



RAPORT KWARTALNY
Blue Tax Group S.A.

ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU
(ZA OKRES OD 01.10.2013 DO 31.12.2013)

WROCŁAW, 12 LUTEGO 2014

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	15
5. Stanowisko dotyczące realizacji prognoz finansowych	16
6. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji wykazanych w dokumencie informacyjnym	16
7. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	16
8. Grupa kapitałowa oraz konsolidacja sprawozdań finansowych	16
9. Struktura akcjonariatu	17
10. Struktura zatrudnienia	18

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa:	Blue Tax Group S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Czajkowskiego 72-75, 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 2007r. poprzez przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Blue Tax Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą Blue Tax Group Spółka Akcyjna (Repertorium A 8688/2007). Główna siedziba Spółki znajduje się przy ul. Czajkowskiego 72-74 we Wrocławiu. Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 0000293887 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

2. STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Wycena aktywów i pasywów

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

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

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

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

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

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

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka 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

Bilans na dzień 31 grudnia 2013				
Lp.		Nazwa	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
1	-	AKTYWA	2 681 714,20	2 763 357,13
2	A	Aktywa trwałe	1 829 580,62	1 747 394,90
3	I	Wartości niematerialne i prawne	25 864,21	16 328,30
4	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
5	2	Wartość firmy	0,00	0,00
6	3	Inne wartości niematerialne i prawne	25 864,21	16 328,30
7	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
8	II	Rzeczowe aktywa trwałe	959 335,65	920 322,18
9	1	Środki trwałe	905 629,95	831 491,11
10	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
11	b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	585 979,13	563 608,25
12	c	urządzenia techniczne i maszyny	81 173,57	144 418,41
13	d	środki transportu	198 073,19	114 631,56
14	e	inne środki trwałe	40 404,06	8 832,89
15	2	Środki trwałe w budowie	53 705,70	88 831,07
16	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
17	III	Należności długoterminowe	0,00	14 363,66
18	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
19	2	Od pozostałych jednostek	0,00	14 363,66
20	IV	Inwestycje długoterminowe	73 129,52	73 129,52
21	1	Nieruchomości	0,00	0,00
22	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
23	3	Długoterminowe aktywa finansowe	73 129,52	73 129,52
24	a	w jednostkach powiązanych	73 129,52	73 129,52
25	a1	udziały lub akcje	73 129,52	73 129,52
26	a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
27	a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
28	a4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
29	b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
30	b1	udziały lub akcje	0,00	0,00
31	b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
32	b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
33	b4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
34	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
35	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	771 251,24	723 251,24
36	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	481 387,00	481 387,00
37	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	289 864,24	241 864,24

38	B	Aktywa obrotowe	852 133,58	1 015 962,23
39	I	Zapasy	300 700,00	300 000,00
40	1	Materiały	0,00	0,00
41	2	Półprodukty i produkty w toku	300 000,00	300 000,00
42	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
43	4	Towary	0,00	0,00
44	5	Zaliczki na dostawy	700,00	0,00
45	II	Należności krótkoterminowe	232 345,88	494 295,91
46	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
47	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
48	a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00
49	a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
50	b	inne	0,00	0,00
51	2	Należności od pozostałych jednostek	232 345,88	494 295,91
52	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	229 121,04	480 852,55
53	a1	do 12 miesięcy	229 121,04	480 852,55
54	a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
55	b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 395,51	0,00
56	c	inne	1 829,33	13 443,36
57	d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
58	III	Inwestycje krótkoterminowe	319 087,70	221 666,32
59	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	319 087,70	221 666,32
60	a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
61	a1	udziały lub akcje	0,00	0,00
62	a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
63	a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
64	a4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
65	b	w pozostałych jednostkach	308 627,00	200 811,50
66	b1	udziały lub akcje	308 027,00	0,00
67	b2	inne papiery wartościowe	0,00	200 211,50
68	b3	udzielone pożyczki	600,00	600,00
69	b4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
70	c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 460,70	20 854,82
71	c1	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 460,70	20 854,82
72	c2	inne środki pieniężne	0,00	0,00
73	c3	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
74	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
75	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
76	-	PASYWA	2 681 714,20	2 763 357,13
77	A	Kapitał (fundusz) własny	418 646,67	1 369 605,07
78	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 400 000,00
79	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
80	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
81	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 288 534,93	3 688 534,93

82	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
83	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
84	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 543 473,70	-3 869 888,26
85	VII I	Zysk (strata) netto	-326 414,56	150 958,40
86	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
87	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 263 067,53	1 393 752,06
88	I	Rezerwy na zobowiązania	187 121,05	136 515,05
89	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 756,00	0,00
90	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
91	a	długoterminowe	0,00	0,00
92	b	krótkoterminowe	0,00	0,00
93	3	Pozostałe rezerwy	140 365,05	136 515,05
94	a	długoterminowe	140 365,05	136 515,05
95	b	krótkoterminowe	0,00	0,00
96	II	Zobowiązania długoterminowe	898 265,74	769 197,05
97	1	Wobec jednostek powiązanych	638 633,07	55 400,00
98	2	Wobec pozostałych jednostek	259 632,67	713 797,05
99	a	kredyty i pożyczki	180 100,00	133 300,00
100	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	500 000,00
101	c	inne zobowiązania finansowe	79 532,67	80 497,05
102	d	inne	0,00	0,00
103	III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 177 680,74	488 039,96
104	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
105	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
106	a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00
107	a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
108	b	inne	0,00	0,00
109	2	Wobec pozostałych jednostek	1 177 680,74	488 039,96
110	a	kredyty i pożyczki	175 890,49	195 059,99
111	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	507 725,00	0,00
112	c	inne zobowiązania finansowe	117 632,06	4 388,64
113	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	209 527,44	148 097,96
114	d1	do 12 miesięcy	209 527,44	148 097,88
115	d2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,08
116	e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
117	f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
118	g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	133 759,55	103 301,92
119	h	z tytułu wynagrodzeń	27 547,76	37 191,45
120	i	inne	5 598,44	0,00
121	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
122	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

123	1	ujemna wartość firmy	0,00	0,00
124	2	inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
125	a	długoterminowe	0,00	0,00
126	b	krótkoterminowe	0,00	0,00

Tab. 1 Bilans

źródło: opracowanie własne Blue Tax Group S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 r.

Lp		Nazwa	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
1	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 038 036,90	2 152 073,42
2	a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 546 212,97	2 152 073,42
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	491 823,93	0,00
7	B	Koszty działalności operacyjnej	2 206 617,38	1 750 384,71
8	I	Amortyzacja	283 373,57	240 050,73
9	II	Zużycie materiałów i energii	77 714,12	70 701,05
10	III	Usługi obce	791 861,49	622 269,35
11	IV	Podatki i opłaty w tym:	19 479,01	28 396,96
12	a	Podatek akcyzowy	0,00	0,00
13	V	Wynagrodzenia	546 234,07	601 572,23
14	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	105 020,23	111 717,07
15	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	86 340,08	75 677,32
16	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	296 594,81	0,00
17	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-168 580,48	401 688,71
18	D	Pozostałe przychody operacyjne	83 290,24	16 355,75
19	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 000,00	0,00
20	II	Dotacje	0,00	0,00
21	III	Inne przychody operacyjne	57 290,24	16 355,75
22	E	Pozostałe koszty operacyjne	28 753,08	18 021,25
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	28 753,08	18 021,25
26	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-114 043,32	400 023,21
27	G	Przychody finansowe	285 412,95	16,57
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:	1 630,45	16,57
31	a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
32	III	Zysk ze zbycia inwestycji	37 700,00	0,00
33	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	246 082,50	0,00

34	V	Inne	0,00	0,00
35	H	Koszty finansowe	256 932,19	249 081,38
36	I	Odsetki, w tym:	229 774,54	141 134,38
37	a	Dla jednostek powiązanych	0,00	55 400,00
38	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
39	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	107 947,00
40	IV	Inne	27 157,65	0,00
41	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-85 562,56	150 958,40
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)	-85 562,56	150 958,40
46	L	Podatek dochodowy	240 852,00	0,00
47	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
48	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-326 414,56	150 958,40

Tab. 2 Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

źródło: opracowanie własne Blue Tax Group S.A.

Rachunek zysków i strat za okres 01.10.2013 - 31.12.2013 r.

Lp		Nazwa	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013
1	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	462 960,64	777 286,84
2	a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	462 960,64	877 286,84
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	-100 000,00
7	B	Koszty działalności operacyjnej	485 603,50	537 595,82
8	I	Amortyzacja	66 705,18	56 500,62
9	II	Zużycie materiałów i energii	14 844,96	19 878,32
10	III	Usługi obce	219 424,67	215 274,45
11	IV	Podatki i opłaty w tym:	6 855,28	6 457,61
12	a	Podatek akcyzowy	0,00	0,00
13	V	Wynagrodzenia	136 657,62	158 851,34
14	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 388,54	28 371,65
15	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	14 727,25	52 261,83
16	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
17	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-22 642,86	239 691,02
18	D	Pozostałe przychody operacyjne	13 580,63	4 427,80
19	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
20	II	Dotacje	0,00	0,00
21	III	Inne przychody operacyjne	13 580,63	4 427,80
22	E	Pozostałe koszty operacyjne	21 586,53	0,00

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	21 586,53	0,00
26	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-30 648,76	244 118,82
27	G	Przychody finansowe	-285 808,25	0,00
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:	1 630,45	0,00
31	a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
32	III	Zysk ze zbycia inwestycji	37 700,00	0,00
33	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-325 138,70	0,00
34	V	Inne	0,00	0,00
35	H	Koszty finansowe	122 683,96	198 349,25
36	I	Odsetki, w tym:	112 761,65	90 402,25
37	a	Dla jednostek powiązanych	0,00	55 400,00
38	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
39	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	107 947,00
40	IV	Inne	9 922,31	0,00
41	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-439 140,97	45 769,57
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)	-439 140,97	45 769,57
46	L	Podatek dochodowy	240 852,00	0,00
47	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
48	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-679 992,97	45 769,57

Tab. 3 Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013

źródło: opracowanie własne Blue Tax Group S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	745 061,23	418 646,67
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	745 061,23	418 646,67
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	400 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	400 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	400 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00	1 400 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-

2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 288 534,93	3 288 534,93
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	400 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	400 000,00
- podziału zysku	-	-
-zysk z lat ubiegłych	-	-
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	-	400 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty	-	-
-strata z lat ubiegłych	-	-
- koszt nabycia akcji	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 288 534,93	3 688 534,93
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- korekta aktualizacji środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany kapitału rezerwowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii F	-	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii	-	-
- dopłata do kapitału rezerwowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- nabycie akcji /rejestracja w KRS/	-	-
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowo	-	-
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 543 473,70)	(3 869 888,26)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(3 543 473,70)	(3 869 888,26)
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 543 473,70)	(3 869 888,26)
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku –dywidenda	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 543 473,70)	(3 869 888,26)
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 696 443,27)	(3 869 888,26)
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 696 443,27)	(3 869 888,26)
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 696 443,27)	(3 869 888,26)
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 543 473,70)	(3 869 888,26)

8. Wynik netto	(326 414,56)	150 958,40
a) zysk netto	(326 414,56)	150 958,40
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	418 646,67	1 369 605,07
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	418 646,67	1 369 605,07

Tab. 4 Zestawienie zmian w kapitale własnym
źródło: opracowanie własne Blue Tax Group S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	150 958,40	-679 992,97	45 769,57	-326 414,56
II.	Korekty razem	-804 496,24	747 634,13	-580 315,85	331 043,18
1.	Amortyzacja	240 050,73	66 705,18	56 500,62	283 373,57
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	50 430,00	100 458,23	50 430,00	148 391,71
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-107 947,00	-309 782,50	-107 947,00	-309 782,50
5.	Zmiana stanu rezerw	-50 606,00	106 770,82		26 709,07
6.	Zmiana stanu zapasów	700,00	0,00	700,00	-700,00
7.	Zmiana stanu należności	-276 313,69	293 407,33	-141 803,30	113 202,17
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-708 810,28	490 075,07	-486 196,17	-176 363,74
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	48 000,00	0,00	48 000,00	246 212,90
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-653 537,84	67 641,16	-534 546,28	4 628,62
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	76 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	26 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	50 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	50 000,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00

–	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	144 803,50	5 285,00	144 803,50	5 285,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	144 803,50	5 285,00	144 803,50	5 285,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00		0,00	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-144 803,50	-5 285,00	-144 803,50	70 715,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 850 000,00	100 000,00	1 450 000,00	542 500,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	800 000,00	0,00	800 000,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	550 000,00	100 000,00	150 000,00	542 500,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	500 000,00	0,00	500 000,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 023 526,80	154 503,24	770 650,22	632 276,81
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	375 110,84	85 456,00	235 404,20	359 490,46
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	500 000,00	0,00	500 000,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	70 411,40	29 745,60	23112,56	141 775,17
8.	Odsetki	78 004,56	39 301,64	17456,89	131 011,18
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	826 473,20	-54 503,24	679 349,78	-89 776,81
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	28 131,86	7 852,92	-5323,43	-14 433,19
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

F.	Środki pieniężne na początek okresu	10 560,70	2 607,78	44015,99	24 893,89
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	38 692,56	10 460,70	38 692,56	10 460,70
–	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

*Tab. 5 Rachunek przepływów pieniężnych
źródło: opracowanie własne Blue Tax Group S.A.*

4. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Blue Tax Group S.A. w okresie IV kwartału 2013 roku osiągnęła zysk netto na poziomie 45 tys. złotych. Spółka realizowała w okresie sprawozdawczym projekty związane z rynkiem kapitałowym które będą kontynuowane w następnych kwartałach.

W ostatnim kwartale 2013 roku została podpisana umowa inwestycyjna która realizowana będzie w następnych kwartałach, realizacja tej umowy będzie miała bardzo duży wpływ na wyniki finansowe w następnych kilku latach. Spółka spłaciła obligacje serii A następnie wyemitowała obligacje serii B. Pozyskane środki podobnie jak w poprzedniej emisji zostały wykorzystane na cele inwestycyjne. Zgodnie z założeniami strategii rozwoju osiągnięto poziom kosztów na bardzo niskim poziomie który pozwala utrzymać rentowność działalności na zadowalającym poziomie. Zarząd Spółki i pracownicy starają się pozyskać nowe zlecenia które pozwolą w dalszym ciągu budować pozycję Spółki i zdobywać nowe doświadczenia. W perspektywie najbliższych kwartałów oceniamy z dużym optymizmem poziom realizowanych projektów. Nowy rok na pewno będzie o wiele lepszy pod względem przychodów i zysków dla Spółki niż lata poprzednie, pozwoli to na realizację zamierzonych planów zawartych w strategii rozwoju.

W IV kwartale 2013 roku Spółka **Blue Tax Group S.A.** konsekwentnie kontynuowała działania związane z samodzielnym pozyskiwaniem zleceń na realizację usług związanych z kompleksową obsługą przedsiębiorstw w zakresie m.in.:

- doradztwa prawnego;
- doradztwa kapitałowego - m.in. obsługa spółek na NewConnect, wycena spółek, przygotowanie prezentacji inwestorskich, sporządzenie analiz i badań rynku na potrzeby Klienta;
- obsługi rachunkowej i kadro-płacowej małych i średnich przedsiębiorstw.

Zarząd **Blue Tax Group S.A.** konsekwentnie dąży do rozwoju Emitenta poprzez osiągnięcie wzrostu przychodów z doradztwa kapitałowego, w tym poprzez pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu.

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 odwołaniu prognoz na 2012 rok oraz niepublikowaniu nowych.

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

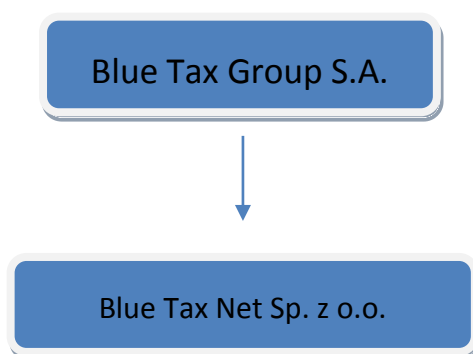
Dokument informacyjny **Blue Tax Group S.A.** nie zawierał informacji o których mowa w §10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

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.



Rys. 1 Grupa kapitałowa
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 AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu **Blue Tax Group S.A.** na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia tab.5.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale [%]	Udział w liczbie głosów na WZ [%]
Mirosław Stanisławski	64 235 023	45,88%	54,19%
Paweł Jankowski	29 650 000	21,18%	17,93%
Przemysław Kroczyński	8 000 000	5,72%	4,84%
Pozostali akcjonariusze	38 114 977	27,22%	23,04%
SUMA	140 000 000	100%	100%

Tab.5 Struktura akcjonariatu
źródło: opracowanie własne Blue Tax Group S.A.

10. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Strukturę zatrudnienia **Blue Tax Group S.A.** w IV kwartale 2013 roku przedstawia tab.6

Miesiąc	Przeciętne miesięczne zatrudnienie ogółem	
	w osobach	w etatach
październik 2013	13,00	13,00
listopad 2013	13,00	13,00
grudzień 2013	13,00	13,00

Tab.6 Struktura zatrudnienia
źródło: opracowanie własne Blue Tax Group S.A.