1 580 000
Seria D	2 300 000	2 300 000
Razem liczba akcji (udziałów)	12 080 000	12 080 000

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

W okresie objętym niniejszym średniorocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca żadne 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 2019 r. żadne z akcji serii A, B, C i D nie są uprzywilejowane.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30 września 2019 r. oraz na datę zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Adiuvo Investments S.A.	Warszawa	8 200 000,00	8 200 000,00	67,88%	67,88%
Lycotec Ltd	Cambridge	1 580 000,00	1 580 000,00	13,08%	13,08%
CF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa	740 000,00	740 000,00	6,13%	6,13%
Investorzy prywatni		1 560 000,00	1 560 000,00	12,91%	12,91%
		12 080 000,00	12 080 000,00	100,00%	100,00%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Nutra Sp. z o.o.	Warszawa	8 200 000,00	8 200 000,00	67,88%	67,88%
Lycotec Ltd	Cambridge	1 580 000,00	1 580 000,00	13,08%	13,08%
CF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa	740 000,00	740 000,00	6,13%	6,13%
Investorzy prywatni		1 560 000,00	1 560 000,00	12,91%	12,91%
		12 080 000,00	12 080 000,00	100,00%	100,00%

W wyniku połączenia dotychczasowego akcjonariusza Jednostki dominującej Nutra Sp. z o.o. z Adiuvo Investments S.A. zmieniła się struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2019 r.

Nota 15 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 897 tys. zł (31.12.2018: 1 972 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 16 Dywidendy

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

Nota 17 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 18 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 19 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 2018 w nocy 23.

Nota 20 Informacje o podmiotach powiązanych

20.1 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.

01.01.2019 - 30.09.2019

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanim	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanim	-	-	-

01.01.2018 - 30.09.2018

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanim	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- pozostałym podmiotom powiązanim	65	-	-
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanim	65	-	-

01.01.2019 - 30.09.2019

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	(259)	-	(646)
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	(259)	-	(646)

01.01.2018 - 30.09.2018

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	(400)	-	(165)
- pozostałych podmiotów powiązanych	(55)	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	(455)	-	(165)

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

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	78	1 651
należności handlowe	78	1 651
Razem należności od podmiotów powiązanych	78	1 651

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
- wobec jednostki dominującej	9 959	8 736
otrzymane pożyczki	9 333	8 736
zobowiązania handlowe	580	-
zobowiązania pozostałe	46	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	221
zobowiązania handlowe	-	221
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	9 959	8 957

20.2 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. Adiuvo Investments S.A.

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 otrzymali wynagrodzenie w przeciągu 9 miesięcy 2019 r.:

- Tomasz Poniński – 3 600 zł
- Krzysztof Laskowski – 3 600 zł
- Dariusz Zimny – 3 600 zł
- Kyle Nigiel – 2 400 zł

Pozostałe osoby nadzorujące nie otrzymały wynagrodzenia w okresie sprawozdawczym.

20.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 21 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2019	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	1 412	-	1 412
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45	-	45
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	9 334	9 334
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 277	2 277
Razem	1 457	11 611	13 068

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2018	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	2 883	-	2 883
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	196	-	196
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	8 739	8 739
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	1 942	1 942

Razem	3 079	10 681	13 760
--------------	--------------	---------------	---------------

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 22 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosiło 0 pracowników oraz 3 osoby współpracujące z grupą w oparciu o umowy cywilnoprawne (okres 01.01.2018-30.09.2018: 5 pracowników i 2 współpracowników). W Jednostce dominującej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym zatrudniony było 0 pracowników i 3 współpracowników (okres 01.01.2018-30.09.2018: 1 pracownik i 2 współpracowników).

Nota 23 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne wydarzenia po dacie bilansowej.

Nota 24 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 trzecim kwartale 2019 r. Spółka sprzedała około 1 tys. pudełek czekolady Esthechoc oraz ponad 200 pudełek czekolady Rechoc. Sprzedaż realizowana była głównie na rynkach w Unii Europejskiej oraz Wielkiej Brytanii, gdzie Spółka zrealizowała zamówienie dla Domu Handlowego Selfridges na 72 sztuki pudełek czekolady Esthechoc.

W modelu dystrybucyjnym kontynuowano współpracę z lokalnymi partnerami. Na rynku Wielkiej Brytanii podejmowano także działania marketingowe dla Esthechoc, m.in. w lipcu 2019 r. marka została zaproszona do udziału w prestiżowej imprezie branżowej Attracta Beauty Awards we współpracy z Evening Standard w Londynie, gdzie prezentowała swoje produkty promując concept zdrowego odżywiania i slow beauty, a we wrześniu 2019 r. marka była obecna podczas London Fashion Week.

Grupa w minionym okresie kontynuowała prace umożliwiające wdrożenie produktów na rynku amerykańskim w partnerstwie z lokalnymi managerami. Prowadzono dalsze prace nad finalną formacją produktu z obniżoną zawartością cukru oraz kontynuowano rozmowy z potencjalnymi inwestorami. W przypadku sukcesu prowadzonych rozmów, pozyskane środki finansowe umożliwią wdrożenie pierwszych produktów z linii w największych sieciach detalicznych w ciągu kilku miesięcy od zakończenia rundy inwestycyjnej wśród inwestorów amerykańskich.

Ponadto Grupa prowadzi rozmowy z lokalnymi dystrybutorami na rynkach azjatyckich.

Poniżej zamieszczono podsumowanie informacji nt. umów dystrybucyjnych obowiązujących na koniec września 2019 r.

Spółka	Produkt	Rynek
Cambridge Chocolate Technologies S.A.	Esthechoc Cambridge Beauty Chocolate	Polska
		Tajwan
		Arabia Saudyjska
		Węgry
		Republika Czeska, Słowacja
		Szwajcaria
		Ukraina
		Hiszpania
		Rosja
		Benelux
		Rumunia
		Włochy, Watykan, San Marino
		Cambridge Chocolate Technologies Ltd
		Dom handlowy Harrods oraz Selfridges

Nota 25 Opisu stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji zawartych, o których mowa w pkt 5.18 Dokumentu informacyjnego.

W ramach przeprowadzonej oferty spółka zebrała 20 mln PLN. Na datę niniejszego raportu wszystkie środki z przeprowadzonej oferty zostały rozdysponowane.

Środki pozyskane z powyższej emisji akcji serii D zostały wykorzystane w szczególności na:

- finansowanie kosztów sprzedaży i marketingu w związku z ekspansją portfolio na rynki zagraniczne,
- finansowanie kapitału obrotowego,
- finansowanie wdrożenia nowych produktów,
- sfinansowanie wkładu własnego w programach grantowych,
- dywersyfikację mocy produkcyjnych,
- wywiązanie się z umowy zawartej pomiędzy Lycotec Ltd. a Cambridge Chocolate Technologies S.A.

Nota 26 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 27 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 potrzeby konsumentów w zakresie opracowywania produktów wysokiej jakości żywności funkcjonalnej. 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.

Informacje uzupełniające

W dniu 6 listopada 2019 roku Spółka powzięła informację o wyznaczeniu „biegłego do spraw szczególnych” dla Spółki celem sporządzenia pisemnej opinii dotyczącej wybranych zagadnień związanych z prowadzeniem spraw Emitenta dotyczących sytuacji finansowej Spółki oraz posiadanej przez nią własności intelektualnej, a także innych zagadnień wyszczególnionych we wniosku o wyznaczenie biegłego złożonym przez CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie. W ocenie Spółki postanowienie Sądy w przedmiotowej sprawie zostało wydane z rażącym naruszeniem przepisów powszechnie obowiązującego prawa, w tym w szczególności przepisów ustawy o ofercie.

Z kolei w dniu 8 listopada 2019 roku Spółka powzięła informację o ustanowieniu rewidenta do spraw szczególnych w celu sporządzenia opinii dotyczącej zagadnień, które mogą odnosić się do (i) przeprowadzonych lub przeprowadzanych badań określanych przez Spółkę mianem „klinicznych”, które mają potwierdzać konkretne właściwości produktów, (ii) technologii wykorzystywanych przez Spółkę oraz (iii) informacji kierowanych do nabywców / konsumentów na temat produktów. Podobnie jak w przypadku ww. „biegłego do spraw szczególnych” zaistniały stan rzeczy jest dla Spółki niezrozumiały zwłaszcza w sytuacji, gdy powołanie rewidenta ds. szczególnych jest w jej ocenie pozbawione podstaw formalnych jak i merytorycznych oraz może nosić znamiona szantażu korporacyjnego.

Szczegółowe informacje w powyższym zakresie Spółka opublikowała raportami bieżącymi EBI odpowiednio nr 19/2019 oraz 20/2019.

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

III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	552	111	719	164
Koszty działalności operacyjnej	(2 796)	(633)	(4 447)	(1 201)
Zmiana stanu produktów oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	293	29	236	(80)
Amortyzacja	(308)	(103)	(305)	(102)
Zużycie materiałów i energii	(532)	(63)	(571)	(8)
Usługi obce	(2 097)	(374)	(2 138)	(589)
Podatki i opłaty	(8)	3	(15)	1
Wynagrodzenia	(14)	-	(1 589)	(435)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(2)	-	(4)	(1)
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	(61)	14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(128)	(125)	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2 244)	(522)	(3 728)	(1 037)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	6	-
Utrata wartości należności	(27)	5	(815)	(93)
Pozostałe koszty operacyjne	(295)	(32)	(112)	(58)
Przychody finansowe	1 301	880	937	37
Koszty finansowe	(648)	(72)	(293)	(126)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 913)	259	(4 005)	(1 277)
Podatek dochodowy	(121)	(93)	17	137
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 034)	166	(3 988)	(1 140)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(2 034)	166	(3 988)	(1 140)
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 034)	166	(3 988)	(1 140)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,17)	0,01	(0,33)	(0,09)
- rozwodniony	(0,17)	0,01	(0,33)	(0,09)

III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2019 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2019 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2018 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2018 30.09.2018 (niebadane)
Zysk (strata) netto	(2 034)	166	(3 988)	(1 140)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
- inne całkowite dochody ujęte w bieżącym okresie	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		-	-	-
Inne dochody całkowite netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(2 034)	166	(3 988)	(1 140)

III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2019	31.12.2018
	(niebadane)	(badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	19 825	20 209
Rzeczowe aktywa trwałe	146	170
Wartości niematerialne	8 872	9 156
Inwestycje w jednostki zależne	60	60
Pożyczki udzielone	8 357	8 429
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 390	2 394
Aktywa obrotowe	3 320	3 827
Zapasy	1 468	1 691
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 831	2 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	16
AKTYWA OGÓŁEM	23 145	24 036
PASYWA		
	30.09.2019	31.12.2018
	(niebadane)	(badane)
Kapitał własny ogółem	12 093	13 231
Kapitał akcyjny	12 080	12 080
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	17 121	17 121
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	5 282	4 385
Zyski zatrzymane	(22 390)	(20 355)
Zobowiązania długoterminowe	9 931	9 217
Oprocentowane pożyczki i kredyty	9 333	8 736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	598	481
Zobowiązania krótkoterminowe	1 121	1 588
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 121	1 586
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	1
Rezerwy	-	1
PASYWA OGÓŁEM	23 145	24 036

III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	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	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 01.01.2019	12 080	-	-	17 121	4 385	(20 355)	13 231
Stan na 01.01.2019 po zmianach	12 080	-	-	17 121	4 385	(20 355)	13 231
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	(2 034)	(2 034)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	(2 034)	(2 034)
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	897	-	897
Stan na 30.09.2019	12 080	-	-	17 121	5 282	(22 390)	12 094

Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	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	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 01.01.2018	12 080	-	-	17 121	2 413	(14 170)	17 444
wdrożenie MSSF 9	-	-	-	-	-	(391)	(391)
wdrożenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2018 po zmianach	12 080	-	-	17 121	2 413	(14 561)	17 053
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	(3 988)	(3 988)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	(3 988)	(3 988)
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	1 550	-	1 550
Stan na 30.09.2018	12 080	-	-	17 121	3 963	(18 549)	14 615

III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	(1 913)	(4 004)
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37	(188)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	(534)	(411)
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	(72)	821
Zmiana stanu rezerw	(1)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1)	-
Amortyzacja	308	305
Wycena programu motywacyjnego	897	1 550
Aktywa umowne	-	270
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 816	660
Zmiana stanu zapasów	223	(320)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(1 591)	1 152
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(831)	(165)
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(130)
Udzielone pożyczki	(651)	(1 724)
Otrzymane odsetki	-	-
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(651)	(1 854)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	1 676	3 435
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(197)	(1 483)
Odsetki zapłacone	-	-
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 479	1 952
Przeływy pieniężne netto razem	(3)	(67)
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16	67
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5	(66)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	-
- przepływy pieniężne netto	(3)	(66)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21	1
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

IV. Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 14 listopada 2019 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Członek Zarządu

Anna Aranowska-Babłok
Prezes Zarządu