



RAPORT KWARTALNY
Blue Tax Group S.A.

ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU
(ZA OKRES OD 01.10.2014 DO 31.12.2014)

WROCŁAW, 13 LUTEGO 2015 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	14
5. Stanowisko dotyczące realizacji prognoz finansowych	15
6. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji wykazanych w dokumencie informacyjnym	15
7. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	15
8. Grupa kapitałowa oraz konsolidacja sprawozdań finansowych	15
9. Struktura akcjonariatu	16
10. Struktura zatrudnienia	16

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 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 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 przeznacza 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 2014 r.				
Lp.		Nazwa	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
1	-	AKTYWA	2 700 643,08	3 533 731,21
2	A	Aktywa trwałe	1 619 099,92	2 581 743,28
3	I	Wartości niematerialne i prawne	14 742,80	5 569,87
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	14 742,80	5 569,87
7	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
8	II	Rzeczowe aktywa trwałe	908 624,33	1 365 040,62
9	1	Środki trwałe	819 918,63	1 261 334,92
10	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
11	b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	563 608,25	541 237,37
12	c	urządzenia techniczne i maszyny	144 418,41	100 132,22
13	d	środki transportu	103 059,08	614 213,38
14	e	inne środki trwałe	8 832,89	5 751,95
15	2	Środki trwałe w budowie	88 705,70	103 705,70
16	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
17	III	Należności długoterminowe	14 037,03	14 037,03
18	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
19	2	Od pozostałych jednostek	14 037,03	14 037,03
20	IV	Inwestycje długoterminowe	73 054,52	540 454,52
21	1	Nieruchomości	0,00	0,00
22	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
23	3	Długoterminowe aktywa finansowe	73 054,52	540 454,52
24	a	w jednostkach powiązanych	73 054,52	73 054,52
25	a1	udziały lub akcje	73 054,52	73 054,52
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	467 400,00
30	b1	udziały lub akcje	0,00	466 800,00
31	b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
32	b3	udzielone pożyczki	0,00	600,00
33	b4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
34	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
35	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	608 641,24	656 641,24
36	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	414 777,00	414 777,00
37	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	193 864,24	241 864,24

38	B	Aktywa obrotowe	1 081 543,16	951 987,93
39	I	Zapasy	280 000,00	330 000,00
40	1	Materiały	0,00	0,00
41	2	Półprodukty i produkty w toku	280 000,00	330 000,00
42	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
43	4	Towary	0,00	0,00
44	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
45	II	Należności krótkoterminowe	550 313,71	492 482,33
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	550 313,71	492 482,33
52	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	545 108,00	484 374,88
53	a1	do 12 miesięcy	545 108,00	484 374,88
54	a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
55	b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 114,95	0,00
56	c	inne	3 090,76	8 107,45
57	d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
58	III	Inwestycje krótkoterminowe	203 229,45	66 772,75
59	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	203 229,45	66 772,75
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	150 769,25	35 217,25
66	b1	udziały lub akcje	150 169,25	35 217,25
67	b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
68	b3	udzielone pożyczki	600,00	0,00
69	b4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
70	c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	52 460,20	31 555,50
71	c1	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	52 460,20	31 555,50
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	48 000,00	62 732,85
76	-	PASYWA	2 700 643,08	3 533 731,21
77	A	Kapitał (fundusz) własny	1 258 792,11	1 274 167,77
78	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	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	0,00	3 728 680,37
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	-181 353,33	-3 869 888,26
85	VIII	Zysk (strata) netto	40 145,44	15 375,66
86	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
87	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 441 850,97	2 259 563,44
88	I	Rezerwy na zobowiązania	26 263,00	26 263,00
89	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 263,00	26 263,00
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	0,00	0,00
94	a	długoterminowe	0,00	0,00
95	b	krótkoterminowe	0,00	0,00
96	II	Zobowiązania długoterminowe	708 483,07	1 427 428,41
97	1	Wobec jednostek powiązanych	75 183,07	252 045,25
98	2	Wobec pozostałych jednostek	633 300,00	1 175 383,16
99	a	kredyty i pożyczki	133 300,00	228 418,01
100	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	500 000,00	503 750,00
101	c	inne zobowiązania finansowe	0,00	443 215,15
102	d	inne	0,00	0,00
103	III	Zobowiązania krótkoterminowe	707 104,90	805 872,03
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	707 104,90	805 872,03
110	a	kredyty i pożyczki	198 247,66	278 516,01
111	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 750,00	0,00
112	c	inne zobowiązania finansowe	103 059,08	149 776,82
113	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	228 114,70	125 643,80
114	d1	do 12 miesięcy	228 114,70	125 643,80
115	d2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
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	138 536,41	212 213,92
119	h	z tytułu wynagrodzeń	33 357,32	36 284,29
120	i	inne	2 039,73	3 437,19
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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY
**Rachunek zysków i strat za okres 01.10.2014 - 31.12.2014 r.
DANE ZA IV KWARTAŁ**

Lp.		Nazwa	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014
1	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	569 776,07	290 682,59
2	a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	589 776,07	290 682,59
4	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie/zmniejszenie)	-20 000,00	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	0,00
7	B	Koszty działalności operacyjnej	474 290,33	357 919,34
8	I	Amortyzacja	54 464,24	55 261,01
9	II	Zużycie materiałów i energii	20 722,22	26 688,55
10	III	Usługi obce	152 355,57	94 596,05
11	IV	Podatki i opłaty w tym:	7 138,11	4 656,00
12	a	Podatek akcyzowy	0,00	0,00
13	V	Wynagrodzenia	158 851,34	141 464,41
14	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 371,65	25 337,58
15	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	52 387,20	9 915,74
16	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
17	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	95 485,74	-67 236,75
18	D	Pozostałe przychody operacyjne	122 182,59	4 717,00
19	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	87 987,80	0,00
20	II	Dotacje	0,00	0,00
21	III	Inne przychody operacyjne	34 194,79	4 717,00
22	E	Pozostałe koszty operacyjne	7 970,70	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	7 970,70	0,00
26	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	209 697,63	-62 519,75
27	G	Przychody finansowe	1 125,94	5 589,07
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:	1 125,94	0,00
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	0,00	5 589,07
35	H	Koszty finansowe	187 828,37	38 895,14
36	I	Odsetki, w tym:	49 343,07	36 902,07

37	a	Dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
38	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
39	III	Aktualizacja wartości inwestycji	116 889,25	0,00
40	IV	Inne	21 596,05	1 993,07
41	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	22 995,20	-95 825,82
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)	22 995,20	-95 825,82
46	L	Podatek dochodowy	46 117,00	0,00
47	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
48	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-23 121,80	-95 825,82

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r. DANE NARASTAJĄCO

Lp.		Nazwa	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
1	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 944 562,65	1 294 819,42
2	a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 964 562,65	1 132 624,30
4	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie/zmniejszenie)	-20 000,00	50 000,00
5	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
6	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	112 195,12
7	B	Koszty działalności operacyjnej	1 729 000,81	1 490 842,41
8	I	Amortyzacja	241 636,23	225 193,13
9	II	Zużycie materiałów i energii	71 282,02	83 688,35
10	III	Usługi obce	597 913,11	392 534,18
11	IV	Podatki i opłaty w tym:	29 077,46	10 268,53
12	a	Podatek akcyzowy	0,00	0,00
13	V	Wynagrodzenia	601 572,23	606 002,11
14	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	111 717,07	109 306,48
15	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	75 802,69	30 341,23
16	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	33 508,40
17	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	215 561,84	-196 022,99
18	D	Pozostałe przychody operacyjne	134 110,54	12 588,45
19	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	87 987,80	0,00
20	II	Dotacje	0,00	0,00
21	III	Inne przychody operacyjne	46 122,74	12 588,45
22	E	Pozostałe koszty operacyjne	25 991,95	38,80
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	25 991,95	38,80
26	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	323 680,43	-183 473,34
27	G	Przychody finansowe	1 142,51	317 191,45
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:	1 142,51	7,88

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	296 800,00
34	V	Inne	0,00	20 383,57
35	H	Koszty finansowe	238 560,50	118 342,45
36	I	Odsetki, w tym:	100 075,20	100 005,66
37	a	Dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
38	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
39	III	Aktualizacja wartości inwestycji	116 889,25	0,00
40	IV	Inne	21 596,05	18 336,79
41	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	86 262,44	15 375,66
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)	86 262,44	15 375,66
46	L	Podatek dochodowy	46 117,00	0,00
47	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
48	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	40 145,44	15 375,66

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31 grudnia 2014 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	na dzień 31.12.2013 r.	na dzień 31.12.2014 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	418 646,67	1 369 605,07
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	418 646,67	1 369 605,07
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 400 000,00
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	1 400 000,00	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	3 688 534,93
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	400 000,00	40 145,44
a) zwiększenie (z tytułu)	400 000,00	40 145,44
- podziału zysku	-	40 145,44
-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	3 688 534,93	3 728 680,37
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 D	-	-
- dopłata do kapitału rezerwowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- nabycie akcji /rejestracja w KRS/	-	-
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy	-	-
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 869 888,26)	(3 869 888,26)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
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	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 869 888,26	(3 869 888,26)
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 869 888,26	(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	3 869 888,26	(3 869 888,26)
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 869 888,26)	(3 869 888,26)
8. Wynik netto	40 145,44	15 375,66
a) zysk netto	40 145,44	15 375,66
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 258 792,11	1 274 167,77
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 258 792,11	1 274 167,77

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych		DANE NARASTAJĄCO		DANE ZA IV KWARTAŁ	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.10.2014 do 31.12.2014
I.	Zysk (strata) netto	40 145,44	15 375,66	45 769,57	- 95 825,82
II.	Korekty razem	- 14 806,21	169 632,41	- 284 640,35	103 498,39
1.	Amortyzacja	241 636,23	225 193,13	56 500,62	55 261,01
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46 594,05	22 547,85	6 874,56	18 548,85
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	28 901,45	24 563,00	28 901,45	24 563,00
5.	Zmiana stanu rezerw	- 160 858,05	-	- 160 858,05	-
6.	Zmiana stanu zapasów	20 700,00	- 50 000,00	700,00	-
7.	Zmiana stanu należności	- 332 004,86	90 733,12	- 280 004,56	- 53 351,08
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 614,97	- 128 671,84	15 245,63	50 458,60
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	114 610,00	- 14 732,85	48 000,00	8 018,01
10.	Inne korekty	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	25 339,23	185 008,07	- 238 870,78	7 672,57
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	129 087,80	-	-	54 145,60
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 987,80	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
-	zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
-	odsetki	-	-	-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	41 100,00	-	-	54 145,60
II.	Wydatki	179 803,50	205 690,30	179 803,50	-
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	179 803,50	85 690,30	179 803,50	-
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	120 000,00	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	120 000,00	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	120 000,00	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 50 715,70	- 205 690,30	- 179 803,50	54 145,60
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

I.	Wpływy	1 451 404,15	350 000,00	1 450 000,00	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	800 000,00	-	800 000,00	-
2.	Kredyty i pożyczki	151 404,15	350 000,00	150 000,00	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	500 000,00	-	500 000,00	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	1 384 028,18	350 222,47	1 022 881,51	96 458,47
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	739 340,49	120 997,89	482 312,06	28 086,67
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	500 000,00	-	500 000,00	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	94 105,65	129 218,92	23 112,56	48 526,30
8.	Odsetki	50 582,04	100 005,66	17 456,89	19 845,50
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	67 375,97	- 222,47	427 118,49	- 96 458,47
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	41 999,50	- 20 904,70	8 444,21	- 34 640,30
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	-	-	-
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	10 460,70	52 460,20	44 015,99	66 195,80
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	52 460,20	31 555,50	52 460,20	31 555,50
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

4. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Blue Tax Group S.A. w okresie IV kwartału 2014 roku osiągnęła stratę na poziomie 95 tys. złotych. Głównym czynnikiem, który spowodował stratę w analizowanym okresie jest wpisaniem spółki przez Komisję Nadzoru Finansowego na listę ostrzeżeń publicznych i zawiadomienia prokuratury o możliwości popełnienia przestępstwa z art. 178 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Powyższe spowodowało, iż Emitent nie może rozwijać działu Blue Capital, zajmującego się doradztwem kapitałowym, w szczególności pełnieniu funkcji Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemu Obrotu. Umieszczenie Spółki na liście ostrzeżeń Komisji Nadzoru Finansowego spowodowało „zamrożenie” działalności w obszarze rynku kapitałowego. Z tego powodu Spółka nie pozyskuje zleceń, które w poprzednich okresach stanowiły istotne przychody w całej działalności **Blue Tax Group S.A.**

W IV kwartale 2014 roku Spółka **Blue Tax Group S.A.** konsekwentnie kontynuowała działania związane z kompleksową obsługą przedsiębiorstw w zakresie m.in.: doradztwa prawnego oraz obsługi rachunkowej i kadrowo-płacowej małych i średnich przedsiębiorstw.

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

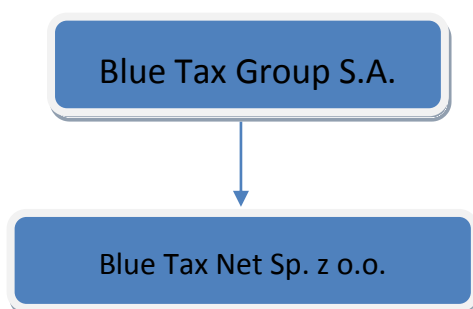
Dokument informacyjny **Blue Tax Group S.A.** nie zawierał informacji o których mowa w §10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

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 AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu **Blue Tax Group S.A.** na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia tab.1.

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%
Pozostali akcjonariusze	46 114 977	32,94%	27,88%
SUMA	140 000 000	100%	100%

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

10. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie w IV kwartale 2014 r., w przeliczeniu na etaty, wyniosło 13 osób.