



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

Skonsolidowany raport kwartalny  
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za III kwartał 2021 r.  
zakończony 30 września 2021 r.



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

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy  
zakończony 30 września 2021 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.....	7
II.1	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
II.2	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	8
II.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
II.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
II.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
	<b>NOTA 1 INFORMACJE OGÓLNE.....</b>	<b>14</b>
	<b>NOTA 2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>14</b>
	<b>NOTA 3 SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....</b>	<b>15</b>
	<b>NOTA 4 PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>15</b>
	<b>NOTA 5 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>15</b>
	<b>NOTA 6 KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>20</b>
	<b>NOTA 7 CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....</b>	<b>20</b>
	<b>NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....</b>	<b>20</b>
	<b>NOTA 9 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....</b>	<b>21</b>
	<b>NOTA 10 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ.....</b>	<b>22</b>
	<b>NOTA 11 POŁĄCZENIA I INNE ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY.....</b>	<b>22</b>
	<b>NOTA 12 WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</b>	<b>22</b>
	<b>NOTA 13 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW.....</b>	<b>23</b>
	<b>NOTA 14 KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....</b>	<b>23</b>
	<b>NOTA 15 PROGRAMY MOTYWACYJNE.....</b>	<b>25</b>
	<b>NOTA 16 DYWIDENDY.....</b>	<b>26</b>
	<b>NOTA 17 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH.....</b>	<b>26</b>
	<b>NOTA 18 NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY I POŻYCZKI).....</b>	<b>26</b>
	<b>NOTA 20 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....</b>	<b>26</b>
	<b>NOTA 21 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....</b>	<b>28</b>
	<b>NOTA 22 STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....</b>	<b>29</b>
	<b>NOTA 23 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....</b>	<b>29</b>
	<b>NOTA 24 OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2021 R. 30</b>	
	<b>NOTA 25 OPISU STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI ZAWARTYCH, O KTÓRYCH MOWA W PKT 5.18 DOKUMENTU INFORMACYJNEGO.....</b>	<b>31</b>
	<b>NOTA 26 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NADANY ROK W ŚWIETLE ZAPREZENTOWANYCH WYNIKÓW.....</b>	<b>32</b>
	<b>NOTA 27 INFORMACJE NA TEMAT PODJĘTYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYW W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....</b>	<b>32</b>
III.	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES S.A.....	34
III.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	34
III.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	35
III.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	36
III.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	37
III.5	SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	38
IV.	PODPISY OSÓB UPRAWNIONYCH.....	40

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	398	337	87	76
Zysk (strata) ze sprzedaży	-758	-929	-166	-209
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-707	-1 363	-155	-307
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-666</b>	<b>-664</b>	<b>-146</b>	<b>-149</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-666	-664	-146	-149
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,06	-0,05	-0,01	-0,01
- rozwodniony	-0,06	-0,05	-0,01	-0,01
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1 293</b>	<b>-849</b>	<b>-284</b>	<b>-191</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 293	-849	-284	-191
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Aktywa trwałe	6 179	6 454	1 334	1 399
Aktywa obrotowe	1 349	1 438	291	312
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>7 528</b>	<b>7 892</b>	<b>1 625</b>	<b>1 710</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>-6 624</b>	<b>-5 232</b>	<b>-1 430</b>	<b>-1 134</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 624	-5 232	-1 430	-1 134
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	11 286	10 851	2 436	2 351
Zobowiązania krótkoterminowe	2 866	2 273	619	493
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>7 528</b>	<b>7 892</b>	<b>1 625</b>	<b>1 710</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1	-318	-0,2	-72
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	20	-	5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	282	-	63
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1</b>	<b>-16</b>	<b>-0,2</b>	<b>-4</b>

## I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	398	305	90	70
Zysk (strata) ze sprzedaży	-708	-826	-159	-188
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 132	-1 034	-255	-234
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 093</b>	<b>-509</b>	<b>-246</b>	<b>-116</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b> (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,09	0	-0,02	0,00
- rozwodniony	-0,09	0	-0,02	0,00
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1 093</b>	<b>-509</b>	<b>-246</b>	<b>-116</b>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	7 294	7 433	1 574	1 611
Aktywa obrotowe	1 535	1 575	331	341
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>8 829</b>	<b>9 008</b>	<b>1 906</b>	<b>1 952</b>
Kapitał własny	-4 982	-3 784	-1 075	-820
Zobowiązania długoterminowe	11 374	10 866	2 455	2 355
Zobowiązania krótkoterminowe	2 437	1 926	526	417
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>8 829</b>	<b>9 008</b>	<b>1 906</b>	<b>1 952</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.09.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2021- 30.09.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11	-286	2	-64
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	282	-	63
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>11</b>	<b>-4</b>	<b>2</b>	<b>-1</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 2021 r. (1 EUR = 4,6329 PLN) i na dzień 31 grudnia 2020 r. (1 EUR = 4,6148 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 2021 r. (1 EUR = 4,5585 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2020 r. (1 EUR = 4,4420 PLN).

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

### II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2021- 30.09.2021 (niebadane)	01.07.2021 - 30.09.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)	01.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	8	398	237	337	130
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		-1 156	-450	-1 266	-462
Zmiana stanu produktów		12	-1	6	-15
Amortyzacja		-303	-101	-307	-102
Zużycie materiałów i energii		-21	-2	-16	13
Usługi obce		-676	-238	-742	-256
Podatki i opłaty		-2	1	-24	-1
Wynagrodzenia		-	-	-	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		-	-	-1	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-166	-107	-182	-101
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>-758</b>	<b>-213</b>	<b>-929</b>	<b>-332</b>
Pozostałe przychody operacyjne		2	2	96	96
Pozostałe koszty operacyjne		345	-	-5	-3
Utrata wartości należności		-76	-75	-390	-43
Przychody finansowe	9	278	139	177	-142
Koszty finansowe	9	-498	-168	-312	-167
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-707</b>	<b>-315</b>	<b>-1 363</b>	<b>-591</b>
Podatek dochodowy		41	23	699	596
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-666</b>	<b>-292</b>	<b>-664</b>	<b>5</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-666</b>	<b>-292</b>	<b>-664</b>	<b>5</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-666	-292	-664	5
<b>Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu</b>	10				
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		-0,06	-0,02	-0,05	0,00
- rozwodniony		-0,06	-0,02	-0,05	0,00

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

	Nota	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Zysk (strata) netto</b>		-666	-292	-664	5
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-627	-75	-185	294
<b>Inne dochody całkowite netto</b>		-627	-75	-185	294
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		-1 293	-367	-849	299
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 293	-367	-849	-370
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-



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

	Nota	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>6 179</b>	<b>6 454</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		88	108
Wartości niematerialne	13	5 061	5 344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1030	1 002
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 349</b>	<b>1 438</b>
Zapasy		993	1 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	336	307
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20	20
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>7 528</b>	<b>7 892</b>

	Nota	30.09.2021 (badane)	31.12.2020 (badane)
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>-6 624</b>	<b>-5 232</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>-6 624</b>	<b>-5 232</b>
Kapitał akcyjny		12 080	12 080
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		17 121	17 121
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	15	5 743	5 743
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą		-31	-31
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-644	-17
Zyski zatrzymane		-40 893	-40 128
<b>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>11 286</b>	<b>10 851</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty		11 235	10 787
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		51	64
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2 866</b>	<b>2 273</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 866	2 216
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	57
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>7 528</b>	<b>7 892</b>

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

Za okres 01.01.2021-30.09.2021 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem
	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	
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 743</b>	<b>-31</b>	<b>-17</b>	<b>-40 128</b>	<b>-5 232</b>	-	<b>-5 232</b>
korekta błędu	-	-	-	-	-	-97	-97	-	-97
<b>Stan na 01.01.2021 po zmianach</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 743</b>	<b>-31</b>	<b>-17</b>	<b>-40 225</b>	<b>-5 329</b>	-	<b>-5 329</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-666	-666	-	<b>-666</b>
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-627	-	-627	-	<b>-627</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-	-627	-666	-1 293	-	<b>-1 293</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-2	-2	-	-2
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 743</b>	<b>-31</b>	<b>-644</b>	<b>-40 893</b>	<b>-6 624</b>	-	<b>-6 624</b>

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem
	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	
<b>Stan na</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 533</b>	<b>-31</b>	<b>-113</b>	<b>-37 024</b>	<b>-2 434</b>	<b>-</b>	<b>-2 434</b>
wdrożenie MSSF 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wdrożenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na po zmianach</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 533</b>	<b>-31</b>	<b>-113</b>	<b>-37 024</b>	<b>-2 434</b>	<b>-</b>	<b>-2 434</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-3166	-3166	-	-3 166
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	96	-	96	-	96
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>-3 166</b>	<b>-3 070</b>	<b>-</b>	<b>-3 070</b>
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	210	-	-	-	210	-	210
Inne zmiany	-	-	-	-	-	62	62	-	62
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 743</b>	<b>-31</b>	<b>-17</b>	<b>-40 128</b>	<b>-5 232</b>	<b>-</b>	<b>-5 232</b>

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

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	(niebadane)	(niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-708	-1 363
<b>Korekty zysku brutto:</b>		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	351	276
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-229	-155
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	-12
Amortyzacja	303	307
Wycena programu motywacyjnego	-	210
Wynik na zamknięciu spółek	-345	-
Inne korekty	-108	-6
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-29	-379
Zmiana stanu zapasów	117	120
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	647	684
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1</b>	<b>-318</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odsetki od pożyczek	-	20
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>20</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		

Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	475
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-193
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>282</b>
<hr/>		
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1</b>	<b>-16</b>
<hr/>		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>67</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-15</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	1
- przepływy pieniężne netto	-1	-16
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>52</b>

## 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 formacie 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. Generała Józefa Zajączka 11 lok 14.

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 %	
				30.09.2021	31.12.2020
1.	Cambridge Chocolate Technologies Ltd	Wielka Brytania	Handel hurtowy i detaliczny	-	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 2021 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 2021 r. podlegały konsolidacji metodą pełną.

Dane spółek zależnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy obejmują dane na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r., odpowiednio skorygowane na dzień bilansowy. Spółki zależne w okresie październik 2020 r.- wrzesień 2021 r. nie prowadziły istotnej działalności a ich sytuacja majątkowa i finansowa nie uległa znaczącej zmianie. W procesie konsolidacji wprowadzone niezbędne korekty konsolidacyjne w celu odzwierciedlenia transakcji zawartych przez spółki zależne w okresie październik 2020 r.- wrzesień 2021 r. oraz stanu aktywów i zobowiązań tych spółek na dzień bilansowy.

Dnia 31 grudnia 2020 roku złożono dokumenty do właściwego organu w Wielkiej Brytanii (Company House) w celu wykreślenia spółki Cambridge Chocolate Technologies Limited, z siedzibą w Cambridge w Wielkiej Brytanii. W dniu 6 kwietnia 2021 roku Cambridge Chocolate Technologies Limited została wykreślona z brytyjskiego rejestru przedsiębiorców.

Intencją Emitenta jest kontynuowanie w ciągu kolejnych miesięcy reorganizacji operacyjnej, w wyniku której działalność realizowana dotychczas przez Cambridge Chocolate Technologies Ltd (UK) oraz Cambridge Chocolate Technologies Inc (USA) będzie realizowana bezpośrednio przez Jednostkę Dominującą. Emitent ocenia, iż działania te nie będą miały negatywnego wpływu na wyniki finansowe właściwych okresów sprawozdawczych.

### **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.

Z dniem 30 czerwca 2021 r. Pani Anna Aranowska-Bablok, która będzie pełniła funkcję Prezesa Zarządu oraz Pan Marek Orłowski, który będzie pełnił Członka Zarządu zostali powołani na kolejną 5 letnią kadencję. Poza powyższym, w trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca inne 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,
- Ivan Petyaev – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nauman – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Żimny – 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 15.11.2021 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 2021 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2020 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 2020.

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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności zatem nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji Spółki okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Spółki przedstawił poniżej informacje o aktualnej sytuacji finansowej Spółki, wskazując ryzyka kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. Poniższy opis obejmuje:

1. podstawowe dane finansowe wskazujące na ryzyko kontynuacji działalności
2. ogólną sytuację spółki i podjęte przez Zarząd działania
3. ryzyko niepowodzenia podejmowanych działań i ryzyka środowiskowe mające wpływ na działalność Spółki oraz możliwe alternatywne działania Zarządu.

### **Kontynuacja działalności – przyjęte założenia i zidentyfikowane ryzyka**

Na dzień bilansowy Grupa wykazała ujemne kapitały własne w wysokości 6 624 tys. zł, stratę netto w wysokości 666 tys. zł, a kapitał obrotowy netto wyniósł -1 517 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązania handlowe Jednostki dominującej wynosiły 2 437 tys. zł, w tym przeterminowane 1 967 tys. zł, które Spółka w miarę możliwości reguluje z bieżących wpływów.

### **Ogólna sytuacja Grupy i podjęte działania**

Podstawowym przedmiotem Spółki Cambridge Chocolate Technologies jest działalność w obszarze rozwoju, komercjalizacji i sprzedaży na rynku międzynarodowym innowacyjnych produktów żywności funkcjonalnej w formie czekolady. Grupa od początku powstania, tj. od 06.02.2014 r., rozwija dwie technologie (Astacelle oraz ChocBerry), na bazie, których powstają kolejne produkty wprowadzane do obrotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka na bazie powyższych technologii opracowała finalnie produkty: Esthechoc, Rechoc oraz linię produktów Elate.

11 marca 2020 r. WHO ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie a 23 marca 2020 r. ogłoszony został stan epidemii. Wybuch epidemii w perspektywie krótko- i długoterminowej wpłynął na działalność CCT. Sprzedaż została częściowo wstrzymana, a rozmowy z partnerami branżowymi i finansowymi zostały przeniesione na kolejne okresy.

### **Decyzja Jednostki Dominującej o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla aktywów w postaci akcji Emitenta**

9 kwietnia 2021 r. Emitent powziął informację o podjęciu w tym samym dniu przez jednostkę dominującą Emitenta tj. spółkę Adiuvo Investments S.A. decyzji o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla aktywów w postaci akcji Emitenta. Wobec aktualnych uwarunkowań rynkowych i branżowych oraz dotychczasowych wyników działalności CCT, jednostka dominująca Emitenta wspólnie z CCT rozważy szereg scenariuszy odnoszących się m.in. do kierunków oraz zasadności dalszego rozwoju lub zaprzestania rozwoju poszczególnych marek, zaangażowania własnych zasobów oraz partnerów zewnętrznych, jak również scenariusz pozyskania dla CCT niepowiązanego inwestora kapitałowego, przy czym jednostka dominująca nie wyklucza udziału inwestorów z branży odmiennej od branży, w której działa CCT.

W dniu 28 czerwca 2021 r. jednostka dominująca Emitenta tj. spółka Adiuvo Investments S.A. [Adiuvo Investments] zawarła z Panem Mateuszem Wcześniakiem oraz z Panem Maciejem Nowakiem [Potencjalni Inwestorzy] dokument Termsheet o niewiążącym charakterze na podstawie, którego strony przystąpią do rozmów dotyczących rozważenia przyszłej i potencjalnej transakcji nabycia przez Potencjalnych Inwestorów akcji CCT posiadanych przez Adiuvo Investments jak również przez akcjonariusza Lycotec Limited [Transakcja]. Na podstawie Termsheet ustalona została cena zbycia a Potencjalnemu Inwestorowi udzielona została do końca sierpnia 2021 roku wyłączność negocjacyjna. Emitent wyjaśnia, iż Pan Mateusz Wcześniak oraz Pan Maciej Nowak jako potencjalni inwestorzy posiadają doświadczenie w inwestowaniu w spółki technologiczne.



Warunkiem przeprowadzenia Transakcji będzie w szczególności i) przeprowadzenie procesu wyodrębnienia i sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT na rzecz podmiotu wskazanego przez Adiuvo Investments, chyba że strony ustalą, iż do przeprowadzenia Transakcji wystarczające będzie zwołanie Walnego Zgromadzenia CCT, a następnie podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT, zaś w umowach sprzedaży akcji strony określą dokładny harmonogram procesu zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT oraz stosownie zabezpieczą przedmiotową sprzedaż oraz ii) ustalenie treści ostatecznej dokumentacji transakcyjnej, w tym oświadczeń i zapewnień składanych przez Adiuvo Investments oraz Lycotec Limited dotyczących spółki CCT oraz zbywanych akcji, iii) uzyskania stosownych zgód korporacyjnych Adiuvo Investments, Lycotec Limited oraz CCT.

Mając powyższe na uwadze Emitent wskazuje, iż w związku z Transakcją technologie oraz projekty rozwijane przez CCT pozostaną w Grupie Kapitałowej Adiuvo Investments, zaś CCT rozpocznie działalność w obszarach: nowych technologii, telemedycyny, ochrony środowiska, technologii internetowych oraz energetyki. Emitent jednocześnie wyjaśnia, iż działania operacyjne i sprzedażowe prowadzone dla technologii rozwijanych przez spółkę CCT będą kontynuowane w ramach spółki zależnej od Adiuvo Investments.

Na dzień 30 lipca 2021 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w porządku obrad którego zostało przewidziane m.in. podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Zgodnie jednak z decyzją akcjonariuszy zarządzono przerwę w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do dnia 9 sierpnia 2021 r., a następnie do dnia 16 sierpnia 2021 r. oraz do 26 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Cambridge Chocolate Technologies S.A. w dniu 26 sierpnia 2021 podjęło uchwałę, w której wyraża zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki („ZCP”), stanowiącej wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Spółki zespół składników materialnych i niematerialnych służący do prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego trwają prace związane z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W dniu 15 października 2021 r. jednostka dominująca Emitenta tj. Adiuvo Investment S.A. zawarła z Lycotec Limited (Lycotec a łącznie z Adiuvo Investment S.A. jako Sprzedający) oraz Panem Mateuszem Wcześniakiem i Panem Maciejem Nowakiem (Inwestorzy) umowę przedwstępną warunkową sprzedaży akcji, na podstawie której strony wyraziły zamiar zawarcia umowy przyrzeczonej, w wyniku której dojdzie do sprzedaży wszystkich akcji CCT posiadanych przez Sprzedających na rzecz Inwestorów. Przyrzeczona umowa sprzedaży akcji CCT zostanie zawarta do 15 grudnia 2021 r. po spełnieniu warunków obejmujących wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT oraz jej przeniesienie na rzecz podmiotu wskazanego przez Emitenta, uzyskania zgód korporacyjnych oraz poddania się egzekucji ze strony Sprzedających w celu zabezpieczenia zapłaty przez Sprzedających kar umownych odpowiadających kwocie ew. zasądzonych kwot pieniężnych przeciwko CCT w przypadku niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych, których stroną jest CCT.

### **Esthechoc oraz Rechoc**

Równoległe do powyższej podejmowanych działań oraz mimo sytuacji epidemiologicznej na Świecie, w okresie dziewięciu miesięcy 2021 roku Grupa kontynuowała sprzedaż produktu Esthechoc w modelu B2C. W raportowanym okresie sprzedano 8,1 tys. produktów osiągając przychody na poziomie 398 tys. PLN. Główne rynki zbytu obejmowały Bangladesz, Rosję i Tajwan. Pomimo ograniczeń wynikających z ogłoszonej pandemii, Grupa kontynuuje rozmowy z lokalnymi partnerami zainteresowanymi dystrybucją produktów na kolejnych rynkach azjatyckich. 23 lutego 2021 r. Spółka podpisała umowę dystrybucyjną na terytorium Bangladeszu i Indii.

W uzupełnieniu do powyższego w dniu 15 marca 2021 r. Spółka zawarła z zagranicznym kontrahentem cztery porozumienia przyznające partnerowi prawo do produkcji, promowania i sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady i Meksyku uzgodnionych produktów w formie czekolad (Esthechoc, Rechoc, Sportchoc). Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka udzieli Kontrahentowi wyłącznej, niezbywalnej licencji w zakresie uzgodnionych produktów na ww. obszarze, w tym prawo do udzielania sublicencji, przy czym rozpoczęcie realizacji współpracy z Kontrahentem nastąpi po pokryciu przez Kontrahenta na rzecz Spółki wybranych kosztów poniesionych przez Emitenta z tytułu badania, rozwoju i promocji produktów objętych porozumieniami. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania środki nie wpłynęły na konto Spółki.

Porozumienia przewidują również płatność przez Kontrahenta na rzecz Spółki opłat licencyjnych w okresie kolejnych trzech lat z wyłączeniem pierwszych sześciu miesięcy od dnia zawarcia porozumień o realizacji. W pozostałym zakresie zawarte porozumienia zawierają postanowienia typowe dla tego typu kontraktów i nie przewidują odpowiedzialności Emitenta z tytułu sprzedaży produktów przez Kontrahenta na uzgodnionych rynkach.

W dniu 19 października 2021 r., Spółka złożyła Kontrahentowi wypowiedzenia czterech powyższych porozumień. Wypowiedzenie miało miejsce w związku brakiem wywiązania się Partnera z zapisów umowy dot. należnych Spółce płatności. Rozwiązanie porozumień ma charakter natychmiastowy.

**Elate**

Zgodnie z informacjami przekazanymi w poprzednich raporach okresowych, a rozmów z potencjalnymi partnerami amerykańskimi dot. współpracy w zakresie marki Elate są nadal wstrzymane. W III kwartale 2021 r. rozmowy nie były prowadzone, a dalsze działania z celu pozyskiwania finansowania zostały przesunięte na kolejne okresy.

W dniu 20 września 2021 r. Spółka CCT zawarła z zagranicznym kontrahentem umowę sprzedaży, w ramach której Kontrahent odkupi od CCT posiadane w magazynie półprodukty wytworzone z aronii [żel z aronii] oraz będzie miał ograniczone, niewyłączne prawo do wykorzystania ich w produkcji napojów funkcjonalnych. Wynagrodzenie CCT za dostarczenie uzgodnionej ilości żelu wyniesie 0,86 mln zł netto (co stanowi równoważność kosztów wytworzenia wraz z kosztami pośrednimi), a ponadto Kontrahent zobowiązał się do zapłaty na rzecz CCT dodatkowej kwoty stanowiącej ustalony procent wartości sprzedanych przez Kontrahenta produktów finalnych, których produkcja oparta będzie na dostarczonym przez CCT żelu z aronii [tzw. wynagrodzenie success fee]. Dostarczenie przez CCT żelu z aronii i realizacja przez Kontrahenta ww. płatności podstawowej na dzień publikacji niniejszego raportu są w trakcie realizacji, zgodnie z harmonogramem umownym. Finalizacja transakcji jest zaplanowana na IV kwartał 2021 r.

**Ryzyko niepowodzenia podjętych działań**

Specyfika spółki start-up, rozwijającej własne technologie, której przykład stanowi Spółka, na pierwszej pozycji kosztowej stawia prace badawczo-rozwojowe. Prace badawczo-rozwojowe prowadzone przez Grupę w poprzednich latach w szczególności obejmowały: opracowanie formułacji poprzez odpowiedni dobór składników oraz ich proporcji, przeprowadzenie testów laboratoryjnych w celu weryfikacji właściwości użytkowych oraz biochemicznych opracowanej formułacji, przeprowadzenie testów produkcyjnych w skali laboratoryjnej, półprzemysłowej oraz przemysłowej (skalowanie produkcji), optymalizację procesów technologicznych, co umożliwi wielkoskalową produkcję zachowując optymalny poziom kosztów wytworzenia (optymalizacja kosztów produkcji), weryfikację kliniczną wersji prototypowych oraz finalnych produktów.

Biorąc pod uwagę powyższe, specyfikę działania spółek R&D zdarzają się okresowe przesunięcia prowadzonych działań. Wiele z powyższych czynników oraz sam fakt wprowadzania do sprzedaży produktów innowacyjnych, opartych na nowych technologiach sprawia, że prognozowanie wydarzeń co do miesiąca czy też kwartału jest niemożliwe a szacunki mogą się wahać krótkookresowo znacznie – co nie powoduje, że długookresowo Spółka osiąga planowane wyniki na sprzedaży.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy.

Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów wyżej przytoczonych działań związanych z procesem pozyskiwania partnerów branżowych i/lub finansowych dla Spółki może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności. Biorąc powyższe pod uwagę, w przypadku niepowodzenia wyżej przytoczonych działań w zakładanym okresie oraz/lub przesunięć w ich realizacji, Zarząd pozyskał od głównego akcjonariusza potwierdzenie wsparcia finansowego dla działalności operacyjnej Spółki w taki sposób, aby w kolejnych 12 miesiącach Spółka mogła realizować swoje plany rozwojowe i założenia budżetowe.

**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 30.09.2021	Kurs na dzień 30.09.2020	Kurs średni w okresie 01.01.2021- 30.09.2021	Kurs średni w okresie 01.01.2020- 30.09.2020
EUR	4,6329	4,5268	4,5585	4,4420
USD	3,9925	3,8658	3,8179	3,9337
GBP	5,3653	4,956	5,2795	5,0055

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 2020 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 2020 r.

#### Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2021 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSSF 16 Leasing Ulgi w czynszach związane z Covid-19

Zmiany pozwalają leasingobiorcom aby nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy którzy zastosują praktyczne rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 30 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie kiedy ulga została przyznana. Przy braku praktycznego rozwiązania ujęcie ulgi nastąpiłoby w zysku i stracie w okresie obowiązywania umowy leasingowej.

- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej

Celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF użytecznych informacji w sytuacji gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

#### 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 (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku z późn. zm.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później);
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych. Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania w/w standardów, interpretacji oraz zmian do standardów. Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Dotychczasowe analizy wskazują, że zastosowanie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie 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 2020 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.

Grupa koncentruje się na opracowaniu i wprowadzaniu na rynek produktów żywność funkcjonalnej, z zabezpieczoną globalną własnością intelektualną oraz których działanie potwierdzone jest w badaniach klinicznych.

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

	Za okres 01.01.2021-30.09.2021		
	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>398</b>	-	<b>398</b>
- w ramach segmentu	-	-	-
- od klientów zewnętrznych	398	-	398
Koszty działalności operacyjnej	-1 156	-	-1 156
Pozostała działalność operacyjna netto	-40	311	271
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-798</b>	<b>311</b>	<b>-487</b>
Przychody finansowe	1 048	-770	278
Koszty finansowe	-1 702	1 204	-498
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	<b>-1 452</b>	<b>745</b>	<b>-707</b>
Podatek dochodowy	39	2	41
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 413</b>	<b>747</b>	<b>-666</b>

	<b>Za okres 01.01.2020-30.09.2020</b>		
	<b>Segment operacyjny</b>	<b>Korekty konsolidacyjne</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>337</b>	-	<b>337</b>
- w ramach segmentu	-	-	-
- od klientów zewnętrznych	337	-	337
Koszty działalności operacyjnej	-1265	-	-1 265
Pozostała działalność operacyjna netto	-	-	-
	298	-	298
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 226</b>	-	<b>-1 226</b>
Przychody finansowe	415	-238	177
Koszty finansowe	-602	290	-312
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 413</b>	<b>52</b>	<b>-1 361</b>
Podatek dochodowy	516	181	697
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-897</b>	<b>233</b>	<b>-664</b>

## Nota 9 Przychody i koszty finansowe

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.09.2020</b>
Różnice kursowe	278	177
<b>Razem</b>	<b>278</b>	<b>177</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.09.2020</b>
Koszty odsetkowe z tytułu:	-491	-312
Kredytów i pożyczek	-491	-312
Różnice kursowe	-	-
Inne	-7	-
<b>Razem</b>	<b>-498</b>	<b>-312</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:

	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Średnioważona liczba akcji w okresie	12 080 000,00	12 080 000,00
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	0	0
<b>Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie</b>	<b>12 080 000,00</b>	<b>12 080 000,00</b>

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 termin realizacji opcji upłynął w lipcu 2020 r., ale opcje nie zostały wykonane.

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 dniu 6 kwietnia 2021 roku Cambridge Chocolate Technologies Limited została wykreślona z brytyjskiego rejestru przedsiębiorców, tym samym nastąpiło rozwiązanie jednostki zależnej. W wyniku rozwiązania Cambridge Chocolate Technologies Limited ujęto w skonsolidowanym wyniku przychody w wysokości 345 tys. zł.

**Nota 12 Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne i prawne	30.09.2021	31.12.2020
Niezakończone prace rozwojowe	3 853	4 416
Zakończone prace rozwojowe	1 027	747
Inne wartości niematerialne	181	181
<b>Razem</b>	<b>5 061</b>	<b>5 344</b>

W okresie dziewięciu miesięcy 2021 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 0 tys. PLN (2020 trzeci kwartał: 0 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.

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Stan na początek okresu	259	172
Utworzony odpis ujęty w zyskach zatrzymanych (MSSF 9)	-	-
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>259</b>	<b>172</b>
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	76	424
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych		-34
Wykorzystanie odpisu	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>335</b>	<b>562</b>

**Nota 14 Kapitał zakładowy**

Na dzień 30 września 2021 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji	30.09.2021	31.12.2020
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
<b>Razem liczba akcji (udziałów)</b>	<b>12 080 000</b>	<b>12 080 000</b>

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

W okresie objętym niniejszym średniorocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 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 2021 r. żadne z akcji serii A, B, C i D nie są uprzywilejowane.

#### Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 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%
Inni inwestorzy		2 300 000,00	2 300 000,00	19,04%	19,04%
		<b>12 080 000,00</b>	<b>12 080 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* Adiuvo Investment S.A. oraz Lycotec Ltd, a także Mateusza Wcześniaka i Macieja Nowaka łączy porozumienie, którego przedmiotem jest nabycie akcji Emitenta wobec czego zgodnie z informacjami przekazany raportem bieżącym ESPI nr 12/2021, łącznie strony porozumienia posiadają bezpośrednio 9.809.995 akcji Spółki, reprezentujących 81,21% wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 9.809.995 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 81,21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a docelowo po zawarciu przyrzeczonej umowy sprzedaży akcji Adiuvo Investment S.A. oraz Lycotec Ltd nie będą powiadały akcji CCT, a Mateusz Wcześniak i Maciej Nowak będą posiadali odpowiednio 4.910.000 akcji, stanowiących 40,65% w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 4.899.995 akcji, stanowiących 40,56% w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. 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%
Inni inwestorzy		2 300 000,00	2 300 000,00	19,04%	19,04%
		<b>12 080 000,00</b>	<b>12 080 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 28 czerwca 2021 r. jednostka dominująca Emitenta tj. spółka Adiuvo Investments S.A. [Adiuvo Investments] zawarła z Panem Mateuszem Wcześniakiem oraz z Panem Maciejem Nowakiem [Potencjalni Inwestorzy] dokument Termsheet o niewiążącym charakterze na podstawie, którego strony przystąpią do rozmów dotyczących rozważenia przyszłej i potencjalnej transakcji nabycia przez Potencjalnych Inwestorów akcji CCT posiadanych przez Adiuvo Investments jak również przez akcjonariusza Lycotec Limited [Transakcja]. Na podstawie Termsheet ustalona została cena zbycia a Potencjalnemu Inwestorowi udzielona została do końca sierpnia 2021 roku wyłączność negocjacyjna. Emitent wyjaśnia, iż Pan Mateusz Wcześniak oraz Pan Maciej Nowak jako potencjalni inwestorzy posiadają doświadczenie w inwestowaniu w spółki technologiczne.

Warunkiem przeprowadzenia Transakcji będzie w szczególności i) przeprowadzenie procesu wyodrębnienia i sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT na rzecz podmiotu wskazanego przez Adiuvo Investments, chyba że strony ustalą, iż do przeprowadzenia Transakcji wystarczające będzie zwołanie Walnego Zgromadzenia CCT, a następnie podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT, zaś w umowach sprzedaży akcji strony określą dokładny harmonogram procesu zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT oraz stosownie zabezpieczą przedmiotową sprzedaż oraz ii) ustalenie treści ostatecznej dokumentacji transakcyjnej, w tym oświadczeń i zapewnień składanych przez Adiuvo Investments oraz Lycotec Limited dotyczących spółki CCT oraz zbywanych akcji, iii) uzyskania stosownych zgód korporacyjnych Adiuvo Investments, Lycotec Limited oraz CCT.

Mając powyższe na uwadze Emitent wskazuje, iż w związku z Transakcją technologie oraz projekty rozwijane przez CCT pozostaną w Grupie Kapitałowej Adiuvo Investments, zaś CCT rozpocznie działalność w obszarach: nowych technologii, telemedycyny, ochrony środowiska, technologii internetowych oraz energetyki. Emitent jednocześnie wyjaśnia, iż działania operacyjne i sprzedażowe prowadzone dla technologii rozwijanych przez spółkę CCT będą kontynuowane w ramach spółki zależnej od Adiuvo Investments.

W dniu 15 października 2021 r. jednostka dominująca Emitenta Adiuvo Investment S.A. (Adiuvo Investment) zawarła z Lycotec Limited (Lycotec, a łącznie z Adiuvo Investment jako Sprzedający) oraz Panem Mateuszem Wcześniakiem i Panem Maciejem Nowakiem (Inwestorzy) umowę przedwstępną warunkową sprzedaży akcji, na podstawie której strony wyraziły zamiar zawarcia umowy przyrzeczonej, w wyniku której dojdzie do sprzedaży wszystkich akcji CCT posiadanych przez Sprzedających na rzecz Inwestorów.

Przyrzeczona umowa sprzedaży akcji CCT zostanie zawarta do 15 grudnia 2021 r. po spełnieniu warunków obejmujących wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT oraz jej przeniesienie na rzecz podmiotu wskazanego przez Emitenta, uzyskania zgód korporacyjnych oraz poddania się egzekucji ze strony Sprzedających w celu zabezpieczenia zapłaty przez Sprzedających kar umownych odpowiadających kwocie ew. zasądzonych kwot pieniężnych przeciwko CCT w przypadku niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych, których stroną jest CCT.

W związku z powyższym w dniach 15 i 18 października 2021 do Spółki wpłynęły zawiadomienia o porozumieniu zawartym przez strony wstępnej warunkowej sprzedaży akcji tj.: Adiuvo Investment S.A., Lycotec Limited, Pan Mateusz Wcześniak oraz Pan Maciej Nowak, którego celem jest nabycie przez Pana Mateusza Wcześniaka i Macieja Nowaka 9.780.000 akcji CCT, stanowiących 80,96% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami Pan Mateusz Wcześniak posiada 20.000 akcji, uprawniających o 20.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 0,17% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz w kapitale zakładowym, Pan Maciej Nowak posiada 9.995 akcji, uprawniających o 9.995 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 0,08% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz w kapitale zakładowym. łącznie strony porozumienia posiadają bezpośrednio 9.809.995 akcji CCT, reprezentujących 81,21% wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 9.809.955 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 81,21% ogólnej liczby głosów.

## 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

\* transze 1, 2, 3 i 4 nie zostały zrealizowane

Wartość godziwa całego programu dla Lycotec Ltd. wynosi 5 743 tys. zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 0 tys. zł (31.12.2020: 210 tys. zł) rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Transza 1, Transza 2, Transza 3 oraz Transza 4 nie zostały przyznane.

## 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 2020 w nocy 24.

## 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.

#### 01.01.2021-30.09.2021

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
<b>Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>			
<b>Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	-	-	-

01.01.2020-30.09.2020

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
<b>Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>			
<b>Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym</b>	-	-	-

01.01.2021-30.09.2021

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>			
- jednostki dominującej		-	-377
- pozostałych podmiotów powiązanych		-	-
<b>Razem zakupy od podmiotów powiązanych</b>	-	-	-377

01.01.2020-30.09.2020

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>			
- jednostki dominującej	-87	-	-312
- pozostałych podmiotów powiązanych	-40	-	-
<b>Razem zakupy od podmiotów powiązanych</b>	-127	-	-312

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

	30.09.2021	31.12.2020
<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>		
- od jednostki dominującej	-	1
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
należności handlowe	-	-
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	-	1

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2021	31.12.2020
<b>- wobec jednostki dominującej</b>	<b>12 734</b>	<b>10 797</b>
otrzymane pożyczki	11 235	10 797
zobowiązania handlowe	1 499	-
zobowiązania pozostałe	-	-
<b>- od jednostek zależnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>- od kluczowego personelu kierowniczego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>- od podmiotów pod znaczącym wpływem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>- od pozostałych podmiotów powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>1 221</b>
zobowiązania handlowe	-	1 221
<b>Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych</b>	<b>12 734</b>	<b>12 018</b>

## 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 jak również w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 6 tys. PLN (01.01-30.09.2020: 16,8 tys. PLN). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wynagrodzenia należne członkom Rady Nadzorczej nie zostały wypłacone.

## 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 30.09.2021	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	336	-	336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	-	20

Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	11 235	11 235
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 866	2 866
<b>Razem</b>	<b>356</b>	<b>14 101</b>	<b>14 457</b>

## Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2020	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	307	-	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	-	20
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	10 787	10 787
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 216	2 216
<b>Razem</b>	<b>327</b>	<b>13 003</b>	<b>13 330</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 22 Struktura zatrudnienia**

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosiło 0 pracowników oraz 0 osób współpracujących z grupą w oparciu o umowy cywilnoprawne (okres 01.01.2020-30.09.2020: 0 pracowników i 3 współpracowników). W Jednostce dominującej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym zatrudnionych było 0 pracowników i 0 współpracowników (okres 01.01.2020-30.09.2020: 0 pracowników i 3 współpracowników).

**Nota 213 Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 15 października 2021 r. jednostka dominująca Emitenta Adiuvo Investment S.A. (Adiuvo Investment) zawarła z Lycotec Limited (Lycotec, a łącznie z Adiuvo Investment jako Sprzedający) oraz Panem Mateuszem Wcześniakiem i Panem Maciejem Nowakiem (Inwestorzy) umowę przedwstępną warunkową sprzedaży akcji, na podstawie której strony wyraziły

zamiar zawarcia umowy przyrzeczonej, w wyniku której dojdzie do sprzedaży wszystkich akcji CCT posiadanych przez Sprzedających na rzecz Inwestorów.

Przyrzeczona umowa sprzedaży akcji CCT zostanie zawarta do 15 grudnia 2021 r. po spełnieniu warunków obejmujących wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT oraz jej przeniesienie na rzecz podmiotu wskazanego przez Emitenta, uzyskania zgód korporacyjnych oraz poddania się egzekucji ze strony Sprzedających w celu zabezpieczenia zapłaty przez Sprzedających kar umownych odpowiadających kwocie ew. zasądzonych kwot pieniężnych przeciwko CCT w przypadku niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych, których stroną jest CCT.

W dniu 19 października 2021 r., Spółka złożyła Kontrahentowi wypowiedzenia czterech porozumień zawartych w dniu 15 marca 2021 przyznających Kontrahentowi prawo do produkcji, promowania i sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady i Meksyku produktów Esthehoc, Rechoc oraz produktu Sporthoc (w różnych formatach, w przypadku zakończenia dla tego produktu prac rozwojowych przez Emitenta). Wypowiedzenie porozumień miało miejsce w związku brakiem wywiązania się Partnera z zapisów umowy dot. należnych Spółce płatności. Rozwiązanie porozumień ma charakter natychmiastowy. Jednocześnie Emitent informuje, że w jego ocenie rozwiązanie przedmiotowych porozumień nie będzie rodziło po stronie Spółki negatywnych konsekwencji o charakterze finansowym.

W dniu 10 listopada 2021 r. Spółka powzięła informację o oddaleniu przez Sąd Okręgowy w Warszawie zażaleń złożonych przez CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty na postanowienia o odrzuceniu skarg na postanowienia referendarza sądowego w przedmiocie oddalenia wniosków o wyznaczenie biegłego do spraw szczególnych. Wobec powyższego, postanowienia o odrzuceniu skarg na orzeczenia referendarza sądowego stały się prawomocne, a co za tym idzie postanowienia o oddaleniu wniosków o wyznaczenie biegłego do spraw szczególnych, o których mowa w ww. raportach bieżących także stały się prawomocne. Tym samym sprawy z wniosków CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zostały ostatecznie zakończone, przy czym na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego Spółce nie zostały doręczone postanowienia o oddaleniu złożonych zażaleń.

#### **Nota 224 Okoliczności i zdarzenia istotnie wpływające na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2021 r.**

W okresie dziewięciu miesięcy 2021 r. Spółka sprzedała ok. 8,1 tys. pudełek czekolady Esthehoc.

W dniu 15 marca 2021 r. spółka CCT zawarła z zagranicznym Partnerem cztery porozumienia przyznające mu prawo do produkcji, promowania i sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady i Meksyku produktów Esthehoc, Rechoc oraz produktu Sporthoc (w różnych formatach, w przypadku zakończenia dla tego produktu prac rozwojowych). Zgodnie z zawartymi porozumieniami CCT udzieliło Partnerowi wyłącznej, niezbywalnej licencji w zakresie uzgodnionych produktów na ww. obszarze. Rozpoczęcie realizacji współpracy nastąpi po pokryciu przez niego wybranych kosztów związanych z przygotowaniem produktów do sprzedaży na terytoriach objętych porozumieniami. Porozumienia przewidują również płatność na rzecz Spółki opłat z tytułu prowizji w okresie kolejnych trzech lat. W dniu 19 października 2021 r., Spółka złożyła Kontrahentowi wypowiedzenia powyższych porozumień. Wypowiedzenie porozumień miało miejsce w związku brakiem wywiązania się Partnera z zapisów umowy dot. należnych Spółce płatności. Rozwiązanie porozumień ma charakter natychmiastowy.

11 marca 2020 r. WHO ogłosiło pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie a 23 marca 2020 ogłoszony został stan epidemii. Wybuch epidemii w perspektywie krótko i długoterminowej wpłynął na działalność CCT. Sprzedaże zostały czasowo wstrzymane, a rozmowy z partnerami branżowymi i finansowymi zostały przeniesione na kolejne okresy.

Pojawienie się czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym takich jak np. epidemia choroby wirusowej może w perspektywie krótko i długoterminowej przyczynić się do zachwiania równowagi w międzynarodowym łańcuchu dostaw, co może przełożyć się na opóźnienia w dostawach produktów Grupy do klientów końcowych i wstrzymaniu płatności z tego tytułu. Powyższe może skutkować możliwością odsunięcia w czasie realizacji już złożonych zamówień i/lub opóźnień w płatnościach za już zrealizowane dostawy, co tym samym może przełożyć się na ryzyko niższych przychodów Emitenta, a w konsekwencji także na sytuację finansową i wyniki finansowe Emitenta.

W dniu 9 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki powziął informację o podjęciu w tym samym dniu przez spółkę Adiuvo Investments S.A. decyzji o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla aktywów w postaci akcji Emitenta. Wobec aktualnych uwarunkowań rynkowych i branżowych oraz dotychczasowych wyników działalności CCT, jednostka dominująca Emitenta wspólnie z CCT rozważy szereg scenariuszy odnoszących się m.in. do kierunków oraz zasadności dalszego rozwoju lub zaprzestania rozwoju poszczególnych marek, angażowania własnych zasobów oraz partnerów zewnętrznych, jak również scenariusz pozyskania dla CCT niepowiązanego inwestora kapitałowego, przy czym jednostka dominująca nie wyklucza udziału inwestorów z branży odmiennej od branży, w której działa CCT. W nawiązaniu do powyższego, w dniu 28 czerwca 2021 r. jednostka dominująca Spółki tj. spółka Adiuvo Investments S.A. zawarła z Panem Mateuszem Wcześniakiem oraz z Panem Maciejem Nowakiem [Potencjalni Inwestorzy] dokument Termsheet o niewiążącym charakterze na podstawie, którego strony przystąpią do rozmów dotyczących rozważenia przyszłej i potencjalnej transakcji nabycia przez Potencjalnych Inwestorów akcji CCT posiadanych przez Adiuvo Investments jak również przez akcjonariusza Lycotec Limited. Na podstawie

Termsheet ustalona została cena zbycia a Potencjalnemu Inwestorowi udzielona została do końca sierpnia 2021 roku wyłączność negocjacyjna. Pan Mateusz Wcześniak oraz Pan Maciej Nowak jako potencjalni inwestorzy posiadają doświadczenie w inwestowaniu w spółki technologiczne. Warunkiem przeprowadzenia Transakcji będzie w szczególności i) przeprowadzenie procesu wyodrębnienia i sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT na rzecz podmiotu wskazanego przez Adiuvo Investments, chyba że strony ustalą, iż do przeprowadzenia Transakcji wystarczające będzie zwołanie Walnego Zgromadzenia CCT, a następnie podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT, zaś w umowach sprzedaży akcji strony określą dokładny harmonogram procesu zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT oraz stosownie zabezpieczą przedmiotową sprzedaż oraz ii) ustalenie treści ostatecznej dokumentacji transakcyjnej, w tym oświadczeń i zapewnień składanych przez Adiuvo Investments oraz Lycotec Limited dotyczących spółki CCT oraz zbywanych akcji, iii) uzyskania stosownych zgód korporacyjnych Adiuvo Investments, Lycotec Limited oraz CCT. Mając powyższe na uwadze Spółka wskazuje, iż w związku z Transakcją technologie oraz projekty rozwijane przez CCT pozostaną w Grupie Kapitałowej Adiuvo Investments, zaś CCT rozpocznie działalność w obszarach: nowych technologii, telemedycyny, ochrony środowiska, technologii internetowych oraz energetyki. Działania operacyjne i sprzedażowe prowadzone dla technologii rozwijanych przez spółkę CCT będą kontynuowane w ramach spółki zależnej od Adiuvo Investments. W dniu 15 października 2021 r. jednostka dominująca Emitenta Adiuvo Investment S.A. (Adiuvo Investment) zawarła z Lycotec Limited (Lycotec, a łącznie z Adiuvo Investment jako Sprzedający) oraz Panem Mateuszem Wcześniakiem i Panem Maciejem Nowakiem (Inwestorzy) umowę przedwstępną warunkową sprzedaży akcji, na podstawie której strony wyraziły zamiar zawarcia umowy przyrzeczonej, w wyniku której dojdzie do sprzedaży wszystkich akcji CCT posiadanych przez Sprzedających na rzecz Inwestorów.

Przyrzeczona umowa sprzedaży akcji CCT zostanie zawarta do 15 grudnia 2021 r. po spełnieniu warunków obejmujących wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT oraz jej przeniesienie na rzecz podmiotu wskazanego przez Emitenta, uzyskania zgód korporacyjnych oraz poddania się egzekucji ze strony Sprzedających w celu zabezpieczenia zapłaty przez Sprzedających kar umownych odpowiadających kwocie ew. zasądzonych kwot pieniężnych przeciwko CCT w przypadku niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych, których stroną jest CCT.

W dniu 21 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 8 listopada 2020 r. przez właściwy sąd postanowień o oddaleniu wniosku o wyznaczenie biegłego do spraw szczególnych złożonego przez CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. W ocenie sądu wnioski o wyznaczenie biegłego do spraw szczególnych na podstawie Ustawy o ofercie publicznej (...) należało oddalić. Sąd wskazał ponadto, że należy zwrócić uwagę na bardzo szeroki zakres wniosku, tymczasem zgodnie z przepisami przedmiotem badania biegłego może być określone zagadnienie związane z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Przedmiot badania wskazany we wniosku został określony w sposób niezwykle ogólny, bez określenia w sposób precyzyjny i niebudzący wątpliwości kryteriów oraz zakresu, którymi będzie kierował się biegły w trakcie badania i wydawania opinii. W ocenie sądu nie sposób również określić celu badania co może rodzić przypuszczenia, że ocena biegłego mogłaby cechować się dowolnością oraz uznaniowością, jak również obawę, że mogłoby dojść do narażenia uczestnika na potencjalne ujawnienie tajemnic handlowych. Sąd wskazał również, że wnioskodawca posiadał instrumenty umożliwiające pełnienie czynności kontrolnych nad spółką poprzez m.in. udział swojego przedstawiciela w Radzie Nadzorczej. Nadto uczestnik (Spółka) jest spółką publiczną, zatem ma obowiązek udostępnienia na swojej stronie internetowej szeregu informacji związanych z jej działalnością. Powyższe okoliczności zdaniem sądu wskazują na brak zaistnienia przesłanek do wyznaczenia rewidenta w postępowaniu rejestrowym. Zgodnie z powziętymi przez Spółkę informacjami w dniu 10 listopada 2021 r., o czym spółka informowała w RB EBI 19/2021, sąd odrzucił skargę wnioskodawcy na ww. postanowienia. Wobec powyższego, postanowienia o odrzuceniu skarg na orzeczenia referendarza sądowego stały się prawomocne, a co za tym idzie postanowienia o oddaleniu wniosków o wyznaczenie biegłego do spraw szczególnych, o których mowa w ww. raportach bieżących także stały się prawomocne. Tym samym sprawy z wniosków CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zostały ostatecznie zakończone, przy czym na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego Spółce nie zostały doręczone postanowienia o oddaleniu złożonych zażaleń.

W dniu 20 września 2021 r. Spółka CCT zawarła z zagranicznym kontrahentem umowę sprzedaży, w ramach której Kontrahent odkupi od CCT posiadane w magazynie półprodukty wytworzone z aronii [żel z aronii] oraz będzie miał ograniczone, niewyłączne prawo do wykorzystania ich w produkcji napojów funkcjonalnych. Wynagrodzenie CCT za dostarczenie uzgodnionej ilości żelu wyniesie 0,86 mln zł netto (co stanowi równoważność kosztów wytworzenia wraz z kosztami pośrednimi), a ponadto Kontrahent zobowiązał się do zapłaty na rzecz CCT dodatkowej kwoty stanowiącej ustalony procent wartości sprzedanych przez Kontrahenta produktów finalnych, których produkcja oparta będzie na dostarczonym przez CCT żelu z aronii [tzw. wynagrodzenie success fee]. Dostarczenie przez CCT żelu z aronii i realizacja przez Kontrahenta ww. płatności podstawowej na dzień publikacji niniejszego raportu są w trakcie realizacji, zgodnie z harmonogramem umownym. Finalizacja transakcji jest zaplanowana na IV kwartał 2021 r.

### **Nota 235 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 246 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, 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 2021 r.

Miejsce i data zatwierdzenia do publikacji: Warszawa, 15.11.2021 r.

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

#### III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	01.01.2021- 30.09.2021	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.04.2020 - 30.06.2020
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>398</b>	<b>237</b>	<b>305</b>	<b>119</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 106</b>	<b>-441</b>	<b>-1 131</b>	<b>-443</b>
Zmiana stanu produktów oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	12	-1	6	-15
Amortyzacja	-303	-101	-307	-102
Zużycie materiałów i energii	-21	-2	-16	13
Usługi obce	-627	-230	-607	-237
Podatki i opłaty	-1	-	-24	-1
Wynagrodzenia	-	-	-	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-1	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-166	-107	-182	-101
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-708</b>	<b>-204</b>	<b>-826</b>	<b>-324</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	96	96
Utrata wartości należności	-41	-24	-390	-43
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-5	-5
Przychody finansowe	1047	652	415	-292
Koszty finansowe	-1430	-747	-324	-29
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 132</b>	<b>-323</b>	<b>-1 034</b>	<b>-597</b>
Podatek dochodowy	39	23	525	414
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 093</b>	<b>-300</b>	<b>-509</b>	<b>-183</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1093	-300	-509	-183
<b>Zysk (strata) na akcję</b> (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,09	-0,02	0	0
- rozwodniony	-0,09	-0,02	0	0

**III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

	od 01.01.2021	od 01.04.2021	od 01.01.2020	od 01.04.2020
Nota	do 30.09.2021	do 30.09.2021	do 30.09.2020	do 30.09.2020
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1093</b>	<b>-300</b>	<b>-509</b>	<b>-183</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>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1093</b>	<b>-300</b>	<b>-509</b>	<b>-183</b>

**III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	30.09.2021	31.12.2020
	(niebadane)	(badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7 294</b>	<b>7 433</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	88	108
Wartości niematerialne	5 042	5 325
Inwestycje w jednostki zależne	-	-
Pożyczki udzielone	663	595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 501	1 405
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 535</b>	<b>1 575</b>
Zapasy	1 019	1 137
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	504	437
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	1
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 829</b>	<b>9 008</b>

	30.09.2021	31.12.2020
	(niebadane)	(badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>-4 982</b>	<b>-3 784</b>
Kapitał akcyjny	12 080	12 080
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	17 121	17 121
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	5 743	5 743
Zyski zatrzymane	-39 926	-38 728
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 374</b>	<b>10 866</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty	11 235	10 784
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139	82
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 437</b>	<b>1 926</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 437	1 926
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rezerwy	-	-
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 829</b>	<b>9 008</b>

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

Za okres 01.01.2021-30.09.2021 (niebadane)	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 743</b>	<b>-38 631</b>	<b>-3 687</b>
korekta błędu				-97	
<b>Stan na 01.01.2021 po zmianach</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 743</b>	<b>-38 728</b>	<b>-3 784</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-1093	-1093
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1093</b>	<b>-1093</b>
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Inne zmiany				-105	-105
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 743</b>	<b>-39 926</b>	<b>-4 982</b>

Za okres 31.12.2020 (badane)	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 533</b>	<b>-28 068</b>	<b>6 666</b>
<b>Stan na 01.01.2019 po zmianach</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 533</b>	<b>-28 068</b>	<b>6 666</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-10 658	-10 658
Inne dochody całkowite	-	-	-	-3	-3
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-10 661</b>	<b>-10 661</b>
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	210	-	210
Inne zmiany	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>12 080</b>	<b>17 121</b>	<b>5 743</b>	<b>-38 729</b>	<b>-3 785</b>

**III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	(niebadane)	(niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-1 132	-1 034
<b>Korekty zysku brutto:</b>		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80	18
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-591	-144
Utworzenie odpisów aktualizujących pożyczki	932	-
Amortyzacja	303	307
Wycena programu motywacyjnego	-	210
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-69	-96
Zmiana stanu zapasów	117	120
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	468	330
Inne zmiany	-97	3
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11</b>	<b>-286</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	475
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-193

Odsetki zapłacone	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>282</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>11</b>	<b>-4</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>1</b>	<b>36</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>11</b>	<b>-1</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
- przepływy pieniężne netto	11	-3
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>12</b>	<b>35</b>
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

#### **IV. Podpisy osób uprawnionych**

Warszawa, dnia 15.11.2021 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

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

\_\_\_\_\_  
Anna Aranowska-Bablok  
Prezes Zarządu