

**BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna
ul. Piotra Czajkowskiego 75
51-147 Wrocław**

**Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku**

**ul. Opolska 123A/2, 52-013 Wrocław
tel.: 501 106 163
e-mail: luiza.berg@bonafide.biz.pl
NIP: 6911649872**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej
BLUE TAX GROUP S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Piotra Czajkowskiego 75 we Wrocławiu, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.858.643,71 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości 130.558,61 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 130.558,61 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 11.523,30 zł;
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd BLUE TAX GROUP S.A. jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy BLUE TAX GROUP S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób

wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej BLUE TAX GROUP S.A. na 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Zwracamy uwagę na fakt, że w badanym podmiocie suma strat z lat ubiegłych w wysokości minus -4.457.980,14 zł spowodowała przekroczenie sumy kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego. Kapitały własne wyniosły 801.258,84 zł. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W Spółce suma kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego wyniosła 4.195.347,04 zł, zaś suma strat wyniosła minus -4.457.980,14 zł.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Wrocław, dnia 30 czerwca 2016 roku

Luiza Berg

Biegły Rewident

nr ewid. 10898

Przeprowadzający badanie:

w imieniu BONA FIDE Luiza Berg, doradztwo, audyt,

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3819

z siedzibą we Wrocławiu, ul. Opolska 123 A/2

BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna

ul. Piotra Czajkowskiego 75

51-147 Wrocław

Raport z badania

sprawozdania finansowego

za rok obrotowy

od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

51-147 Wrocław, ul. Piotra Czajkowskiego 75.

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z KRS głównym przedmiotem działalności jest:

- 1) przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy:
 - (69, 20, z) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
- 2) przedmiot pozostałej działalności:
 - (45) handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
 - (2 68, 20, z) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - (3 68, 10, z) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - (4 63, 12, z) działalność portali internetowych,
 - (5 41)roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
 - (6 69, 10, z) działalność prawnicza,
 - (7 70, 22, z) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - (8 77, 1) wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - (9 68, 3) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie.

W badanym okresie Spółka zajmowała się przede wszystkim działalnością w zakresie obsługi rachunkowo-podatkowej małych i średnich przedsiębiorstw oraz doradztwa podatkowego i prawnego.

1.4. Podstawa działalności

BLUE TAX GROUP S.A. działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego 20 listopada 2007 roku (Rep. A Nr 8688/2007) z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

Spółka powstała 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.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 29 listopada 2007 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000293887.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 8951740551

REGON 932633100

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy (akcyjny) na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 1.400.000 zł i dzielił się na 140.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Są to akcje serii od A do F, wszystkie serie są nieuprzywilejowane, za wyjątkiem serii A. Akcje serii A są imienne, uprzywilejowane.

W roku badanym nie było innych zmian kapitałowych, niż przekształcenie Spółki BLUE TAX GROUP ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2015 roku składały się ponadto:

– należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00 zł
– kapitał zapasowy	3.728.680,37 zł
– kapitał z aktualizacji wyceny	0,00 zł
– kapitał rezerwowy	0,00 zł
– zysk (strata) z lat ubiegłych	(4.457.980,14) zł
– zysk (strata) netto roku bieżącego	130.558,61 zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2015 roku wynosił: 801.258,84 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zarejestrowany kapitał podstawowy był w pełni opłacony. Kapitały własne Spółki były dodatnie.

1.8. Akcjonariat

Na 31 grudnia 2015 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale [%]	Udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
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%
Razem	140.000.000	100,00%	100,00%

1.9. Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu byli:

- Mirosław Stanisławski – Prezes Zarządu,
- Malwina Stanisławska – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki. Po dniu bilansowym, w dniu 17 czerwca 2016 roku, rezygnację złożył Mirosław Stanisławski. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu jest jednoosobowy, funkcję Prezesa Zarządu pełni Malwina Stanisławska.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Gabriela Stanisławska – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Tkacz – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Krawiec - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Cukrowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Mihułka - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie badanego okresu nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym, w dniu 17 czerwca 2016 roku, rezygnację złożył Robert Tkacz, w to miejsce do składu Rady Nadzorczej powołano Pana Mirosława Stanisławskiego.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej. Jednostką w 100% zależną od badanej Spółki jest BLUE TAX NET Sp. z o.o.. Spółka badana wraz z jednostką zależną tworzy grupę kapitałową, ale nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania. Podstawą prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania jest art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.”

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe BLUE TAX GROUP S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.858.643,71 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości 130.558,61 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 130.558,61 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 11.523,30 zł;
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego BLUE TAX GROUP S.A. za 2015 rok zostało przeprowadzone przez Bona Fide Luiza Berg, Audyt doradztwo z siedzibą we Wrocławiu, ul. Opolska 123 A/2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3819.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 18 czerwca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 19 czerwca 2016 roku, w terminie od 19 czerwca 2016 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Luizę Berg, nr ewid.10898.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony Bona Fide Luiza Berg, Audyt doradztwo oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, 57 i 60 Ustawy z 7 maja 2015 roku. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się stratą netto w kwocie -378.714,53 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 było badane przez biegłego rewidenta Krystynę Szewczyk (nr ewid. 9282) działającą w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych „Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk” z siedzibą w Opolu, przy ulicy Krakowskiej 36/2, wpisaną na listę podmiotów

uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3157. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z komentarzem objaśniającym o następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- *w kwietniu 2014 roku Spółka została umieszczona na liście ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego w związku z podejrzeniem popełnienia przez Spółkę przestępstwa z art. 178 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. W kwietniu 2015 roku Prokuratura Okręgowa w Warszawie wydała postanowienia o umorzeniu dochodzenia w związku z brakiem znamion czynu zabronionego. Powyższa sytuacja, zdaniem Zarządu, miała istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki za 2014 rok oraz na wyniki roku kolejnego. Perspektywę dalszej działalności Zarząd przedstawił w sprawozdaniu z działalności. Powodzenie zakładanych kierunków działania warunkuje możliwość dalszej kontynuacji działalności Spółki,*
- *bilans sporządzony przez Zarząd w badanym roku obrotowym wykazał łączną niepokrytą stratę roku 2014 i lat poprzednich przewyższającą sumę kapitałów zapasowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Wobec zaistniałej sytuacji zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.*

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2015 roku (uchwała nr 3 i 4) przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Uchwałą numer 5 stratę w wysokości -378.714,53 zł postanowiono pokryć z przyszłych zysków. Uchwałą nr 19 Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję odnośnie dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 lipca 2015 roku, a do Urzędu Skarbowego - w dniu 3 lipca 2015 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

1. Podstawowe wartości z bilansu

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	1 765 796	61,8	1 803 702	64,7
Wartości niematerialne i prawne	529	0,0	4 736	0,2
Rzeczowe aktywa trwałe	1 245 917	43,6	1 341 101	48,1
Należności długoterminowe	53 957	1,9	8 957	0,3
Inwestycje długoterminowe	73 655	2,6	73 655	2,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	391 739	13,7	375 253	13,5
Aktywa obrotowe	1 092 848	38,2	982 506	35,3
Zapasy	200 000	7,0	206 331	7,4
Należności krótkoterminowe	715 729	25,0	266 448	9,6
w tym z tytułu dostaw i usług	710 952	24,9	262 387	9,4
Inwestycje krótkoterminowe	127 793	4,5	447 470	16,1
Rozliczenia międzyokresowe	49 326	1,7	62 258	2,2
SUMA AKTYWÓW	2 858 644	100,0	2 786 208	100,0
PASYWA				
Kapitał podstawowy	1 400 000	49,0	1 400 000	50,2
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	-	0	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	-	0	-
Kapitał zapasowy	3 728 680	130,4	3 728 680	133,8
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	-	0	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	-	0	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	(4 457 980)	-155,9	(4 079 266)	-146,4
Wynik okresu bieżącego	130 559	4,6	(378 715)	-13,6
Kapitał własny ogółem	801 259	28,0	670 700	24,1
Zobowiązania i rezerwy	2 057 385	72,0	2 115 508	75,9
Rezerwy na zobowiązania	38 000	1,3	68 709	2,5
Zobowiązania długoterminowe	760 286	26,6	746 816	26,8
Zobowiązania krótkoterminowe	1 259 099	44,0	1 299 983	46,7
w tym z tytułu dostaw i usług	138 600	4,8	61 484	2,2
Rozliczenia międzyokresowe	0	-	0	-
SUMA PASYWÓW	2 858 644	100,0	2 786 208	100,0

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	1.01.2015- 31.12.2015	% do przych. ze sprzedaży	1.01.2014- 31.12.2014	% do przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	1 879 189	100,0%	1 299 887	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	1 465 045	78,0%	1 532 460	117,9%
Wynik ze sprzedaży	414 145	22,0%	(232 574)	(17,9 %)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	23 195	1,2%	(22 877)	(1,8 %)
Wynik na działalności finansowej	(401 976)	(21,4 %)	152 570	11,7%
Wynik finansowy brutto	35 364	1,9%	(102 881)	(7,9 %)
Podatek dochodowy	(95 195)	(5,1 %)	275 834	21,2%
Wynik finansowy netto	130 559	6,9%	(378 715)	(29,1 %)

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.12.2015	31.12.2014
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	4,6%	-27,2%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$	17,7%	-112,9%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	6,9%	-29,1%
Rentowność brutto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	22,0%	-17,9%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,9	0,8
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	0,6
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	95	37

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	25	7
---	----	---

Szybkość obrotu zapasów

$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt działalności operacyjnej}}$	51	25
---	----	----

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako suma pozycji z bilansu za 2015 rok i za 2014 rok, podzielona przez 2

4. Komentarz

Po stronie aktywów największymi wartościami są: rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 43,6% sumy bilansowej oraz należności krótkoterminowe stanowiące 25,0% sumy bilansowej. Wśród kapitałów obcych największą pozycją są zobowiązania krótkoterminowe, stanowiące 44,0% sumy bilansowej.

W okresie od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w łącznej wysokości 1.879.189,18 zł, poniosła koszty działalności operacyjnej w kwocie 1.465.044,58 zł oraz uzyskała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 414.144,60 zł. Spółka zamknęła okres sprawozdawczy zyskiem netto w wysokości 130.558,61 zł. Na wysokość wyniku finansowego w dużej mierze miała wpływ aktualizacja wartości posiadanych przez Spółkę akcji spółki Nanotel S.A. w wysokości 331.200,00 zł oraz rozwiązane rezerwy i utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 95.195,00 zł.

Wskaźnik rentowności majątku był dodatni i wyniósł 4,6%, co jest istotną poprawą w stosunku do ubiegłego okresu sprawozdawczego, kiedy ukształtował się on na poziomie -27,2%. Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 17,7%, a wskaźnik rentowności netto sprzedaży 6,9%. Wskaźniki rentowności wskazują na poprawę sytuacji finansowej i majątkowej Spółki. Spółka w badanym okresie otrzymała postanowienie Prokuratury Okręgowej w Warszawie o umorzeniu dochodzenia w zakresie obrotu instrumentami finansowymi bez wymaganego zezwolenia lub upoważnienia oraz pośredniczenie w oferowaniu obligacji spółki Nanotel S.A. Spółka w związku z tym została również wykreślona z listy ostrzeżeń publicznych prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Spółka w poprzednich okresach sprawozdawczych boleśnie odczuwała skutki wpisu na listę ostrzeżeń, co przekładało się na utratę klientów oraz brak rozwoju.

Wskaźniki płynności Spółki ukształtowały się w badanym okresie na poziomie 0,9 dla wskaźnika płynności „I”, oraz 0,7 dla wskaźnika płynności „II”. Jest to poziom nieznacznie niższy od poziomu uznawanego za bezpieczny w literaturze przedmiotu.

W roku badanym okres odzyskiwania przez Spółkę należności wynosił średnio 95 dni. Cykl rotacji zobowiązań wyniósł średnio 25 dni. Powyższe wartości wskaźników rotacji oznaczają, iż Spółka szybciej reguluje swoje zobowiązania, niż odzyskuje należności.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółki nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym, w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zwracamy uwagę na fakt, że w badanym podmiocie suma strat z lat ubiegłych w wysokości minus -4.457.980,14 zł spowodowała przekroczenie sumy kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego. Kapitały własne wyniosły 801.258,84 zł. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W Spółce suma kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego wyniosła 4.195.347,04 zł, zaś suma strat wyniosła minus -4.457.980,14 zł.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Comarch ERP Optima, wersja 2016.1.1.659.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2015 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik obrotów zaksięgowanych dokumentów.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

7. Zgodność z prawem

Podczas badania nie stwierdziliśmy istotnych naruszeń prawa wpływających na badane sprawozdanie finansowe.

Wrocław, dnia 30 czerwca 2016 roku



Luiza Berg

Biegły Rewident

nr ewid. 10898

Przeprowadzający badanie:

w imieniu BONA FIDE Luiza Berg, doradztwo, audyt,

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3819

z siedzibą we Wrocławiu, ul. Opolska 123 A/2