



RAPORT KWARTALNY
Blue Tax Group S.A.

ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU
(ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016)

WROCŁAW, 13 MAJA 2016 R.

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce	2
2. Stosowane metody i zasady rachunkowości	3
3. Kwartalne Skrócone sprawozdanie finansowe	6
4. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	13
5. Stanowisko dotyczące realizacji prognoz finansowych	13
6. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji wykazanych w dokumencie informacyjnym	13
7. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	13
8. Grupa kapitałowa oraz konsolidacja sprawozdań finansowych	14
9. Struktura zatrudnienia	14
10. Struktura akcjonariatu	15

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa:	Blue Tax Group S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Czajkowskiego 75, 51-147 Wrocław
Telefon:	+48 71 716 41 85
Fax:	+48 71 341 86 20
Adres strony internetowej:	www.bluetax.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@bluetax.pl
Numer NIP:	895-17-40-551
Numer REGON:	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 75 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 przeznaczona 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

Lp.		Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.03.2015	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.03.2016
			PLN			
1	-	AKTYWA	2 786 208,05	3 229 361,66	2 800 010,45	2 601 259,35
2	A	Aktywa trwałe	1 803 701,61	2 005 667,99	1 692 749,25	1 602 675,55
3	I	Wartości niematerialne i prawne	4 735,97	2 234,26	924,87	528,49
4	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6	3	Inne wartości niematerialne i prawne	4 735,97	2 234,26	924,87	528,49
7	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
8	II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 341 100,88	1 312 180,97	1 245 916,62	1 192 282,30
9	1	Środki trwałe	1 237 395,18	1 208 475,27	1 102 210,92	1 102 282,30
10	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
11	b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	517 297,63	535 644,66	501 502,57	497 553,81
12	c	urządzenia techniczne i maszyny	100 132,22	89 182,51	56 334,13	45 384,42
13	d	środki transportu	614 213,38	578 509,75	471 798,85	436 195,22
14	e	inne środki trwałe	5 751,95	5 138,35	72 575,37	123 148,85
15	2	Środki trwałe w budowie	103 705,70	103 705,70	143 705,70	90 000,00
16	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
17	III	Należności długoterminowe	8 957,00	8 957,00	45 000,00	8 957,00
18	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
19	2	Od pozostałych jednostek	8 957,00	8 957,00	45 000,00	8 957,00
20	IV	Inwestycje długoterminowe	73 654,52	73 654,52	73 654,52	73 654,52
21	1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
22	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
23	3	Długoterminowe aktywa finansowe	73 654,52	73 654,52	73 654,52	73 654,52
24	a	w jednostkach powiązanych	73 054,52	73 054,52	73 054,52	73 054,52
25	a1	udziały lub akcje	73 054,52	73 054,52	73 054,52	73 054,52
26	a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
27	a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
28	a4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
29	b	w pozostałych jednostkach	600,00	600,00	600,00	600,00
30	b1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
31	b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
32	b3	udzielone pożyczki	600,00	600,00	600,00	600,00
33	b4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
34	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
35	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	375 253,24	608 641,24	327 253,24	327 253,24
36	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	181 389,00	414 777,00	181 389,00	181 389,00
37	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	193 864,24	193 864,24	145 864,24	145 864,24
38	B	Aktywa obrotowe	982 506,44	1 223 693,67	1 107 261,20	998 583,80
39	I	Zapasy	206 330,70	280 000,00	215 287,70	206 330,70
40	1	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00

41	2	Półprodukty i produkty w toku	206 330,70	280 000,00	206 330,70	206 330,70
42	3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
43	4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
44	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	8 957,00	0,00
45	II	Należności krótkoterminowe	266 448,07	429 676,59	720 486,77	535 851,70
46	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
47	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
48	a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
49	a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
50	b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
51	2	Należności od pozostałych jednostek	266 448,07	429 676,59	720 486,77	535 851,70
52	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	262 386,77	414 510,43	671 922,13	528 950,53
53	a1	do 12 miesięcy	262 386,77	414 510,43	671 922,13	528 950,53
54	a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
55	b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 313,90	0,00	0,00	0,00
56	c	inne	2 747,40	15 166,16	48 564,64	6 901,17
57	d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
58	III	Inwestycje krótkoterminowe	447 469,75	459 302,21	124 261,72	214 126,40
59	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	447 469,75	459 302,21	124 261,72	214 126,40
60	a	w jednostkach powiązanych	424 800,00	424 800,00	0,00	0,00
61	a1	udziały lub akcje	424 800,00	424 800,00	0,00	0,00
62	a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
63	a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
64	a4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
65	b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	93 600,00	93 600,00
66	b1	udziały lub akcje	0,00	0,00	93 600,00	93 600,00
67	b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
68	b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
69	b4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
70	c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 669,75	34 502,21	30 661,72	120 526,40
71	c1	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	22 669,75	34 102,21	30 661,72	53 581,40
72	c2	inne środki pieniężne	0,00	400,00	0,00	66 945,00
73	c3	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
74	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
75	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62 257,92	54 714,87	47 225,01	42 275,00
76	-	PASYWA	2 786 208,05	3 229 361,66	2 800 010,45	2 651 259,35
77	A	Kapitał (fundusz) własny	670 700,23	1 218 300,42	733 075,94	725 196,18
78	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	1 400 000,00	1 400 000,00	1 400 000,00
79	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
80	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
81	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 728 680,37	3 728 680,37	3 728 680,37	3 728 680,37
82	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
83	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
84	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 079 265,61	-4 034 877,50	-4 457 980,14	-4 430 317,06

85	VIII	Zysk (strata) netto	-378 714,53	124 497,55	62 375,71	26 832,87
86	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
87	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 115 507,82	2 011 061,24	2 066 934,51	1 926 063,17
88	I	Rezerwy na zobowiązania	68 709,00	26 263,00	68 709,00	68 709,00
89	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 709,00	26 263,00	68 709,00	68 709,00
90	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
91	a	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
92	b	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
93	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
94	a	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
95	b	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
96	II	Zobowiązania długoterminowe	746 816,23	1 193 409,22	844 256,24	900 692,54
97	1	Wobec jednostek powiązanych	75 183,07	75 183,07	195 183,07	163 183,07
98	2	Wobec pozostałych jednostek	671 633,16	1 118 226,15	649 073,17	737 509,47
99	a	kredyty i pożyczki	228 418,01	206 217,43	100 683,74	224 076,47
100	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	503 750,00	245 000,00	245 000,00
101	c	inne zobowiązania finansowe	443 215,15	408 258,72	303 389,43	268 433,00
102	d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
103	III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 299 982,59	791 389,02	1 153 969,27	956 661,63
104	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
105	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
106	a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
107	a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
108	b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
109	2	Wobec pozostałych jednostek	1 299 982,59	791 389,02	1 153 969,27	956 661,63
110	a	kredyty i pożyczki	378 472,50	354 399,20	287 294,84	104 628,93
111	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	503 750,00	0,00	233 750,00	233 750,00
112	c	inne zobowiązania finansowe	165 389,15	165 389,15	165 389,15	165 389,15
113	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	61 483,58	72 395,18	80 705,31	170 672,15
114	d1	do 12 miesięcy	61 483,58	72 395,18	80 705,31	170 672,15
115	d2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
116	e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
117	f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
118	g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	159 611,48	165 491,24	338 288,80	221 064,93
119	h	z tytułu wynagrodzeń	31 275,88	33 714,25	45 605,77	57 115,92
120	i	inne	0,00	0,00	2 935,40	4 040,55
121	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
122	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
123	1	ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
124	2	inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
125	a	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
126	b	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY
**Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 r.
DANA ZA I KWARTAŁ 2016**

Lp.	Nazwa	okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
		PLN	
1 A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	461.911,24	367.713,14
2 a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3 I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	461.911,24	350.344,97
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	17.368,17
7 B	Koszty działalności operacyjnej	326.940,49	338 193,02
8 I	Amortyzacja	55.261,36	54.030,70
9 II	Zużycie materiałów i energii	20.292,06	27.661,85
10 III	Usługi obce	65.359,08	69.467,56
11 IV	Podatki i opłaty w tym:	1.629,34	624,00
12 a	Podatek akcyzowy	0,00	0,00
13 V	Wynagrodzenia	145.748,69	139.361,76
14 VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28.179,30	27.401,08
15 VII	Pozostałe koszty rodzajowe	10.470,66	8.182,66
16 VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	11.463,41
17 C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	134.970,75	29.520,12
18 D	Pozostałe przychody operacyjne	2.178,00	0,00
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	0,00
22 E	Pozostałe koszty operacyjne	600,00	4.485,00
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	4.485,00
26 F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	136.548,75	25.035,12
27 G	Przychody finansowe	5.823,79	6.929,98
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	13,81
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	0,00
34 V	Inne	5.823,79	6.916,17
35 H	Koszty finansowe	17.874,99	5.132,23
36 I	Odsetki, w tym:	15.893,87	3.809,01
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	1.323,22
41 I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	124.497,55	26.832,87
42 J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00

43	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
44	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
45	K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	124.497,55	26.832,87
46	L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
47	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
48	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	124.497,55	26.832,87

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31 marca 2016 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	na dzień 31.03.2015 r.	na dzień 31.03.2016 r.
	PLN	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1.093.802,87	733.075,94
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1.093.802,87	733.075,94
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1.218.300,42	725.196,18
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1.218.300,42	725.196,18

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		Dane za I kwartał	
		[PLN]	
		od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2016 do 31.03.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	124 497,55	26 832,87
II.	Korekty razem	-38 044,47	133 017,05
1.	Amortyzacja	55 261,36	54030,7
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00

6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-134 631,30	220 678,07
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40 482,91	-146 641,73
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	809,56	4 950,01
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	86 420,08	159 849,92
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
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
-	spłata 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
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	34 051,02
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	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	34 051,02
II.	Wydatki	74 321,89	104 036,26
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	53 613,53	54 556,69
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	41 347,34
8.	Odsetki	0,00	8 132,23
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-74 321,89	-69 985,24
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	12 098,19	89 864,68

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	22 004,02	30 661,72
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	34 102,21	120 526,40
-	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 2016 roku osiągnęła zysk netto na poziomie 26 tys. PLN, w tym na działalności operacyjnej 29 tys. PLN. Spółka obecnie ma stabilną sytuację finansową, skupiła się na realizacji wcześniej zaplanowanych działań, a zwłaszcza w pozyskanie kapitału dłużnego, którego celem była spłata zobowiązania z tytułu obligacji serii B. W dniu publikacji raportu Spółka dokonała wykupu obligacji po uprzednim pozyskaniu kapitału emitując obligacje serii D. Dokonano dalszych zmian w funkcjonowaniu Spółki, w tym zmieniono lokalizację głównego biura. Powyższe działania przyczynią się do dalszej poprawy sytuacji finansowej, do wzrostu przychodów i dochodów.

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

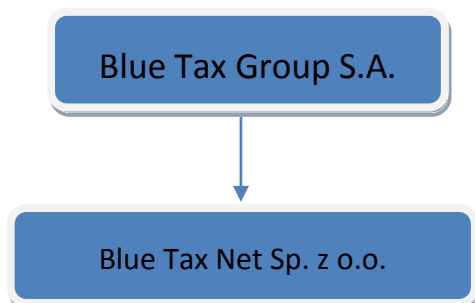
Dokument informacyjny **Blue Tax Group S.A.** nie zawierał informacji o których mowa w §10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

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

Struktura zatrudnienia w I kwartale 2016 r. została przedstawiona w Tab. 1.

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etaty	2015	2016
styczeń	12	11
luty	13	11
marzec	13	11
ŚREDNIA	12,66	11,00

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

10. STRUKTURA AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu **Blue Tax Group S.A.** na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia Tab.2

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%
Pozostali akcjonariusze	51 014 977	36,44%	30,85%
SUMA	140 000 000	100%	100%

Tabela 2 Struktura akcjonariatu
źródło: opracowanie Blue Tax Group S.A.