



BLUE TAX GROUP
Na straży Twoich finansów

RAPORT KWARTALNY
Blue Tax Group S.A.

ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU
(ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015)

WROCŁAW, 14 MAJA 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	12
5. Stanowisko dotyczące realizacji prognoz finansowych	12
6. Opis stanu i realizacji działań i inwestycji wykazanych w dokumencie informacyjnym	12
7. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	13
8. Grupa kapitałowa oraz konsolidacja sprawozdań finansowych	13
9. Struktura zatrudnienia	13
10. Struktura akcjonariatu	14

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 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 marca 2015 r.				
Lp.		Nazwa	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
1	-	AKTYWA	3 229 361,66	3 019 145,68
2	A	Aktywa trwałe	2 005 667,99	1 699 764,39
3	I	Wartości niematerialne i prawne	2 234,26	14 222,97
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	2 234,26	14 222,97
7	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
8	II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 312 180,97	874 523,63
9	1	Środki trwałe	1 208 475,27	785 692,56
10	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
11	b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	535 644,66	558 015,54
12	c	urządzenia techniczne i maszyny	89 182,51	140 551,62
13	d	środki transportu	578 509,75	79 532,67
14	e	inne środki trwałe	5 138,35	7 592,73
15	2	Środki trwałe w budowie	103 705,70	88 831,07
16	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
17	III	Należności długoterminowe	8 957,00	14 037,03
18	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
19	2	Od pozostałych jednostek	8 957,00	14 037,03
20	IV	Inwestycje długoterminowe	73 654,52	73 729,52
21	1	Nieruchomości	0,00	0,00
22	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
23	3	Długoterminowe aktywa finansowe	73 654,52	73 729,52
24	a	w jednostkach powiązanych	73 054,52	73 129,52
25	a1	udziały lub akcje	73 054,52	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	600,00	600,00
30	b1	udziały lub akcje	0,00	0,00
31	b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
32	b3	udzielone pożyczki	600,00	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	723 251,24
36	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	414 777,00	481 387,00
37	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	193 864,24	241 864,24

38	B	Aktywa obrotowe	1 223 693,67	1 319 381,29
39	I	Zapasy	280 000,00	300 000,00
40	1	Materiały	0,00	0,00
41	2	Półprodukty i produkty w toku	280 000,00	300 000,00
42	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
43	4	Towary	0,00	0,00
44	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
45	II	Należności krótkoterminowe	429 676,59	546 648,27
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	429 676,59	546 648,27
52	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	414 510,43	540 242,59
53	a1	do 12 miesięcy	414 510,43	540 242,59
54	a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
55	b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
56	c	inne	15 166,16	6 405,68
57	d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
58	III	Inwestycje krótkoterminowe	459 302,21	472 733,02
59	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	459 302,21	472 733,02
60	a	w jednostkach powiązanych	424 800,00	0,00
61	a1	udziały lub akcje	424 800,00	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	0,00	421 111,50
66	b1	udziały lub akcje	0,00	421 111,50
67	b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
68	b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
69	b4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
70	c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 502,21	51 621,52
71	c1	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	34 102,21	51 621,52
72	c2	inne środki pieniężne	400,00	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	54 714,87	0,00
76	-	PASYWA	3 229 361,66	3 019 145,68
77	A	Kapitał (fundusz) własny	1 218 300,42	1 472 760,26
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	3 728 680,37	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	-4 034 877,50	-3 718 929,86
85	VIII	Zysk (strata) netto	124 497,55	103 155,19
86	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
87	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 011 061,24	1 546 385,42
88	I	Rezerwy na zobowiązania	26 263,00	11 450,20
89	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 263,00	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	0,00	11 450,20
94	a	długoterminowe	0,00	0,00
95	b	krótkoterminowe	0,00	11 450,20
96	II	Zobowiązania długoterminowe	1 193 409,22	846 943,86
97	1	Wobec jednostek powiązanych	75 183,07	25 000,00
98	2	Wobec pozostałych jednostek	1 118 226,15	821 943,86
99	a	kredyty i pożyczki	206 217,43	321 943,86
100	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	503 750,00	500 000,00
101	c	inne zobowiązania finansowe	408 258,72	0,00
102	d	inne	0,00	0,00
103	III	Zobowiązania krótkoterminowe	791 389,02	687 991,36
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	791 389,02	687 991,36
110	a	kredyty i pożyczki	354 399,20	381 166,84
111	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
112	c	inne zobowiązania finansowe	165 389,15	26 840,31
113	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	72 395,18	131 228,77
114	d1	do 12 miesięcy	72 395,18	131 228,77
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	165 491,24	111 642,39
119	h	z tytułu wynagrodzeń	33 714,25	33 284,20
120	i	inne	0,00	3 828,85
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 za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 r. DANE ZA I KWARTAŁ

Lp.		Nazwa	okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
1	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	461 911,24	302 172,63
2	a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	461 911,24	277 782,39
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	24 390,24
7	B	Koszty działalności operacyjnej	326 940,49	375 186,75
8	I	Amortyzacja	55 261,36	36 331,40
9	II	Zużycie materiałów i energii	20 292,06	22 253,39
10	III	Usługi obce	65 359,08	132 682,93
11	IV	Podatki i opłaty w tym:	1 629,34	3 524,33
12	a	Podatek akcyzowy	0,00	0,00
13	V	Wynagrodzenia	145 748,69	151 725,03
14	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 179,30	27 020,33
15	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	10 470,66	1 649,34
16	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
17	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	134 970,75	-73 014,12
18	D	Pozostałe przychody operacyjne	2 178,00	154,18
19	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
20	II	Dotacje	0,00	0,00
21	III	Inne przychody operacyjne	2 178,00	154,18
22	E	Pozostałe koszty operacyjne	600,00	8,80
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	600,00	8,80
26	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	136 548,75	-72 868,74
27	G	Przychody finansowe	5 823,79	192 007,88
28	I	Dywidendy i udziały w zyskach , w tym:	0,00	0,00
29	a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
30	II	Odsetki, w tym:	0,00	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	192 007,88
34	V	Inne	5 823,79	0,00
35	H	Koszty finansowe	17 874,99	15 983,95
36	I	Odsetki, w tym:	15 893,87	15 983,95
37	a	Dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
38	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00

39	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
40	IV	Inne	1 981,12	0,00
41	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	124 497,55	103 155,19
42	J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00
43	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
44	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
45	K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	124 497,55	103 155,19
46	L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
47	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
48	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	124 497,55	103 155,19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31 marca 2015 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	na dzień 31.03.2015 r.	na dzień 31.03.2014 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 093 802,87	1 369 605,07
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 093 802,87	1 369 605,07
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 218 300,42	1 093 802,87
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 218 300,42	1 093 802,87

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych		DANE ZA I KWARTAŁ	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
I.	Zysk (strata) netto	124 497,55	103 155,19
II.	Korekty razem	-38 044,47	-300 440,36
1.	Amortyzacja	55 261,36	36 331,40
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	15 983,95
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	192 007,88
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	-175 670,85
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-134 631,30	-59 390,04
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40 482,91	-181 215,45
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	809,56	0,00
10.	Inne korekty	0,00	-128 487,25
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	86 420,08	-197,285,17
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00

2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
–	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
–	odsetki	0,00	0,00
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00
C.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	398 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	398 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	74 321,89	49 948,13
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	53 613,53	18 716,98
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 708,36	31 231,15
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-74 321,89	348 051,87
D.	Przeptywy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	12 098,19	30 766,70
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	22 004,02	20854,82
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	34 102,21	51 621,52
–	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

4. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Blue Tax Group S.A w okresie I kwartału 2015 roku osiągnęła zysk netto na poziomie ponad 120 tys. PLN, w tym na działalności operacyjnej 134 tys. PLN.

Spółka w dalszym ciągu znajduje się na liście ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego. Zarząd Spółki posiada informację, iż postępowanie prowadzone przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie zostało zakończone umorzeniem, jednak umorzenie nie jest jeszcze prawomocne. W momencie otrzymania informacji o uprawomocnieniu się postanowienia zostaną opublikowane odpowiednie komunikaty w systemie EBI, w których Emitent odniesie się do sprawy niesłusznego umieszczenia jej na liście ostrzeżeń publicznych. Podtrzymujemy swoje stanowisko, przedstawiane w poprzednich raportach, iż powyższe spowodowało zatrzymanie rozwoju 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 I kwartale 2015 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. Obecnie Zarząd Spółki prowadzi szereg działań, mających na celu poszerzenie działalności Emitenta w obszarach, w których dotychczas nie działał. W **Blue Tax Group S.A.** powstał dział Blue Office, który w przyszłości będzie działał w obszarze rynku nieruchomości, zarządzania nieruchomościami oraz usługami związanymi z rynkiem budowlanym. Rozpoczęto przygotowania do wejścia na tzw. Rynek alternatywnych inwestycji kapitałowych, dotyczący nieruchomości i „samochodów klasyków”. W najbliższym czasie Spółka opublikuje zmienioną strategię rozwoju na najbliższe lata.

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 decyzje o niepublikowaniu prognoz finansowych.

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

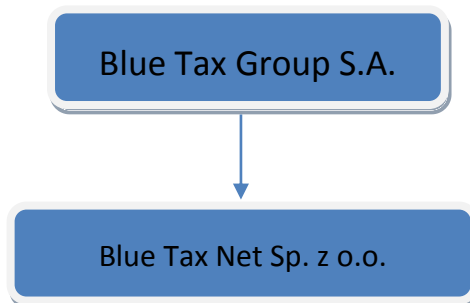
Dokument informacyjny **Blue Tax Group S.A.** nie zawierał informacji o których mowa w §10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

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: *"Konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1."*

9. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie w I kwartale 2015 r., w przeliczeniu na etaty, wyniosło 12,66.

10. 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	51 821 807	37,01%	46,68%
Tadeusz Borak	24 750 000	17,68%	14,96%
Paweł Jankowski	16 500 000	11,78%	9,98%
Pozostali akcjonariusze	46 928 193	33,53%	28,38%
SUMA	140 000 000	100%	100%

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