



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca sprawozdania finansowego

BLIRT S.A.
z siedzibą w Gdańsku

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport zawiera 14 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

BLIRT S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy BLIRT S.A. z siedzibą w Gdańsku

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **BLIRT S.A.** z siedzibą w Gdańsku, 80-172 Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3, lok. 1.38, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **7 859 592,86 zł**,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości **(-) 1 277 400,92 zł**,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **(-) 513 900,41 zł**,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(-) 986 673,19 zł**,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

BLIRT S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe **BLIRT S.A.** przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.



BLIRT S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Krystyna Krzyżanowska
Biegły rewident nr 5131

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Gdańsk, dnia 12.04.2016 r.



Raport
z badania sprawozdania finansowego

BLIRT S.A.

z siedzibą w Gdańsku

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 14 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

BLIRT S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Część analityczna raportu	8
2.1.	Bilans	8
2.2.	Rachunek zysków i strat	10
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.4.	Interpretacja wskaźników	12
3.	Część szczegółowa raportu	13
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	13
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	13
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	14
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	14

BLIRT S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

BLIRT S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

80-172 Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3, lok. 1.38

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	10.09.2010 r.
Numer rejestru:	KRS 0000365053
REGON:	220527895
NIP:	583-300-93-29

Zasadniczy przedmiot działalności Spółki:

Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii - PKD 72.11.Z

1.1.4. Struktura własności

Na dzień 31.12.2015 roku kapitał podstawowy wynosi 634 184,70 zł, dzieli się na 6 341 847 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

- 2 375 000 akcji imiennych założycieli o wartości nominalnej po 0,10 zł każda, SERII A uprzywilejowanych co do głosów, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy o wartości 237 500,00 zł
- 39 220 akcji SERII B o wartości nominalnej po 0,10zł każda o wartości 3 922,00 zł
- 1 369 039 akcji SERII C o wartości nominalnej po 0,10zł każda o wartości 136 903,90 zł
- 503 088 akcji SERII D o wartości nominalnej po 0,10zł każda o wartości 50 308,80 zł
- 95 000 akcji SERII F o wartości nominalnej po 0,10 zł każda o wartości 9 500,00 zł
- 95 000 akcji SERII G o wartości nominalnej po 0,10 zł każda o wartości 9 500,00 zł
- 590 000 akcji SERII H o wartości nominalnej po 0,10 zł każda o wartości 59 000,00 zł
- 320 000 akcji SERII I o wartości nominalnej po 0,10 zł każda o wartości 32 000,00 zł
- 955 500 akcji SERII J o wartości nominalnej po 0,10 z każda o wartości 95 550,00 zł

Akcje SERII B do SERII J są akcjami nieuprzywilejowanymi.

Akcje wszystkich emisji o łącznej wartości 634 184,70 zł objęte zostały w wyniku wniesienia wkładu pieniężnego.

BLIRT S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Struktura akcjonariuszy Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Marian Popinigis	2 882 939	48,54%	288,29	45,46%
N50 Cyprus Ltd	1 874 926	21,51%	187,49	29,56%
Józef Kur	537 000	12,21%	53,70	8,47%
Jerzy Milewski	500 000	11,47%	50,00	7,88%
Inni	546 982	6,27%	54,70	8,62%
RAZEM	6 341 847	100,00%	634,18	100,00%

W 2015 r. kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 104 640,50 zł poprzez emisję nie więcej niż 1 046 405 Akcji serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 NWZA z dnia 01 grudnia 2015 r.
Prawo objęcia Akcji Serii K może być wykonywane nie później niż do dnia 31 sierpnia 2019 r.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. i na dzień sporządzenia raportu:

- 1/ Pan Jerzy Milewski - Prezes Zarządu,
- 2/ Pan Popinigis Marian - Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
- 3/ Pan Grabysz Witold - Wiceprezes Zarządu ds. Badań i Rozwoju

W roku 2015 skład Zarządu powiększył się do trzech Członków Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz jej reprezentowania, przy Zarządzie wieloosobowym, uprawnionych jest dwóch Członków Zarządu łącznie lub jeden Członek Zarządu działający łącznie z jednym z Prokurentów.

Prokurentami łącznymi w okresie objętym badaniem i na dzień sporządzenia raportu są:

- 1/ Pani Aleksandra Kukiełło,
- 2/ Pan Krzysztof Kur,
- 3/ Pan Jacek Witt.

BLIRT S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Krystyna Krzyżanowska
Numer w rejestrze: 5131

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28.12.2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Blirt S.A. nr 1 z dnia 15.12.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 18.01.2016 r. do 11.04.2016 r. z przerwami.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Gdańską Kancelarię Ekspertów Księgowych NOTA Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 688 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2015 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki – Akt notarialny Repertorium A nr 4628/2015, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy 2014 w kwocie (-) 637 107,06 złotych będzie pokryta z zysków z przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało złożone w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 lipca 2015 r.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało złożone w Trzecim Urzędzie Skarbowym w Gdańsku w dniu 07 lipca 2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu **BLIRT S.A.** z siedzibą w Gdyni i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

BLIRT S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

BLIRT S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	74,43	0,8%	565,82	7,2%	660,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 262,93	36,3%	2 328,87	29,6%	-28,6%
Inwestycje długoterminowe	462,91	5,2%	467,91	6,0%	1,1%
	3 800,27	42,3%	3 362,60	42,8%	-11,5%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	509,15	5,7%	577,44	7,3%	13,4%
Należności krótkoterminowe	1 526,01	17,0%	1 125,53	14,3%	-26,2%
Inwestycje krótkoterminowe	3 094,53	34,5%	2 107,86	26,8%	-31,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50,16	0,5%	686,16	8,8%	1267,9%
	5 179,85	57,7%	4 496,99	57,2%	-13,2%
AKTYWA RAZEM	8 980,12	100,0%	7 859,59	100,0%	-12,5%

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) zakładowy	634,18	7,1%	634,18	8,1%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 099,06	212,7%	3 198,50	40,7%	-83,3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 263,45	-170,0%	763,50	9,7%	-105,0%
Zysk (strata) netto	-637,11	-7,1%	-1 277,40	-16,3%	100,5%
	3 832,68	42,7%	3 318,78	42,2%	-13,4%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	49,57	0,6%	9,97	0,1%	-79,9%
Zobowiązania długoterminowe	862,92	9,6%	105,91	1,3%	-87,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 486,22	16,6%	2 571,93	32,7%	73,1%
Rozliczenia międzyokresowe	2 748,73	30,5%	1 853,00	23,7%	-32,6%
	5 147,44	57,3%	4 540,81	57,8%	-11,8%
PASYWA RAZEM	8 980,12	100,0%	7 859,59	100,0%	-12,5%

BLIRT S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.			Struktura			Zmiana
		2013	2014	2015	2013	2014	2015	(OB - OU) OU
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 295,96	3 800,27	3 362,60	58,4%	42,3%	42,8%	-11,5%
I.	Wartości niematerialne i prawne	37,82	74,43	565,82	0,7%	0,8%	7,2%	660,2%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 872,62	3 262,93	2 328,87	50,9%	36,3%	29,6%	-28,6%
IV.	Inwestycje długoterminowe	385,51	462,91	467,91	6,8%	5,2%	6,0%	1,1%
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 345,35	5 179,85	4 496,99	41,6%	57,7%	57,2%	-13,2%
I.	Zapasy	464,33	509,15	577,44	8,2%	5,7%	7,3%	13,4%
II.	Należności krótkoterminowe	909,03	1 526,01	1 125,53	16,1%	17,0%	14,3%	-26,2%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	946,01	3 094,53	2 107,86	16,8%	34,5%	26,8%	-31,9%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25,98	50,16	686,16	0,5%	0,5%	8,8%	1267,9%
	AKTYWA RAZEM	5 641,31	8 980,12	7 859,59	100,0%	100,0%	100,0%	-12,5%

PASYWA		Stan na 31.12.			Struktura			Zmiana
		2013	2014	2015	2013	2014	2015	(OB - OU) OU
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 367,69	3 832,68	3 318,78	42,0%	42,7%	42,2%	-13,4%
I.	Kapitał (fundusz) zakładowy	538,63	634,18	634,18	9,5%	7,1%	8,1%	0,0%
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 092,51	19 099,06	3 198,50	303,0%	212,7%	40,7%	-83,3%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 203,93	-15 263,45	763,50	-216,3%	-170,0%	9,7%	-105,0%
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 059,52	-637,11	-1 277,40	-54,2%	-7,1%	-16,3%	100,5%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 273,62	5 147,44	4 540,81	58,0%	57,3%	57,8%	-11,8%
I.	Rezerwy na zobowiązania	129,28	49,57	9,97	2,3%	0,6%	0,1%	-79,9%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	862,92	105,91	0,0%	9,6%	1,3%	-87,7%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	892,25	1 486,22	2 571,93	15,8%	16,6%	32,7%	73,1%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 252,09	2 748,73	1 853,00	39,9%	30,5%	23,7%	-32,6%
	PASYWA RAZEM	5 641,31	8 980,12	7 859,59	100,0%	100,0%	100,0%	-12,5%

BLIRT S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2.2. Rachunek zysków i strat

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 487,18	86,6%	5 616,83	78,7%	2,4%
Zmiana stanu produktów	-	-	640,78	9,0%	100,0%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	850,79	13,4%	879,29	12,3%	3,4%
	6 337,97	100,0%	7 136,90	100,0%	12,6%
Koszty działalności operacyjnej					
Amortyzacja	1 645,83	26,0%	1 545,28	21,7%	-6,1%
Zużycie materiałów i energii	910,65	14,4%	1 408,31	19,7%	54,6%
Usługi obce	2 831,86	44,7%	2 534,40	35,5%	-10,5%
Podatki i opłaty	56,18	0,9%	54,92	0,8%	-2,2%
Wynagrodzenia	2 574,34	40,6%	3 597,59	50,4%	39,7%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	422,16	6,7%	618,46	8,7%	39,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	228,92	3,6%	379,75	5,3%	65,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	621,05	9,7%	575,66	8,0%	-7,3%
	9 290,99	146,6%	10 714,37	150,1%	15,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 953,02	-46,6%	-3 577,47	-50,1%	21,1%
Pozostałe przychody operacyjne	2 338,26	36,9%	2 535,51	35,5%	8,4%
Pozostałe koszty operacyjne	12,99	0,2%	125,80	1,8%	868,7%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-627,75	-9,9%	-1 167,76	-16,4%	86,0%
Przychody finansowe	31,57	0,5%	9,90	0,1%	-68,6%
Koszty finansowe	40,93	0,7%	119,54	1,6%	192,1%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-637,11	-10,1%	-1 277,40	-17,9%	100,5%
Zysk (strata) brutto	-637,11	-10,1%	-1 277,40	-17,9%	100,5%
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-637,11	-10,1%	-1 277,40	-17,9%	100,5%

BLIRT S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

poz.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.-31.12			Struktura			Zmiana (OB - OU) OU
		2013	2014	2015	2013	2014	2015	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 233,87	6 337,97	7 136,90	74,4%	72,8%	73,7%	12,6%
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 069,32	9 291,00	10 714,37	95,4%	99,4%	97,8%	15,3%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 835,45	-2 953,02	-3 577,47	125,4%	463,5%	280,1%	21,1%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 106,75	2 338,26	2 535,51	25,4%	26,9%	26,2%	8,4%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	296,16	12,99	125,80	4,0%	0,1%	1,1%	868,7%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 024,86	-627,75	-1 167,76	98,9%	98,5%	91,4%	86,0%
G.	Przychody finansowe	8,91	31,57	9,90	0,2%	0,4%	0,1%	-68,6%
H.	Koszty finansowe	43,57	40,93	119,54	0,6%	0,4%	1,1%	192,1%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 059,52	-637,11	-1 277,40	100,0%	100,0%	100,0%	100,5%
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-3 059,52	-637,11	-1 277,40	100,0%	100,0%	100,0%	100,5%
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 059,52	-637,11	-1 277,40	100,0%	100,0%	100,0%	100,5%

Przychody ogółem	4 349,52	8 707,80	9 682,32	100,0%	100,0%	100,0%
Koszty ogółem	7 409,04	9 344,91	10 959,72	100,0%	100,0%	100,0%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-118,6%	-46,6%	-50,1%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-113,8%	-20,6%	-35,7%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	68	67	51
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem + rezerwy/ aktywa ogółem) *100	%	18,1%	26,7%	34,2%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		2,6	3,5	1,7

2.4. Interpretacja wskaźników

Ze względu na utrzymujące się ujemne wyniki z prowadzonej działalności gospodarczej wskaźniki rentowności wykazują wartości ujemne.

Spółka terminowo reguluje swoje zobowiązania.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Ostatnia inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzona została na dzień 31 grudnia 2012 roku.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

BLIRT S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Krystyna Krzyżanowska
Biegły rewident nr 5131

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Gdańsk, dnia 12 kwiecień 2016 r.

