

**SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA
UL. JANA ZAMOYSKIEGO 2B
85-063 BYDGOSZCZ**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY
01.01.2016 – 31.12.2016**

**BIURO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH „REWIMAR” SP. Z O.O.
UL. MICKIEWICZA 83A/2 87-100 TORUŃ**

Toruń, maj 2017r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SoftBlue Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **SoftBlue Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, 85-063 Bydgoszcz ul. J. Zamoyskiego 2B**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **17 987 489,69 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **917 631,91 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **5 442 359,07 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **3 692 188,73 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd SoftBlue S.A. jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 ustawa o rachunkowości), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd SoftBlue S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej SoftBlue S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy SoftBlue S.A. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w SoftBlue S.A. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd SoftBlue S.A. oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o SoftBlue S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej SoftBlue S.A. na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi SoftBlue S.A. przepisami prawa i postanowieniami statutu SoftBlue S.A.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o SoftBlue S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.


Katarzyna Kowalczyk
Biegły rewident
nr rej. KIBR 12717

Katarzyna Kowalczyk, 12717

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Biuro Badania Sprawozdań Finansowych "Rewimar" Sp. z o.o., 922

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

87-100 Toruń, ul. Mickiewicza 83a/2

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Toruń, 24 maja 2017r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Jednostki

SoftBlue Spółka Akcyjna

z siedzibą w Bydgoszczy

85-063 Bydgoszcz, ul. J. Zamoyskiego 2B

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016



Od 28.06.2016r.:

Przewodniczący RN:

Tomasz Kuczur

Wiceprzewodniczący RN:

Władysław Fryderyk Kierul

Członkowie RN:

Piotr Jankowski

Kinga Elzbieta Kierul

Tadeusz Jerzy Leszczyński

6. Od 15.01.2016r. zgodnie z umowa nr YF/2016/01 za kontrolę ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego odpowiedzialna jest Spółka Yellow Frog Sp. z o.o., w imieniu której powyższych czynności dokonuje Dorota Wrońska.
7. Kapitał podstawowy w kwocie 2 660 625,00 zł, dzieli się na 26.606.250,00 równych i niepodzielnych akcji. Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Michał Kierul	12 436 285,00	1 243 628,50	46,74%	46,74%
Tomasz Kierul	1 864 974,00	186 497,40	7,01%	7,01%
Pozostali akcjonariusze	12 304 991,00	1 230 499,10	46,25%	46,25%
Razem	26 606 250,00	2 660 625,00	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym Aktem notarialnym Reper. A Nr 1288/2016 z dnia 28.06.2016 r. podniesiono kapitał podstawowy o kwotę 886.875,00 zł to jest z kwoty 1.773.750,00 zł do kwoty 2.660.625,00 zł. Podwyższenia kapitału dokonano poprzez emisję 8.868.750 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

8. SoftBlue S.A. zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 9,75 osób, a w roku poprzednim 5,75 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 1/09/2016 Rady Nadzorczej z dnia 16.09.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Biuro Badania Sprawozdań Finansowych "Rewimar" Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, 87-100 Toruń, ul. Mickiewicza 83a/2 wpisany pod numerem 922 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 13/2016 z dnia 30.09.2016r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie SoftBlue S.A. w miesiącach: marzec i maj 2017r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Katarzyna Kowalczyk (nr rej. 12717) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Badania Sprawozdań Finansowych „Rewimar” Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28.06.2016r.

Zysk bilansowy za rok poprzedni w kwocie 91.992,73 zł, uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28.06.2016r. przeznaczono na pokrycie start z lat ubiegłych.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XIII Wydział KRS w Bydgoszczy w dniu 15.09.2016r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 05.07.2016r.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Kierownika Jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 17 987 489,69 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy - strata (917 631,91) zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości SoftBlue S.A. udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto Kierownik Jednostki – Prezes Zarządu SoftBlue S.A., stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

* * *



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

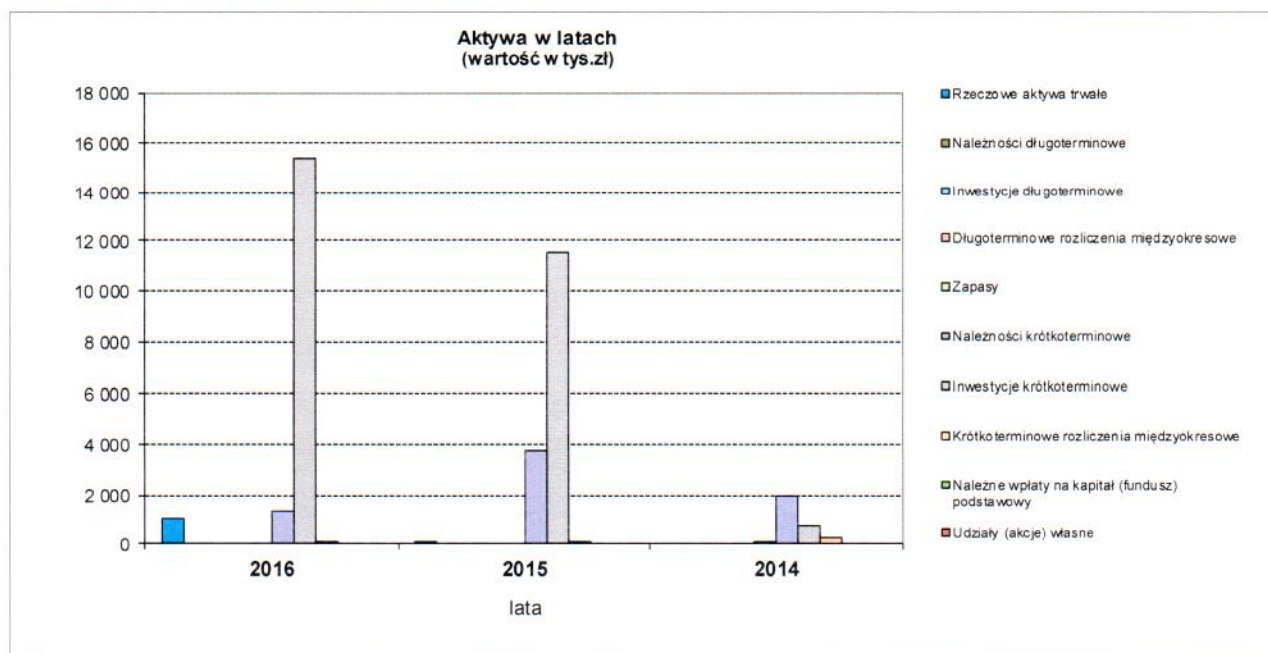
Analizę ekonomiczno – finansową SoftBlue S.A. przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 193,3	6,6	303,2	1,9	601,1	16,8	890,1	393,6	592,1	198,5
I.	Wartości niematerialne i prawne	128,7	0,7	289,2	1,9	601,1	16,8	(160,5)	44,5	(472,4)	21,4
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 064,5	5,9	14,0	0,1			1 050,6	7 624,0	1 064,5	
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	16 794,2	93,4	15 283,3	98,1	2 977,1	83,2	1 511,0	109,9	13 817,1	564,1
I.	Zapasy					0,3	0,0			(0,3)	
II.	Należności krótkoterminowe	1 387,3	7,7	3 724,7	23,9	1 967,5	55,0	(2 337,4)	37,2	(580,2)	70,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	15 392,3	85,6	11 545,2	74,1	773,6	21,6	3 847,2	133,3	14 618,7	1 989,6
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	14,5	0,1	13,4	0,1	235,6	6,6	1,1	108,5	(221,0)	6,2
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	17 987,5	100,0	15 586,4	100,0	3 578,2	100,0	2 401,1	115,4	14 409,3	502,7

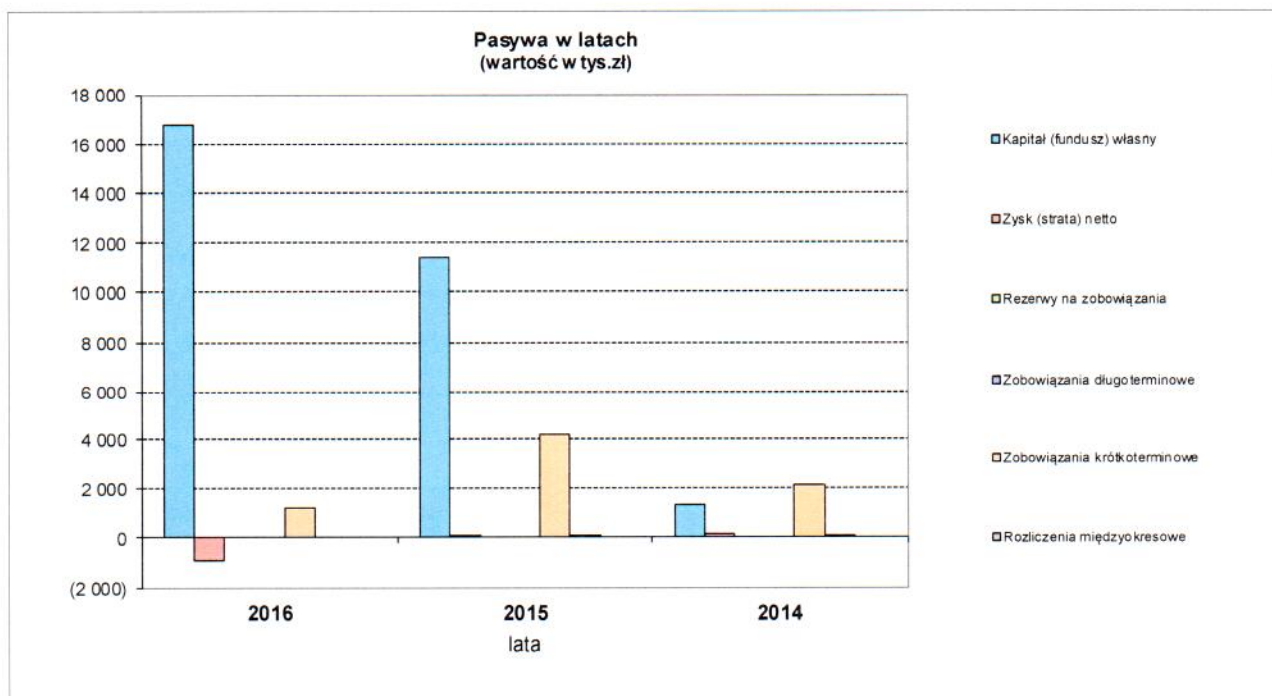
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



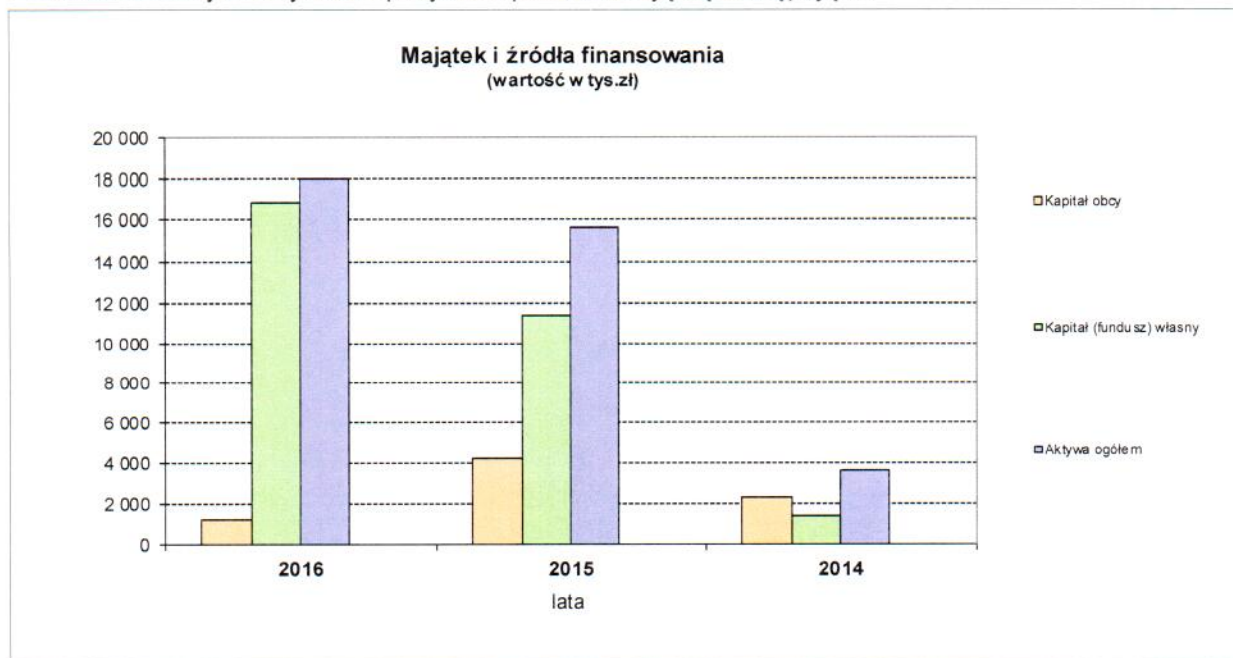
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	16 814,4	93,5	11 372,1	73,0	1 318,3	36,8	5 442,4	147,9	15 496,1	1 275,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 660,6	14,8	1 773,8	11,4	1 373,8	38,4	886,9	150,0	1 286,9	193,7
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 965,2	83,2	9 717,5	62,3			5 247,6	154,0	14 965,2	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	106,2	0,6	(211,2)	(1,4)	(220,3)	(6,2)	317,5	(50,3)	326,5	(48,2)
VI.	Zysk (strata) netto	(917,6)	(5,1)	92,0	0,6	164,8	4,6	(1 009,6)	(997,5)	(1 082,5)	(556,7)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 173,1	6,5	4 214,4	27,0	2 259,9	63,2	(3 041,3)	27,8	(1 086,9)	51,9
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 173,1	6,5	4 208,3	27,0	2 151,2	60,1	(3 035,3)	27,9	(978,1)	54,5
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			6,0	0,0	108,7	3,0	(6,0)		(108,7)	
Pasywa razem		17 987,5	100,0	15 586,4	100,0	3 578,2	100,0	2 401,1	115,4	14 409,3	502,7

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią aktywa obrotowe o wartości 16.794,2 tys. zł, co stanowi 93,4% sumy bilansowej.

W grupie majątku trwałego odnotowano wzrost o 890,1 tys. zł. W grupie tej wystąpił:

- spadek wartości niematerialnych i prawnych o 55,5 pkt. % w stosunku do roku poprzedniego;
- wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 1.050,6 tys. zł w stosunku do roku 2015.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 1.511,0 tys. zł (9,9% do roku 2015), który obejmuje głównie:

- spadek należności krótkoterminowych o 62,8 pkt. % w stosunku do roku ubiegłego;
- wystąpił wzrost stanu środków pieniężnych na 31.12.2016 r. o 3.847,2 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

Do finansowania działalności SoftBlue S.A. wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 16.814,4 tys. zł i stanowią 93,5% sumy bilansowej.

Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 47,9 punktu procentowego w wyniku podniesienie kapitału własnego i objęcia akcji powyżej wartości nominalnej.

Największą pozycję pasywów stanowi kapitał zapasowy o wartości 14.965,2 tys. zł, co stanowi 83,2% sumy bilansowej.

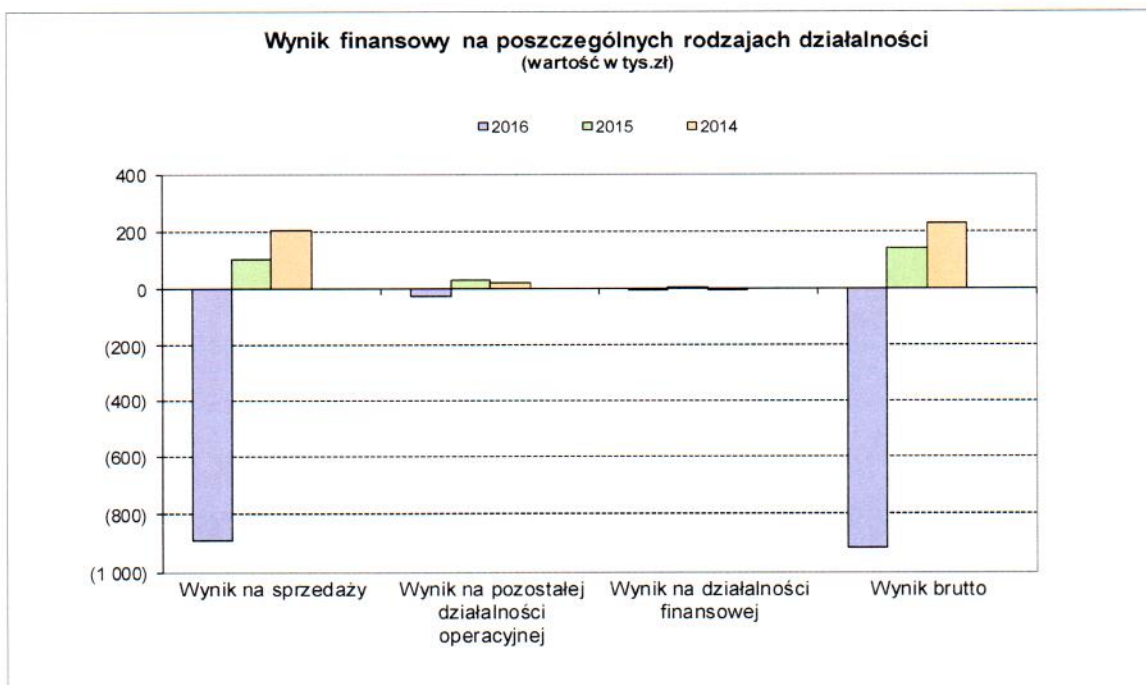
Zobowiązania krótkoterminowe zmalały o 72,2 pkt. % w stosunku do roku 2015, co jest zjawiskiem korzystnym.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	5 261,5	97,2	7 020,8	97,2	5 018,9	96,4	(1 759,3)	74,9	242,6	104,8
2.	Koszt własny sprzedaży	6 153,2	97,2	6 916,4	97,6	4 812,6	96,7	(763,2)	89,0	1 340,6	127,9
3.	Wynik na sprzedaży	(891,7)		104,4		206,3		(996,1)	(854,2)	(1 098,0)	(432,3)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	147,0	2,7	202,4	2,8	185,3	3,6	(55,4)	72,6	(38,3)	79,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	172,8	2,7	167,4	2,4	161,7	3,2	5,4	103,2	11,1	106,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(25,8)		35,0		23,7		(60,8)	(73,6)	(49,4)	(109,0)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(917,5)		139,4		229,9		(1 056,9)	(658,1)	(1 147,4)	(399,0)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	2,3	0,0	2,7	0,0	0,0	0,0	(0,4)	85,6	2,3	78 917,9
2.	Koszty finansowe	2,4	0,0	0,6	0,0	0,2	0,0	1,9	421,4	2,2	1 026,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(0,1)		2,1		(0,2)		(2,2)	(7,1)	0,1	63,5
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(917,6)		141,5		229,7		(1 059,1)	(648,5)	(1 147,3)	(399,5)
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem			49,5		64,8		(49,5)		(64,8)	
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(917,6)		92,0		164,8		(1 009,6)	(997,5)	(1 082,5)	(556,7)

Przychody ogółem	5 410,8	100,0	7 225,9	100,0	5 204,2	100,0	(1 815,1)	74,9	206,6	104,0
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-----------	------	-------	-------

Koszty ogółem	6 328,4	100,0	7 084,4	100,0	4 974,5	100,0	(755,9)	89,3	1 353,9	127,2
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	---------	-------



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży o 25,1 pkt. %, oraz spadek kosztów działalności operacyjnej o 11 pkt. %.

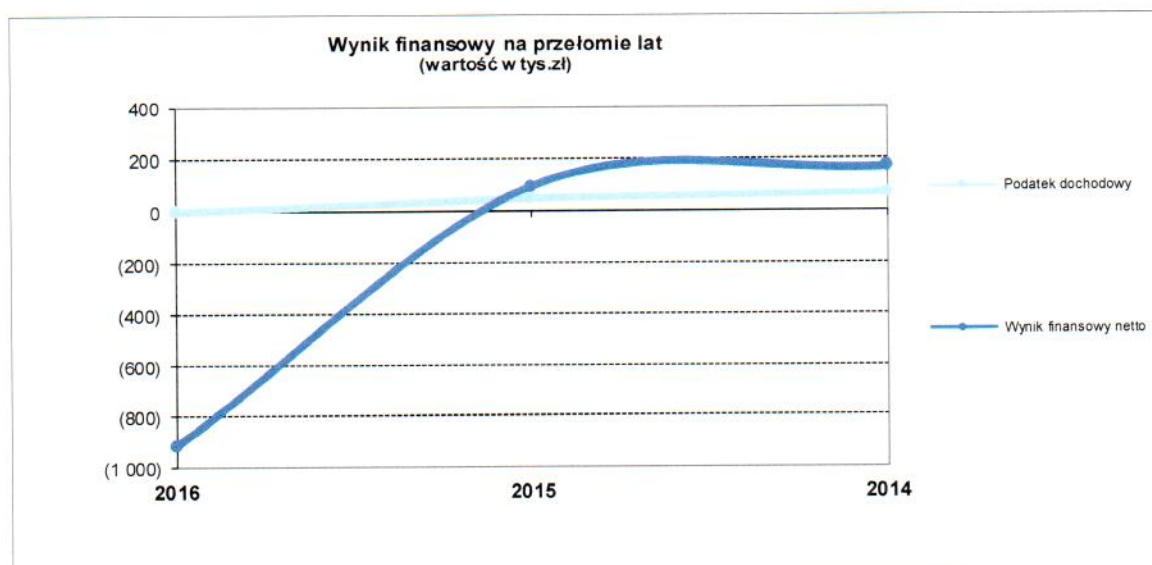
Relacja przychodów do kosztów w roku 2016 w konsekwencji spowodowała zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 996,1 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 55,4 tys. zł, tj. o 27,4%.

Pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 5,4 tys. zł, tj. o 3,2%.

W segmencie działalności finansowej SoftBlue S.A. poniosła stratę w wysokości (-) 0,1 tys. zł.

Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie (-)917.631,91 zł, niższego od roku ubiegłego o 1.009.624,64 zł.



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-5,10%	0,59%	4,61%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-16,96%	1,27%	3,17%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	15-25	procent	-5,46%	0,81%	12,50%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne i wykazują zmniejszenie w stosunku do roku poprzedniego spowodowane poniesieniem straty w roku badanym.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	14,32	3,63	1,32
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	14,30	3,63	1,21
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	13,12	2,74	0,34

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w SoftBlue S.A. zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	144	140	71
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	178	155	68

Obrót należnościami w dniach wydłużył się o 4 dni i wynosi w roku badanym 144 dni. Splata zobowiązań w dniach uległa wydłużeniu ze 155 dni w roku 2015 do 178 dni w roku 2016.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań oraz wskazuje na bardzo długi okres rotacji.

3.4. Wskaźniki rynku kapitałowego

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>bilansowy zysk netto</u> liczba wyemitowanych akcji ogółem	-	zł	(0,03)	0,01	0,01
Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) <u>kapitał własny</u> ogółem liczba wyemitowanych akcji /udziałów	-	zł	0,63	0,64	0,10

W grupie wskaźników rynku kapitałowego widoczne jest znaczne obniżenie wskaźnika Zysku na jedną akcję, wskaźnik ten obniżył się z wartości 0,01 zł w roku 2015 do wartości (-)0,03 zł.

Nieznacznemu pogorszeniu uległ również wskaźnik wartości bilansowej spółki 1 akcji o 0,01 zł w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 0,63 zł.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego SoftBlue S.A. i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmnieszym istotnie zakresie.

Odnotować należy przy tym fakt, że SoftBlue S.A. poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmnieszym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

SoftBlue S.A. posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Kierownika Jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2015r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez SoftBlue S.A. działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) SoftBlue S.A. przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Asseco Business Solutions S.A. Program finansowo-księgowy WF-FaKir, wersja 8.10.8.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) SoftBlue S.A. przechowuje zbiory z dokonaniem wydruków oraz na magnetycznych dyskach twardych,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych po zatwierdzeniu sprawozdań dokonywane jest w siedzibie Zarządu SoftBlue S.A., w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące.

Rokiem obrotowym SoftBlue Spółka Akcyjna jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc, dla potrzeb podatku od towarów i usług - kwartał.



2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 1 193 265,53 zł

Stanowią one 6,63% aktywów ogółem

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 128 744,28 zł

Stanowią one 0,72% bilansowej sumy aktywów.

a) Wartości niematerialne i prawne stanowią głównie licencje na programy komputerowe.

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 1 064 521,25 zł

Stanowią one 5,92% bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Jednostkę zasoby majątkowe,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.1.3. Należności długoterminowe nie występują

3.1.4. Inwestycje długoterminowe nie występują

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie występują

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 16 794 224,16

3.2.1. Zapasy nie występują

3.2.2. Należności krótkoterminowe 1 387 332,20 zł

Stanowią 7,71% aktywów i obejmują:



Należności i roszczenia	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	693 366,73		693 366,73
Należności z tyt. publicznoprawnych	323 997,14		323 997,14
Inne należności	369 968,33		369 968,33
Razem	1 387 332,20	0,00	1 387 332,20

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

15 392 342,73 zł

Stanowią 85,57% aktywów.

Pozycja ta obejmuje posiadane przez Spółkę:

- udzielone pożyczki 245.640,00 zł,
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 15.146.702,73 zł.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, stany środków pieniężnych na rachunkach potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące SoftBlue S.A., a stan innych środków pieniężnych został potwierdzony w drodze potwierdzenia salda.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

14 549,23 zł

Stanowią 0,08% aktywów.

SoftBlue S.A. wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.3. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy

nie występują

3.4. Udziały (akcje) własne

nie występują

3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

17 987 489,69 zł

Z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników SoftBlue S.A. zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA

4.1. Kapitał (fundusz) własny

16 814 414,63 zł

Stanowi 93,48% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy

2 660 625,00 zł

Wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 965 189,23 zł
Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 5.247.640,29 zł z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną (agio).	
4.1.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	nie występuje
4.1.4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	nie występują
4.1.5. Zysk z lat ubiegłych	106 232,31 zł
Powstał w wyniku księgowego ujęcia błędów z lat przeszłych.	
4.1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata	(917 631,91) zł
Ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.	
4.1.7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	nie występują
 4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	 1 173 075,06 zł
Stanowią one 6,52% bilansowej sumy pasywów.	
4.2.1. Rezerwy na zobowiązania	nie występują
4.2.2. Zobowiązania długoterminowe	nie występują
4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 173 075,06 zł
Stanowią 6,52% bilansowej sumy pasywów, w tym	
dotyczą przede wszystkim:	
- inne zobowiązania finansowe	56 582,50 zł
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 059 805,37 zł
- zaliczki otrzymane na dostawy	39 110,15 zł
- z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń	17 577,04 zł
Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.	
4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe	nie występują
 4.3. Ogółem pasywa bilansu	 17 987 489,69 zł
Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez SoftBlue S.A. polityką rachunkowości.	



5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą **5 261 505,42 zł**

W roku 2016 SoftBlue S.A. kontynuowała działalność badawczo-rozwojową i osiągnęła z niej przychód w roku badanym w kwocie 3 808 520,33 zł.

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę **6 153 211,95 zł**

Na podstawowej działalności ukształtowała się strata na poziomie **(891 706,53) zł**

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa. Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	32 261,13	0,5
Zużycie materiałów i energii	144 427,58	2,3
Usługi obce	5 388 782,10	87,6
Podatki i opłaty	8 603,11	0,1
Wynagrodzenia	375 812,19	6,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	72 941,50	1,2
Pozostałe koszty rodzajowe	130 384,34	2,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	6 153 211,95	100,0

Główną pozycję pozostałych przychodów operacyjnych wynoszących **147 023,82zł** stanowią przychody z dotacji w kwocie 118.821,09 zł.

Pozostałe koszty operacyjne wynoszą **172 800,25zł**

W segmencie działalności finansowej SoftBlue S.A. poniosła stratę w wysokości **(148,95) zł** głównie z tytułu naliczonych i zapłaconych odsetek.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych, oraz przychodów i kosztów finansowych.

Ustalenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych SoftBlue S.A. zaprezentowała w informacji dodatkowej. Rozliczenie to, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

6. Pozostałe zagadnienia.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie (+) 3 692 188,73 zł.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

SoftBlue S.A. kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 5 442 359,07 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez SoftBlue S.A. obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24 maja 2017r.

6.8. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Nie występują.



7. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 18 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Katarzyna Kowalczyk

nr rej 12717

Katarzyna Kowalczyk

Biegły rewident
nr rej. KIBR 12717

Biuro Badania Sprawozdań

Finansowych „Rewimar” Sp. z o.o.

Numer podmiotu uprawnionego 922

Podpis osoby reprezentującej podmiot

Wiceprezès Zarządu

Katarzyna Kowalczyk

Toruń, dn. 24 maja 2017r.