



**RAPORT KWARTALNY**  
**Blue Tax Group S.A.**

**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**  
(ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015)

**WROCŁAW, 14 MAJA 2015 R.**

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                          |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Podstawowe informacje o Spółce .....</b>                                                                                                           | <b>2</b>  |
| <b>2. Stosowane metody i zasady rachunkowości .....</b>                                                                                                  | <b>3</b>  |
| <b>3. Kwartalne Skrócone sprawozdanie finansowe .....</b>                                                                                                | <b>6</b>  |
| <b>4. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....</b>                                                                         | <b>12</b> |
| <b>5. Stanowisko dotyczące realizacji prognoz finansowych .....</b>                                                                                      | <b>12</b> |
| <b>6. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji wykazanych w dokumencie informacyjnym .....</b>                                                       | <b>12</b> |
| <b>7. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych .....</b> | <b>13</b> |
| <b>8. Grupa kapitałowa oraz konsolidacja sprawozdań finansowych .....</b>                                                                                | <b>13</b> |
| <b>9. Struktura zatrudnienia .....</b>                                                                                                                   | <b>13</b> |
| <b>10. Struktura akcjonariatu .....</b>                                                                                                                  | <b>14</b> |

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

|                                     |                                                      |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa:</b>                       | <b>Blue Tax Group S.A.</b>                           |
| <b>Forma prawna:</b>                | Spółka Akcyjna                                       |
| <b>Siedziba:</b>                    | ul. Czajkowskiego 72-75, 51-147 Wrocław              |
| <b>Telefon:</b>                     | +48 71 716 41 85                                     |
| <b>Fax:</b>                         | +48 71 341 86 20                                     |
| <b>Adres strony internetowej:</b>   | <a href="http://www.bluetax.pl">www.bluetax.pl</a>   |
| <b>Adres poczty elektronicznej:</b> | <a href="mailto:info@bluetax.pl">info@bluetax.pl</a> |
| <b>Numer NIP:</b>                   | 895-17-40-551                                        |
| <b>Numer REGON:</b>                 | 932633100                                            |

Spółka **Blue Tax Group S.A.** została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 20 listopada 2007 r. poprzez przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Blue Tax Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą Blue Tax Group Spółka Akcyjna (Repertorium A 8688/2007). Główna siedziba Spółki znajduje się przy ul. Czajkowskiego 72-74 we Wrocławiu. Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 0000293887 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

## 2. STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

- **Zasada kontynuacji** - Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność;
- Spółka sporządza **rachunek zysków i strat w układzie porównawczym**, a **rachunek przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią**;
- **Zasada memoriału** - zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujmuje w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty;
- **Zasada współmierności przychodów i kosztów** - zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny, wynik finansowy Spółki za dany kwartał obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jego rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty;
- **Zasada ostrożnej wyceny** - zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie, uwzględnia się w wyniku finansowym bez względu na wysokość zmniejszenia wartości użytkowej lub handlowej aktywów, wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne;
- **Zasada indywidualnej oceny** - Zgodnie z zasadą indywidualnej oceny jednostka stosuje rozwiązania dopuszczane przez ustawę o rachunkowości:

### Wycena aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

**Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową;

**Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość; **Środki trwałe w budowie** są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość; **Środki trwałe jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów** są to składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku przy jednoczesnej wartości poniżej 3.500 zł;

**Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje** wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej. Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają porównaniu

i skorygowaniu do wartości w cenie możliwej do uzyskania przy sprzedaży. Różnicę zalicza się do kosztów operacji

finansowych; **Udziały w jednostkach powiązanych** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;

**Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej ustalonej na podstawie oceny ich wartości na dzień wyceny; **Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków** - wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości;

**Należności i udzielone pożyczki** wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności; **Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

**Pożyczki udzielone i należności własne**, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

**Odpisy aktualizujące wartość należności** dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych /odsetki/ okresu sprawozdawczego, w którym dokonano odpisu aktualizującego.

**Aktywa finansowe** - Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, lub aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

**Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności**. Są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do terminu zapadalności.

**Kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki.** Są to aktywa finansowe wytworzone przez jednostkę gospodarczą poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizację usług na rzecz dłużnika.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

**Zobowiązania finansowe**, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

**Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**Koszty wytworzenia niezakończonych usług wykonywanych na podstawie długoterminowych umów** obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne** dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

**Rezerwy** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku;
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

#### **Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym**

Nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### BILANS

| <b>Bilans na dzień 31 marca 2015 r.</b> |          |                                                       |                               |                               |
|-----------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Lp.</b>                              |          | <b>Nazwa</b>                                          | <b>Stan na<br/>31.03.2015</b> | <b>Stan na<br/>31.03.2014</b> |
| <b>1</b>                                | <b>-</b> | <b>AKTYWA</b>                                         | <b>3 229 361,66</b>           | <b>3 019 145,68</b>           |
| <b>2</b>                                | <b>A</b> | <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>2 005 667,99</b>           | <b>1 699 764,39</b>           |
| 3                                       | I        | Wartości niematerialne i prawne                       | 2 234,26                      | 14 222,97                     |
| 4                                       | 1        | Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 0,00                          | 0,00                          |
| 5                                       | 2        | Wartość firmy                                         | 0,00                          | 0,00                          |
| 6                                       | 3        | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 2 234,26                      | 14 222,97                     |
| 7                                       | 4        | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                          | 0,00                          |
| 8                                       | II       | Rzeczowe aktywa trwałe                                | 1 312 180,97                  | 874 523,63                    |
| 9                                       | 1        | Środki trwałe                                         | 1 208 475,27                  | 785 692,56                    |
| 10                                      | a        | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 0,00                          | 0,00                          |
| 11                                      | b        | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 535 644,66                    | 558 015,54                    |
| 12                                      | c        | urządzenia techniczne i maszyny                       | 89 182,51                     | 140 551,62                    |
| 13                                      | d        | środki transportu                                     | 578 509,75                    | 79 532,67                     |
| 14                                      | e        | inne środki trwałe                                    | 5 138,35                      | 7 592,73                      |
| 15                                      | 2        | Środki trwałe w budowie                               | 103 705,70                    | 88 831,07                     |
| 16                                      | 3        | Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00                          | 0,00                          |
| 17                                      | III      | Należności długoterminowe                             | 8 957,00                      | 14 037,03                     |
| 18                                      | 1        | Od jednostek powiązanych                              | 0,00                          | 0,00                          |
| 19                                      | 2        | Od pozostałych jednostek                              | 8 957,00                      | 14 037,03                     |
| 20                                      | IV       | Inwestycje długoterminowe                             | 73 654,52                     | 73 729,52                     |
| 21                                      | 1        | Nieruchomości                                         | 0,00                          | 0,00                          |
| 22                                      | 2        | Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                          | 0,00                          |
| 23                                      | 3        | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 73 654,52                     | 73 729,52                     |
| 24                                      | a        | w jednostkach powiązanych                             | 73 054,52                     | 73 129,52                     |
| 25                                      | a1       | udziały lub akcje                                     | 73 054,52                     | 73 129,52                     |
| 26                                      | a2       | inne papiery wartościowe                              | 0,00                          | 0,00                          |
| 27                                      | a3       | udzielone pożyczki                                    | 0,00                          | 0,00                          |
| 28                                      | a4       | inne długoterminowe aktywa finansowe                  | 0,00                          | 0,00                          |
| 29                                      | b        | w pozostałych jednostkach                             | 600,00                        | 600,00                        |
| 30                                      | b1       | udziały lub akcje                                     | 0,00                          | 0,00                          |
| 31                                      | b2       | inne papiery wartościowe                              | 0,00                          | 0,00                          |
| 32                                      | b3       | udzielone pożyczki                                    | 600,00                        | 600,00                        |
| 33                                      | b4       | inne długoterminowe aktywa finansowe                  | 0,00                          | 0,00                          |
| 34                                      | 4        | Inne inwestycje długoterminowe                        | 0,00                          | 0,00                          |
| 35                                      | V        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 608 641,24                    | 723 251,24                    |
| 36                                      | 1        | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 414 777,00                    | 481 387,00                    |
| 37                                      | 2        | Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 193 864,24                    | 241 864,24                    |

|           |          |                                                                                              |                     |                     |
|-----------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>38</b> | <b>B</b> | <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                       | <b>1 223 693,67</b> | <b>1 319 381,29</b> |
| 39        | I        | Zapasy                                                                                       | 280 000,00          | 300 000,00          |
| 40        | 1        | Materiały                                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| 41        | 2        | Półprodukty i produkty w toku                                                                | 280 000,00          | 300 000,00          |
| 42        | 3        | Produkty gotowe                                                                              | 0,00                | 0,00                |
| 43        | 4        | Towary                                                                                       | 0,00                | 0,00                |
| 44        | 5        | Zaliczki na dostawy                                                                          | 0,00                | 0,00                |
| 45        | II       | Należności krótkoterminowe                                                                   | 429 676,59          | 546 648,27          |
| 46        | 1        | Należności od jednostek powiązanych                                                          | 0,00                | 0,00                |
| 47        | a        | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 48        | a1       | do 12 miesięcy                                                                               | 0,00                | 0,00                |
| 49        | a2       | powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00                | 0,00                |
| 50        | b        | inne                                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 51        | 2        | Należności od pozostałych jednostek                                                          | 429 676,59          | 546 648,27          |
| 52        | a        | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 414 510,43          | 540 242,59          |
| 53        | a1       | do 12 miesięcy                                                                               | 414 510,43          | 540 242,59          |
| 54        | a2       | powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00                | 0,00                |
| 55        | b        | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00                | 0,00                |
| 56        | c        | inne                                                                                         | 15 166,16           | 6 405,68            |
| 57        | d        | dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                | 0,00                |
| 58        | III      | Inwestycje krótkoterminowe                                                                   | 459 302,21          | 472 733,02          |
| 59        | 1        | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 459 302,21          | 472 733,02          |
| 60        | a        | w jednostkach powiązanych                                                                    | 424 800,00          | 0,00                |
| 61        | a1       | udziały lub akcje                                                                            | 424 800,00          | 0,00                |
| 62        | a2       | inne papiery wartościowe                                                                     | 0,00                | 0,00                |
| 63        | a3       | udzielone pożyczki                                                                           | 0,00                | 0,00                |
| 64        | a4       | inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                        | 0,00                | 0,00                |
| 65        | b        | w pozostałych jednostkach                                                                    | 0,00                | 421 111,50          |
| 66        | b1       | udziały lub akcje                                                                            | 0,00                | 421 111,50          |
| 67        | b2       | inne papiery wartościowe                                                                     | 0,00                | 0,00                |
| 68        | b3       | udzielone pożyczki                                                                           | 0,00                | 0,00                |
| 69        | b4       | inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                        | 0,00                | 0,00                |
| 70        | c        | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 34 502,21           | 51 621,52           |
| 71        | c1       | środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                     | 34 102,21           | 51 621,52           |
| 72        | c2       | inne środki pieniężne                                                                        | 400,00              | 0,00                |
| 73        | c3       | inne aktywa pieniężne                                                                        | 0,00                | 0,00                |
| 74        | 2        | Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | 0,00                | 0,00                |
| 75        | IV       | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                   | 54 714,87           | 0,00                |
| <b>76</b> | <b>-</b> | <b>PASYWA</b>                                                                                | <b>3 229 361,66</b> | <b>3 019 145,68</b> |
| <b>77</b> | <b>A</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                                              | <b>1 218 300,42</b> | <b>1 472 760,26</b> |
| 78        | I        | Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                 | 1 400 000,00        | 1 400 000,00        |
| 79        | II       | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)                                       | 0,00                | 0,00                |
| 80        | III      | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                                                     | 0,00                | 0,00                |
| 81        | IV       | Kapitał (fundusz) zapasowy                                                                   | 3 728 680,37        | 3 688 534,93        |
| 82        | V        | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                                                      | 0,00                | 0,00                |
| 83        | VI       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                                      | 0,00                | 0,00                |

|           |          |                                                                |                     |                     |
|-----------|----------|----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 84        | VII      | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -4 034 877,50       | -3 718 929,86       |
| 85        | VIII     | Zysk (strata) netto                                            | 124 497,55          | 103 155,19          |
| 86        | IX       | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                | 0,00                |
| <b>87</b> | <b>B</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>2 011 061,24</b> | <b>1 546 385,42</b> |
| 88        | I        | Rezerwy na zobowiązania                                        | 26 263,00           | 11 450,20           |
| 89        | 1        | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 26 263,00           | 0,00                |
| 90        | 2        | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    | 0,00                | 0,00                |
| 91        | a        | długoterminowe                                                 | 0,00                | 0,00                |
| 92        | b        | krótkoterminowe                                                | 0,00                | 0,00                |
| 93        | 3        | Pozostałe rezerwy                                              | 0,00                | 11 450,20           |
| 94        | a        | długoterminowe                                                 | 0,00                | 0,00                |
| 95        | b        | krótkoterminowe                                                | 0,00                | 11 450,20           |
| 96        | II       | Zobowiązania długoterminowe                                    | 1 193 409,22        | 846 943,86          |
| 97        | 1        | Wobec jednostek powiązanych                                    | 75 183,07           | 25 000,00           |
| 98        | 2        | Wobec pozostałych jednostek                                    | 1 118 226,15        | 821 943,86          |
| 99        | a        | kredyty i pożyczki                                             | 206 217,43          | 321 943,86          |
| 100       | b        | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 503 750,00          | 500 000,00          |
| 101       | c        | inne zobowiązania finansowe                                    | 408 258,72          | 0,00                |
| 102       | d        | inne                                                           | 0,00                | 0,00                |
| 103       | III      | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 791 389,02          | 687 991,36          |
| 104       | 1        | Wobec jednostek powiązanych                                    | 0,00                | 0,00                |
| 105       | a        | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                | 0,00                | 0,00                |
| 106       | a1       | do 12 miesięcy                                                 | 0,00                | 0,00                |
| 107       | a2       | powyżej 12 miesięcy                                            | 0,00                | 0,00                |
| 108       | b        | inne                                                           | 0,00                | 0,00                |
| 109       | 2        | Wobec pozostałych jednostek                                    | 791 389,02          | 687 991,36          |
| 110       | a        | kredyty i pożyczki                                             | 354 399,20          | 381 166,84          |
| 111       | b        | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 0,00                | 0,00                |
| 112       | c        | inne zobowiązania finansowe                                    | 165 389,15          | 26 840,31           |
| 113       | d        | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                | 72 395,18           | 131 228,77          |
| 114       | d1       | do 12 miesięcy                                                 | 72 395,18           | 131 228,77          |
| 115       | d2       | powyżej 12 miesięcy                                            | 0,00                | 0,00                |
| 116       | e        | zaliczki otrzymane na dostawy                                  | 0,00                | 0,00                |
| 117       | f        | zobowiązania wekslowe                                          | 0,00                | 0,00                |
| 118       | g        | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń         | 165 491,24          | 111 642,39          |
| 119       | h        | z tytułu wynagrodzeń                                           | 33 714,25           | 33 284,20           |
| 120       | i        | inne                                                           | 0,00                | 3 828,85            |
| 121       | 3        | Fundusze specjalne                                             | 0,00                | 0,00                |
| 122       | IV       | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 0,00                | 0,00                |
| 123       | 1        | ujemna wartość firmy                                           | 0,00                | 0,00                |
| 124       | 2        | inne rozliczenia międzyokresowe                                | 0,00                | 0,00                |
| 125       | a        | długoterminowe                                                 | 0,00                | 0,00                |
| 126       | b        | krótkoterminowe                                                | 0,00                | 0,00                |



## Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 r. DANE ZA I KWARTAŁ

| Lp.       |          | Nazwa                                                         | okres<br>od 01.01.2015<br>do 31.03.2015 | okres<br>od 01.01.2014<br>do 31.03.2014 |
|-----------|----------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>1</b>  | <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | <b>461 911,24</b>                       | <b>302 172,63</b>                       |
| 2         | a        | Od jednostek powiązanych                                      | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 3         | I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 461 911,24                              | 277 782,39                              |
| 4         | II       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie/zmniejszenie)             | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 5         | III      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki      | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 6         | IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów             | 0,00                                    | 24 390,24                               |
| <b>7</b>  | <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                        | <b>326 940,49</b>                       | <b>375 186,75</b>                       |
| 8         | I        | Amortyzacja                                                   | 55 261,36                               | 36 331,40                               |
| 9         | II       | Zużycie materiałów i energii                                  | 20 292,06                               | 22 253,39                               |
| 10        | III      | Usługi obce                                                   | 65 359,08                               | 132 682,93                              |
| 11        | IV       | Podatki i opłaty w tym:                                       | 1 629,34                                | 3 524,33                                |
| 12        | a        | Podatek akcyzowy                                              | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 13        | V        | Wynagrodzenia                                                 | 145 748,69                              | 151 725,03                              |
| 14        | VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                    | 28 179,30                               | 27 020,33                               |
| 15        | VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                    | 10 470,66                               | 1 649,34                                |
| 16        | VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 0,00                                    | 0,00                                    |
| <b>17</b> | <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                       | <b>134 970,75</b>                       | <b>-73 014,12</b>                       |
| <b>18</b> | <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>2 178,00</b>                         | <b>154,18</b>                           |
| 19        | I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 20        | II       | Dotacje                                                       | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 21        | III      | Inne przychody operacyjne                                     | 2 178,00                                | 154,18                                  |
| <b>22</b> | <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>600,00</b>                           | <b>8,80</b>                             |
| 23        | I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 24        | II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 25        | III      | Inne koszty operacyjne                                        | 600,00                                  | 8,80                                    |
| <b>26</b> | <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>       | <b>136 548,75</b>                       | <b>-72 868,74</b>                       |
| <b>27</b> | <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                    | <b>5 823,79</b>                         | <b>192 007,88</b>                       |
| 28        | I        | Dywidendy i udziały w zyskach , w tym:                        | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 29        | a        | Od jednostek powiązanych                                      | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 30        | II       | Odsetki, w tym:                                               | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 31        | a        | Od jednostek powiązanych                                      | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 32        | III      | Zysk ze zbycia inwestycji                                     | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 33        | IV       | Aktualizacja wartości inwestycji                              | 0,00                                    | 192 007,88                              |
| 34        | V        | Inne                                                          | 5 823,79                                | 0,00                                    |
| <b>35</b> | <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                       | <b>17 874,99</b>                        | <b>15 983,95</b>                        |
| 36        | I        | Odsetki, w tym:                                               | 15 893,87                               | 15 983,95                               |
| 37        | a        | Dla jednostek powiązanych                                     | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 38        | II       | Strata ze zbycia inwestycji                                   | 0,00                                    | 0,00                                    |

|           |          |                                                                      |                   |                   |
|-----------|----------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 39        | III      | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00              | 0,00              |
| 40        | IV       | Inne                                                                 | 1 981,12          | 0,00              |
| <b>41</b> | <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>             | <b>124 497,55</b> | <b>103 155,19</b> |
| <b>42</b> | <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| 43        | I        | Zyski nadzwyczajne                                                   | 0,00              | 0,00              |
| 44        | II       | Straty nadzwyczajne                                                  | 0,00              | 0,00              |
| <b>45</b> | <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I +/- J)</b>                                | <b>124 497,55</b> | <b>103 155,19</b> |
| <b>46</b> | <b>L</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>47</b> | <b>M</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>48</b> | <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>124 497,55</b> | <b>103 155,19</b> |

#### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

##### Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31 marca 2015 r.

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym                                                      | na dzień<br>31.03.2015 r. | na dzień<br>31.03.2014 r. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                           | <b>1 093 802,87</b>       | <b>1 369 605,07</b>       |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                     | <b>1 093 802,87</b>       | <b>1 369 605,07</b>       |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>1 218 300,42</b>       | <b>1 093 802,87</b>       |
| Przeznaczenie na wypłatę dywidendy                                                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>1 218 300,42</b>       | <b>1 093 802,87</b>       |

#### RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Rachunek przepływów pieniężnych |                                                                             | DANE ZA I KWARTAŁ              |                                |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A.                              | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                    | od 01.01.2015<br>do 31.03.2015 | od 01.01.2014<br>do 31.03.2014 |
| I.                              | Zysk (strata) netto                                                         | 124 497,55                     | 103 155,19                     |
| II.                             | Korekty razem                                                               | -38 044,47                     | -300 440,36                    |
| 1.                              | Amortyzacja                                                                 | 55 261,36                      | 36 331,40                      |
| 2.                              | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.                              | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 0,00                           | 15 983,95                      |
| 4.                              | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | 0,00                           | 192 007,88                     |
| 5.                              | Zmiana stanu rezerw                                                         | 0,00                           | -175 670,85                    |
| 6.                              | Zmiana stanu zapasów                                                        | 0,00                           | 0,00                           |
| 7.                              | Zmiana stanu należności                                                     | -134 631,30                    | -59 390,04                     |
| 8.                              | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 40 482,91                      | -181 215,45                    |
| 9.                              | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | 809,56                         | 0,00                           |
| 10.                             | Inne korekty                                                                | 0,00                           | -128 487,25                    |
| III.                            | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)               | 86 420,08                      | -197,285,17                    |
| <b>B.</b>                       | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                                |                                |
| I.                              | Wpływy                                                                      | 0,00                           | 0,00                           |
| 1.                              | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00                           | 0,00                           |

|           |                                                                                                           |                  |                  |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 2.        | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00             | 0,00             |
| 3.        | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00             | 0,00             |
| a)        | w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00             | 0,00             |
| b)        | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00             | 0,00             |
| –         | zbycie aktywów finansowych                                                                                | 0,00             | 0,00             |
| –         | dywidendy i udziały w zyskach                                                                             | 0,00             | 0,00             |
| –         | splata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                              | 0,00             | 0,00             |
| –         | odsetki                                                                                                   | 0,00             | 0,00             |
| –         | inne wpływy z aktywów finansowych                                                                         | 0,00             | 0,00             |
| 4.        | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 0,00             | 0,00             |
| II.       | Wydatki                                                                                                   | 0,00             | 0,00             |
| 1.        | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 0,00             | 0,00             |
| 2.        | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0,00             | 0,00             |
| 3.        | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0,00             | 0,00             |
| a)        | w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00             | 0,00             |
| b)        | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00             | 0,00             |
| –         | nabycie aktywów finansowych                                                                               | 0,00             | 0,00             |
| –         | udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         | 0,00             | 0,00             |
| 4.        | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00             | 0,00             |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)                                             | 0,00             | 0,00             |
| <b>C.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                  |                  |
| I.        | Wpływy                                                                                                    | 0,00             | 398 000,00       |
| 1.        | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00             | 0,00             |
| 2.        | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 0,00             | 398 000,00       |
| 3.        | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00             | 0,00             |
| 4.        | Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00             | 0,00             |
| II.       | Wydatki                                                                                                   | 74 321,89        | 49 948,13        |
| 1.        | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00             | 0,00             |
| 2.        | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00             | 0,00             |
| 3.        | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                     | 0,00             | 0,00             |
| 4.        | Splaty kredytów i pożyczek                                                                                | 53 613,53        | 18 716,98        |
| 5.        | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00             | 0,00             |
| 6.        | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00             | 0,00             |
| 7.        | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 20 708,36        | 31 231,15        |
| 8.        | Odsetki                                                                                                   | 0,00             | 0,00             |
| 9.        | Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00             | 0,00             |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)                                                | -74 321,89       | 348 051,87       |
| <b>D.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | <b>12 098,19</b> | <b>30 766,70</b> |
| <b>E.</b> | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| –         | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                | 0,00             | 0,00             |
| <b>F.</b> | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>22 004,02</b> | <b>20854,82</b>  |
| <b>G.</b> | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                                                  | <b>34 102,21</b> | <b>51 621,52</b> |
| –         | o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    | 0,00             | 0,00             |

#### 4. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

**Blue Tax Group S.A** w okresie I kwartału 2015 roku osiągnęła zysk netto na poziomie ponad 120 tys. PLN, w tym na działalności operacyjnej 134 tys. PLN.

Spółka w dalszym ciągu znajduje się na liście ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego. Zarząd Spółki posiada informację, iż postępowanie prowadzone przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie zostało zakończone umorzeniem, jednak umorzenie nie jest jeszcze prawomocne. W momencie otrzymania informacji o uprawomocnieniu się postanowienia zostaną opublikowane odpowiednie komunikaty w systemie EBI, w których Emitent odniesie się do sprawy niesłusznego umieszczenia jej na liście ostrzeżeń publicznych. Podtrzymujemy swoje stanowisko, przedstawiane w poprzednich raportach, iż powyższe spowodowało zatrzymanie rozwoju działu Blue Capital, zajmującego się doradztwem kapitałowym, w szczególności pełnieniu funkcji Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemu Obrotu. Umieszczenie Spółki na liście ostrzeżeń Komisji Nadzoru Finansowego spowodowało „zamrożenie” działalności w obszarze rynku kapitałowego. Z tego powodu Spółka nie pozyskuje zleceń, które w poprzednich okresach stanowiły istotne przychody w całej działalności **Blue Tax Group S.A.**

W I kwartale 2015 roku Spółka **Blue Tax Group S.A.** konsekwentnie kontynuowała działania związane z kompleksową obsługą przedsiębiorstw w zakresie m.in.: doradztwa prawnego oraz obsługi rachunkowej i kadrowo-płacowej małych i średnich przedsiębiorstw. Obecnie Zarząd Spółki prowadzi szereg działań, mających na celu poszerzenie działalności Emitenta w obszarach, w których dotychczas nie działał. W **Blue Tax Group S.A.** powstał dział Blue Office, który w przyszłości będzie działał w obszarze rynku nieruchomości, zarządzania nieruchomościami oraz usługami związanymi z rynkiem budowlanym. Rozpoczęto przygotowania do wejścia na tzw. Rynek alternatywnych inwestycji kapitałowych, dotyczący nieruchomości i „samochodów klasyków”. W najbliższym czasie Spółka opublikuje zmienioną strategię rozwoju na najbliższe lata.

#### 5. STANOWISKO DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Zgodnie z opublikowanym raportem bieżącym EBI 17/2012 z dnia 10 marca 2012r. Zarząd **Blue Tax Group S.A.** podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych.

#### 6. OPIS STANU I REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI WYKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

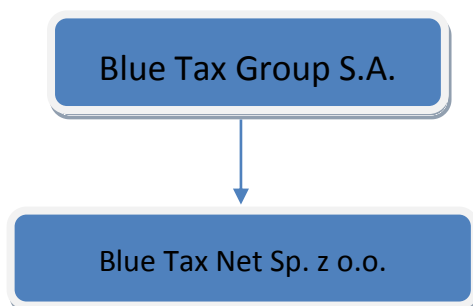
Dokument informacyjny **Blue Tax Group S.A.** nie zawierał informacji o których mowa w §10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

## 7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W okresie objętym raportem **Blue Tax Group S.A.** nie podejmowała działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## 8. GRUPA KAPITAŁOWA ORAZ KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W skład grupy kapitałowej **Blue Tax Group S.A.** wchodzi spółka Blue Tax Net Sp. z o.o., w której to **Blue Tax Group S.A.** posiada 100% udziałów.



*źródło: opracowanie własne Blue Tax Group S.A.*

Zgodnie z §5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" Emitent będący jednostką dominującą dodatkowo zobowiązany jest do przekazywania raportów kwartalnych w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego. Obowiązek ten nie dotyczy wyłącznie przypadków, w których Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 57 lub art. 58 Ustawy o rachunkowości.

Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań. Podstawą prawną nie sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego jest art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości: *"Konsolidację można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1."*

## 9. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie w I kwartale 2015 r., w przeliczeniu na etaty, wyniosło 12,66.

## 10. STRUKTURA AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu **Blue Tax Group S.A.** na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia tab.1.

| Akcjonariusz            | Liczba akcji [szt.] | Udział w kapitale [%] | Udział w liczbie głosów na WZ [%] |
|-------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Mirosław Stanisławski   | 64 235 023          | 45,88%                | 54,19%                            |
| Tadeusz Borak           | 24 750 000          | 17,68%                | 14,96%                            |
| Paweł Jankowski         | 16 500 000          | 11,79%                | 9,98%                             |
| Pozostali akcjonariusze | 34 514 977          | 24,65%                | 20,87%                            |
| <b>SUMA</b>             | <b>140 000 000</b>  | <b>100%</b>           | <b>100%</b>                       |

Tabela 1 Struktura akcjonariatu  
 źródło: opracowanie Blue Tax Group S.A.