



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej BLIRT S.A.
z siedzibą w Gdańsku
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej BLIRT S.A.** z siedzibą w Gdańsku, 80-172 Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3 lok.38, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **8 638 178,46 zł**,
- 3/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości **(-) 1 581 086,00 zł**,
- 4/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **(-) 398 959,00 zł**,
- 5/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(-) 967 921,33 zł**,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013r Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe **Grupy Kapitałowej BLIRT S.A.**, przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., 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 oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.



Grupa Kapitałowa BLIRT S.A.

*Opinia z badania skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej BLIRT S.A. za 2015 r. uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Krystyna Krzyżanowska

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 uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

Grupy Kapitałowej BLIRT S.A.

z siedzibą w Gdańsku

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa jednostki dominującej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kapitał podstawowy, kapitały własne	3
1.1.5.	Zarząd Spółki dominującej	4
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	5
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	6
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	6
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	6
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	7
2.	Część analityczna raportu	8
2.1.	Bilans	8
2.2.	Rachunek zysków i strat	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji	11
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
3.3.	Konsolidacja kapitałów, kapitał mniejszości	11
3.4.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.5.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.6.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	13
3.7.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa jednostki dominującej

BLIRT S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

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 Grupy:

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

1.1.4. Kapitał podstawowy, kapitały własne

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.

Grupa Kapitałowa BLIRT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Struktura akcjonariuszy Spółki dominującej 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%

Kapitały własne Grupy Kapitałowej kształtują się następująco:

poz.	Pasywa bilansu	2014-12-31	2015-12-31	zmiana
I	Kapitał podstawowy	634 184,70	634 184,70	0,00
IV	Kapitał zapasowy	19 099 061,57	2 999 666,09	-16 099 395,48
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 374 814,50	763 500,51	16 138 315,01
IX	Zysk (strata) netto	-1 143 207,47	-1 581 086,00	-437 878,53
A	Kapitał własny	3 215 224,30	2 816 265,30	-398 959,00

1.1.5. Zarząd Spółki dominującej

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.

Grupa Kapitałowa BLIRT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

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

1/ Pani Aleksandra Kukiełło,

2/ Pan Krzysztof Kur,

3/ Pan Jacek Witt.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2015 r. w skład Grupy Kapitałowej BLIRT S.A. wchodziły następujące jednostki:

L.p.	Nazwa i siedziba Spółki	Metoda konsolidacji	Posiadane udziały %	Udział w zarządzaniu %
1	BLIRT S.A. Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3	jednostka dominująca		
2	BS-154 Spółka z o.o., Gdańsk, ul. Kładki 24	jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	82,50%	66%
3	TRANSMEDIUM Spółka z o.o., Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3	jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	76,91%	66%
4	BLR 152 Spółka z o.o. Gdańsk, ul. Kładki 24	jednostka zależna wyłączona z konsolidacji	100,00%	100%

Jednostka zależna BLR 152 Spółka z o.o. utworzona została w 2015 roku i pierwszy rok obrotowy zakończy 31.12.2016 r.

Jednostka dominująca BLIRT S.A. zbadana została przez PKF Consult Spółkę z ograniczoną działalnością Sp. k. i uzyskała opinię bez zastrzeżeń.

Pozostałe jednostki nie podlegały badaniu przez podmiot uprawniony.

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

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Krystyna Krzyżanowska
Numer w rejestrze: 5131

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od dnia 10.03.2016 r. do dnia 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.).

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku 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.

Grupa Kapitałowa BLIRT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2015 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki – Akt notarialny Repertorium A nr 4628/2015.

Skonsolidowane 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.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej BLIRT S.A.** z siedzibą w Gdańsku, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego 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 dokumentacji konsolidacyjnej, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej stanowiącej podstawę jego sporządzenia.

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

W trakcie badania skonsolidowanego 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 Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

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	189,33	1,9%	680,72	7,8%	259,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 262,93	33,4%	2 328,87	27,0%	-28,6%
Należności długoterminowe	-	-	5,00	0,1%	100,0%
	3 452,26	35,3%	3 014,59	34,9%	-12,7%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	509,15	5,2%	577,44	6,7%	13,4%
Należności krótkoterminowe	1 576,56	16,1%	854,49	9,9%	-45,8%
Inwestycje krótkoterminowe	4 185,70	42,8%	3 217,78	37,3%	-23,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50,16	0,6%	973,88	11,2%	1841,5%
	6 321,57	64,7%	5 623,59	65,1%	-11,0%
AKTYWA RAZEM	9 773,83	100,0%	8 638,18	100,0%	-11,6%

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) zakładowy	634,18	6,5%	634,18	7,3%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 099,06	195,4%	2 999,67	34,7%	-84,3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 374,81	-157,3%	763,10	8,9%	-105,0%
Zysk (strata) netto	-1 143,21	-11,7%	-1 581,09	-18,3%	38,3%
	3 215,22	32,9%	2 816,27	32,6%	-12,4%
KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	1 382,45	14,1%	889,45	10,3%	-35,7%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	49,57	0,5%	9,97	0,1%	-79,9%
Zobowiązania długoterminowe	862,92	8,8%	105,91	1,3%	-87,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 493,36	15,3%	2 577,80	29,8%	72,6%
Rozliczenia międzyokresowe	2 770,31	28,4%	2 238,78	25,9%	-19,2%
	5 176,16	53,0%	4 932,46	57,1%	-4,7%
PASYWA RAZEM	9 773,83	100,0%	8 638,18	100,0%	-11,6%

Grupa Kapitałowa BLIRT S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

W strukturze aktywów, aktywa trwałe zmniejszyły się z 35,3 % na początek roku do 34,9 % na koniec roku. Aktywa obrotowe zwiększyły się z 64,7 % na początek roku do 65,1 % na koniec roku.

W strukturze pasywów kapitał własny zmniejszył się z 32,9 % na początek roku do 32,6 % na koniec roku. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zwiększyły się 53,0 % na początek roku do 57,1 % na koniec roku.

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	5 247,62	86,0%	5 294,03	74,5%	0,9%
Zmiana stanu produktów	-	-	928,50	13,1%	100,0%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	850,79	14,0%	879,29	12,4%	3,4%
	6 098,41	100,0%	7 101,82	100,0%	16,5%
Koszty działalności operacyjnej					
Amortyzacja	1 645,83	27,0%	1 545,28	21,8%	-6,1%
Zużycie materiałów i energii	912,08	15,0%	1 409,69	19,8%	54,6%
Usługi obce	3 171,03	52,0%	2 667,57	37,6%	-15,9%
Podatki i opłaty	57,54	0,9%	56,38	0,8%	-2,0%
Wynagrodzenia	2 838,52	46,5%	3 872,27	54,5%	36,4%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	445,95	7,3%	643,04	9,1%	36,4%
Pozostałe koszty rodzajowe	229,02	3,8%	379,85	5,3%	65,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	621,06	10,2%	575,65	8,1%	-7,3%
	9 921,03	162,7%	11 149,73	157,0%	12,4%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 822,62	-62,7%	-4 047,91	-57,0%	5,9%
Pozostałe przychody operacyjne	2 645,61	43,4%	2 612,74	36,8%	-1,2%
Pozostałe koszty operacyjne	12,99	0,2%	125,80	1,8%	868,3%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 190,00	-19,5%	-1 560,97	-22,0%	31,2%
Przychody finansowe	55,63	0,9%	25,29	0,4%	-54,5%
Koszty finansowe	139,77	2,3%	119,78	1,7%	-14,3%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 274,14	-20,9%	-1 655,46	-23,3%	29,9%
Zysk (strata) brutto	-1 274,14	-20,9%	-1 655,46	-23,3%	29,9%
Zyski (straty) mniejszości	-130,93	-2,2%	-74,37	-1,0%	-43,2%
Zysk (strata) netto	-1 143,21	-18,7%	-1 581,09	-22,3%	38,3%

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	%	-126,7%	-62,7%	-65,6%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-129,1%	-42,9%	-52,4%
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	70	64
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem + rezerwy/ aktywa ogółem) *100	%	24,0%	24,6%	31,2%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		2,6	4,2	2,2

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

Grupa Kapitałowa BLIRT S.A. wykazuje dobrą płynność finansową i posiada zdolność do regulowania zobowiązań.

Z danych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BLIRT S.A. oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2015 r. wynika, iż Grupa Kapitałowa BLIRT S.A. będzie kontynuowała działalność i zamierza ją rozwijać. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdzono, aby występowały istotne okoliczności ograniczające możliwość kontynuowania działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej co najmniej w okresie 12 miesięcy.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji

Rachunkowość Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej prowadzona jest według zasad opartych na podstawie ustawy o rachunkowości. Zasady te przedstawione zostały we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Dokumentacja konsolidacyjna we wszystkich istotnych aspektach jest poprawna i kompletna, pozwala prześledzić powiązania danych sprawozdania skonsolidowanego ze sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych oraz dokonanie wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostek zależnych została dokonana metodą pełną.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Wszelkie istotne dla Grupy Kapitałowej zdarzenia i informacje opisane zostały we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu z działalności.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BLIRT S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., poz. 1327).

3.3. Konsolidacja kapitałów, kapitał mniejszości

Kapitały własne wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015 r. wynikają z dokumentacji konsolidacyjnej.

Korekty konsolidacyjne w obrębie kapitałów własnych wynosiły:

Kapitał własny wynikający z zestawienia sprawozdań objętych konsolidacją	4 268 628,02
Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym	2 816 265,30
korekty konsolidacyjne:	(-) 1 452 362,72

Grupa Kapitałowa BLIRT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

		korekty zł
1	Kapitał zakładowy	-219 050,00
	BS-154 Spółka z o.o.	-156 250,00
	Transmedium Spółka z o.o.	-62 800,00
2	Kapitał zapasowy	-1 307 689,45
3	Wynik roku obrotowego	74 376,73
4	Razem korekty konsolidacyjne	-1 452 362,72

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał mniejszości na dzień bilansowy 31.12.2015 roku wynosi 889 448,72 zł.

Wyczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy. Zgodny jest on z dokumentacją konsolidacyjną.

3.4. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Grupa Kapitałowa BLIRT S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

3.6. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

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

3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BLIRT S.A. 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 12.04.2016 r.