



**SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA
UL. B. CHROBREGO 24/1
85-047 BYDGOSZCZ**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY 01.01.2015-31.12.2015**

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

87-100 TORUŃ

Toruń, maj 2016r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy SoftBlue Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **SoftBlue Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, 85-047 Bydgoszcz ul. B. Chrobrego 24/1**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **15 586 420,14 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **91 992,73 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **10 053 759,33 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **10 680 873,22 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd SoftBlue S.A.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej SoftBlue S.A. zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

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.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez SoftBlue S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

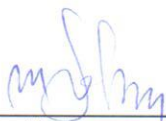
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej SoftBlue S.A. na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu SoftBlue S.A..

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

Marianna Sobieraj, 3720



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, 30 maja 2016r.

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki**

SoftBlue Spółka Akcyjna

z siedzibą w Bydgoszczy,

ul. Chrobrego 24/1

85-047 Bydgoszcz

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

mb

A. Część ogólna

1. SoftBlue Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Bolesława Chrobrego 24/1, 85-047 Bydgoszcz działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 3613/2012 w dniu 14.05.2012r. oraz aktu notarialnego Repertorium A nr 1094/2015 sporządzonego w dniu 06.03.2015r.

SoftBlue Spółka Akcyjna zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto SoftBlue Spółka Akcyjna posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000436389 z dnia 17.08.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9671355663 nadany w dniu 22.10.2012r. oraz NIP EU PL9671355663 nadany w dniu 06.12.2012 r. przez Urząd Skarbowy w Bydgoszczy.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 341338798 nadany w dniu 18.10.2012 przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy.

3. Podstawowym przedmiotem działalności SoftBlue Spółka Akcyjna, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.

Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, SoftBlue Spółka Akcyjna nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.

4. Organy SoftBlue Spółka Akcyjna przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd prowadzący sprawy Jednostki na podstawie powołania:

Prezes Zarządu Michał Witold Kierul od dnia 12.10.2012r.

Na dzień badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Prokura samoistna – Tomasz Aleksander Kierul.

- b) Rada Nadzorcza o trzy-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Od 24.10.2012r.

Członkowie RN:

Władysław Fryderyk Kierul

Krystyna Bożena Kierul

Kinga Elżbieta Kierul

Od 06.03.2015r. do 26.03.2016r.:

Przewodniczący RN:

Tomasz Kuczur

Członkowie RN:

Krystyna Bożena Kierul

Władysław Fryderyk Kierul

Kinga Elżbiet Kierul

Tadeusz Jerzy Leszczyński

Od 26.03.2015r.:

Przewodniczący RN:

Tomasz Kuczur

Członkowie RN:

Piotr Jankowski

Władysław Fryderyk Kierul

Kinga Elżbieta Kierul

Tadeusz Jerzy Leszczyński

5. Księgowość firmy w roku 2015 prowadziła Marzena Hilscher.

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.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	11 372 055,56	1 318 296,23
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 773 750,00	1 373 750,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 717 548,94	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(-)211 236,11	(-)220 298,11
Zysk (strata) netto	91 992,73	164 844,34
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 1 773 750,00 zł, dzieli się na :

- 13 737 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,1 zł każda,
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,1 zł każda,.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Michał Kierul	10 990 000,00	10 990 000,00	61,96%	61,96%
Tomasz Kierul	2 747 500,00	2 747 500,00	15,49%	15,49%
pozostali akcjonariusze	4 000 000,00	4 000 000,00	22,55%	22,55%
Razem	17 737 500,00	17 737 500,00	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym Aktem notarialnym Reper. A 1094/2015 z dnia 06.03.2015r. podniesiono kapitał podstawowy o kwotę 400 000,00 zł to jest z kwoty 1.373.750,00 zł do kwoty 1.773.750,00 zł. Podwyższenia kapitału dokonano poprzez emisję 4 000 000 (czterech milionów) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

7. Według stanu na dzień bilansowy nie występują powiązania z innymi jednostkami – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor.
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 SoftBlue S.A. zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 5,75 osób, a w roku poprzednim 7 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 09.10.2015r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Badania Sprawozdań Finansowych „Rewimar” Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, ul. Mickiewicza 83a/2, 87-100 Toruń, wpisany pod numerem 922 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 18/2015 z dnia 16.10.2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie SoftBlue S.A. w następujących okresach: w listopadzie 2015r. oraz w maju 2016r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marianna Sobieraj (nr rej. 3720) oraz uczestnik Katarzyna Kowalczyk biorący udział w badaniu 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 2015r., poz. 1011).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Badania Sprawozdań Finansowych „Rewimar” Sp. z o.o. i otrzymało opinię z objaśnieniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2016r.
Zysk bilansowy w kwocie 164.844,34 zł uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.06.2015r. przeznaczono na kapitał zapasowy.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XIII Wydział Gospodarczy KRS w Bydgoszczy w dniu 13.07.2015r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 01.07.2015r.
14. 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.
15. Ponadto Zarząd 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.

x

x

x

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).**1. Analiza bilansu****Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								udziału	udziału	udziału	udziału
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	303,2	1,9	601,1	16,8	977,0	52,2	(298,0)	50,4	(673,8)	31,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	289,2	1,9	601,1	16,8	973,6	52,1	(312,0)	48,1	(684,4)	29,7
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	14,0	0,1			3,4	0,2	14,0		10,6	410,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	15 283,3	98,1	2 977,1	83,2	893,4	47,8	12 306,2	513,4	14 389,8	1 710,6
I.	Zapasy			0,3	0,0	0,3	0,0	(0,3)		(0,3)	
II.	Należności krótkoterminowe	3 724,7	23,9	1 967,5	55,0	681,1	36,4	1 757,2	189,3	3 043,6	546,9
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 545,2	74,1	773,6	21,6	211,2	11,3	10 771,5	1 492,3	11 334,0	5 466,9
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	13,4	0,1	235,6	6,6	0,8	0,0	(222,2)	5,7	12,6	1 633,3
	Aktywa razem	15 586,4	100,0	3 578,2	100,0	1 870,4	100,0	12 008,2	435,6	13 716,0	833,3

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								udziału	udziału	udziału	udziału
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 372,1	73,0	1 318,3	36,8	1 069,0	57,2	10 053,8	862,6	10 303,1	1 063,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 773,8	11,4	1 373,8	38,4	1 373,8	73,4	400,0	129,1	400,0	129,1
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy										
III.	Udziały (akcje) własne										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 717,5	62,3					9 717,5		9 717,5	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(211,2)	(1,4)	(220,3)	(6,2)	(89,2)	(4,8)	9,1	95,9	(122,0)	236,8
VIII.	Zysk (strata) netto	92,0	0,6	164,8	4,6	(215,6)	(11,5)	(72,9)	55,8	307,6	(42,7)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 214,4	27,0	2 259,9	63,2	801,5	42,8	1 954,4	186,5	3 412,9	525,8
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 208,3	27,0	2 151,2	60,1	801,5	42,8	2 057,1	195,6	3 406,9	525,1
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6,0	0,0	108,7	3,0			(102,7)	5,5	6,0	
	Pasywa razem	15 586,4	100,0	3 578,2	100,0	1 870,4	100,0	12 008,2	435,6	13 716,0	833,3

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

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 020,8	97,2	5 018,9	96,4	2 050,5	100,0	2 002,0	139,9	4 970,3	342,4
2.	Koszt własny sprzedaży	6 916,4	97,6	4 812,6	96,7	2 104,6	92,9	2 103,8	143,7	4 811,8	328,6
3.	Wynik na sprzedaży	104,4		206,3		(54,1)		(101,9)	50,6	158,5	(193,1)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	202,4	2,8	185,3	3,6	0,0	0,0	17,1	109,2	202,3	574 447,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	167,4	2,4	161,7	3,2	161,7	7,1	5,7	103,5	5,7	103,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	35,0		23,7		(161,6)		11,4	148,0	196,6	(21,7)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	139,4		229,9		(215,7)		(90,5)	60,6	355,1	(64,6)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	2,7	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	2,7	92 206,2	2,6	2 336,0
2.	Koszty finansowe	0,6	0,0	0,2	0,0			0,3	243,5	0,6	
3.	Wynik na działalności finansowej	2,1		(0,2)		0,1		2,3	(893,1)	2,0	1 830,7
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	141,5		229,7		(215,6)		(88,2)	61,6	357,1	(65,6)
1.	Podatek dochodowy	49,5		64,8				(15,3)	76,4	49,5	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	49,5		64,8				(15,3)	76,4	49,5	
	Zysk (strata) netto (F-G)	92,0		164,8		(215,6)		(72,9)	55,8	307,6	(42,7)

Przychody ogółem	7 225,9	100,0	5 204,2	100,0	2 050,7	100,0	2 021,7	138,8	5 175,2	352,4
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	7 084,4	100,0	4 974,5	100,0	2 266,3	100,0	2 109,9	142,4	4 818,1	312,6
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	0,59%	4,61%	-11,53%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	1,27%	3,17%	-10,51%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	0,81%	12,50%	-20,17%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	0,59%	4,61%	-11,53%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	3,63	1,32	1,11
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	3,63	1,21	1,11
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	2,74	0,34	0,26
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	0,85	1,04	0,83

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Spyt należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	140	94	x
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	155	97	x

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	3753,18%	219,30%	109,41%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	27,54%	75,91%	89,71%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	269,84%	58,33%	133,37%
3	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	11 372,1	1 318,3	1 069,0
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	1,95%	16,80%	52,23%

3.4.2 Wskaźniki rynku kapitałowego

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Zysk na 1 akcję (EPS) $\frac{\text{bilansowy zysk netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji ogółem}}$	-	zł	0,01	0,24	(0,31)
Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ogółem liczba wyemitowanych akcji / udziałów}}$	-	zł	0,64	1,92	1,56

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.4. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu SoftBlue S.A. należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje krótkoterminowe o wartości 11.545,2 tys. zł, co stanowi 74,1% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 23,9% sumy aktywów.

Do finansowania działalności SoftBlue S.A. wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 11.372,1 tys. zł i stanowią 73,0% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 10.053,8 tys. zł w wyniku podniesienia kapitału podstawowego i emisji akcji powyżej wartości nominalnej. W wyniku czego powstała nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną „agio” która została zaprezentowana jako kapitał zapasowy i stanowi w roku badanym 9.552,7 tys. zł.

Największą pozycję pasywów stanowi kapitał zapasowy, który stanowi odpowiednio 62,3% sumy bilansowej. Kapitał zapasowy w kwocie 9.717,5 tys zł obejmuje powstałe przy podniesieniu kapitału podstawowego „agio” oraz wynik roku ubiegłego w kwocie 164,8 tys. zł.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku na sprzedaży o 49,4% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 9,2%; natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 3,5%.

W segmencie działalności finansowej Jednostka uzyskała zysk w wysokości 2.095,56 zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 91.992,73 zł niższym od ubiegłorocznego o 44,2%.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane wypracowaniem niższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności ukształtowały się na poziomie wyższym od ubiegłorocznego.

Okres spływu należności uległ znacznemu wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 140 dni. Wydłużeniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 58 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 155 dni.

W grupie wskaźników rynku kapitałowego widoczne jest znaczne obniżenie wskaźnika Zysku na jedną akcję, wskaźnik ten obniżył się z wartości 0,24 zł w roku 2014 do wartości 0,01 zł.

Również wskaźnik wartości bilansowej uległ obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego.

Pogorszeniu uległ również wskaźnik wartości bilansowej spółki 1 akcji o 1,28 zł w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 0,64 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 niezmnieszonej 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 niezmnieszonej 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 Jednostkę 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.
Od dnia 01.01.2015. SoftBlue S.A. zrezygnowała z prowadzenia księgowości przez zewnętrzne biuro rachunkowe, zmiana systemu komputerowego nie miała wpływu na zasady pomiaru wyniku finansowego,
- 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.

Na dzień 31.12.2015r. SoftBlue S.A. przeprowadziła inwentaryzację w drodze spisu z natury kasy oraz w drodze potwierdzenia sald: należności z odbiorcami oraz środków na rachunkach bankowych.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały zinwentaryzowane w drodze weryfikacji sald.

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. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU i RZiS.**3.1. Aktywa – wybrane pozycje:****3.1.1. Aktywa trwałe 303 157,94 zł****1. Wartości niematerialne i prawne w kwocie 289 195,17 zł**

W tym:

Wartość firmy 289 195,17 zł

Inne wartości niematerialne i prawne 6 292,09 zł

W badanym roku umorzenie wartości niematerialnych i prawnych wynosi 313.440,00 zł.

Wartość brutto wnip 1.901.271,26 zł

Umorzenia narastająco 1.612.076,09 zł

Wartość netto wnip na dzień 31.12.2015r. 289.195,17 zł

2. Rzeczowe aktywa trwałe 13 962,77 zł

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia				18 100,00		18 100,00
Zwiększenia			14 361,80			14 361,80
Zmniejszenia				17 000,00		17 000,00
Bilans zamknięcia			14 361,80	1 100,00		15 461,80
Umorzenie						
Bilans otwarcia				18 100,00		18 100,00
Zwiększenia			399,03			399,03
Zmniejszenia				17 000,00		17 000,00
Bilans zamknięcia			399,03	1 100,00		1 499,03
Wartość netto na BO						
Wartość netto na BZ						
			13 962,77			13 962,77

3.1.2. Aktywa obrotowe 15 283 262,20 zł**1. Należności krótkoterminowe 3 724 701,19 zł**

Należności krótkoterminowe dotyczą:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tytułu dostaw i usług	3 453 554,40		3 453 554,40
Należności z tyt. podatków i ZUS	644,00		644,00
Inne należności	270 502,79		270 502,79
Razem	3 724 701,19		3 724 701,19

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7" a" uor).

Inne należności krótkoterminowe obejmują i pozostałe rozrachunki z akcjonariuszem

2. Inwestycje krótkoterminowe **11 545 154,00 zł**

Pozycja ta obejmuje posiadane przez Spółkę:

- udzielone pożyczki 90 640,00 zł,
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 11.454.514,00 zł.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych w kasie i na rachunkach potwierdzone na dzień bilansowy przez bank obsługujący SoftBlue S.A.

3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **13 407,01 zł**

Obejmują:

- ubezpieczenie majątku w kwocie 3.663,48 zł,
- domeny 2.543,53 zł,
- pozostałe koszty opłacone „z góry” 7.200,00 zł.

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż SoftBlue S.A. wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

Ogółem aktywa bilansu wynoszą **15 586 420,14 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników SoftBlue S.A. zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

3.2.Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Kapitał własny **11 372 055,56 zł**

1. Kapitał podstawowy **1 773 750,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh (tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030).

W roku 2015 aktem notarialnym Rep. A. 1094/2015 z dnia 06.03.2015r. podniesiono kapitał podstawowy z wartości 1.373.750,00 zł do wartości 1.773.750,00 zł.

2. Kapitał zapasowy **9 717 548,94 zł**

Kapitał zapasowy powstał w roku 2015 w wyniku:

- podniesienia kapitału podstawowego i powstania „agio” czyli nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 9.552.704,60 zł.
- z podziału zysku bilansowego roku 2014 w kwocie 164.844,34 zł zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.06.2015r.

3. Straty z lat ubiegłych**(-)211 236,11 zł**

Obejmuje nie rozliczony ujemny wynik z lat poprzednich w kwocie 220 298,11 zł pomniejszony o korektę CIT 8 za rok 2014 w kwocie (+)9.062,00 zł.

4. Wynik netto - zysk**91 992,73 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.

4.2.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**4 208 348,82 zł****W tym:****1. Zobowiązania krótkoterminowe****4 208 348,82 zł**

dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	4 073 753,86 zł
- zaliczki otrzymane na dostawy	27 055,84 zł
- z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń	107 539,12 zł

2. Rozliczenia międzyokresowe**6 015,76 zł**

Obejmują otrzymaną dotację na zakup wartości niematerialnych i prawnych rozliczaną współmiernie do amortyzacji.

Ogółem pasywa bilansu**15 586 420,14 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez SoftBlue S.A. polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

SoftBlue S.A. sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i stanowią:

7.020.843,80 zł

W roku 2015 SoftBlue S.A. kontynuowała działalność badawczo-rozwojową i osiągnęła z niej przychód w roku badanym w kwocie 3.014.108,60 zł.

Koszty działalności podstawowej w wysokości**6.916.449,47 zł**

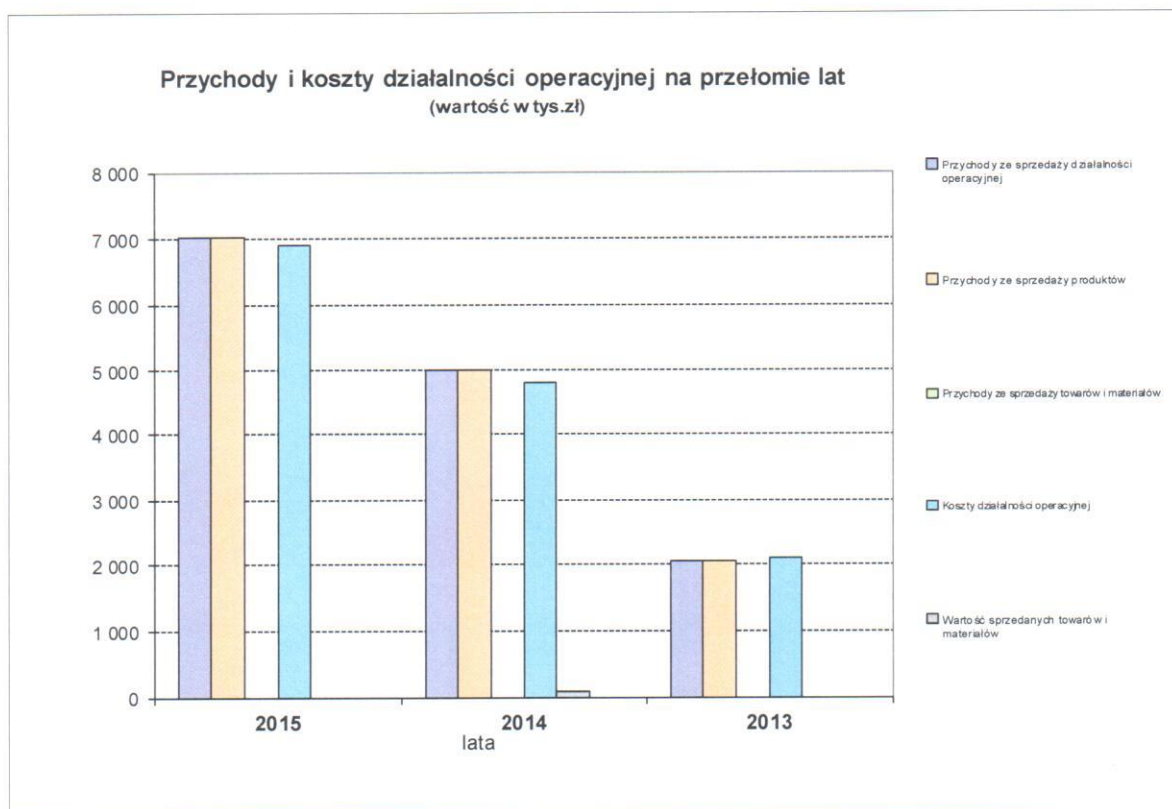
odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.



Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	152 180,19	2,2
Zużycie materiałów i energii	53 305,39	0,8
Usługi obce	6 462 375,85	93,4
Podatki i opłaty	340,40	
Wynagrodzenia	117 955,30	1,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 818,81	0,3
Pozostałe koszty rodzajowe	109 473,53	1,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	6 916 449,47	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



Pozostałe przychody operacyjne wynoszą

202.378,00 zł

Obejmują w znacznej mierze dotację, rozliczaną współmiernie do amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych zakupionych w ramach dotacji, co stanowi kwotę 102.687,49 zł.

Pozostałe koszty operacyjne stanowią **167.367,16 zł**

dotyczą:

- amortyzacji wartości firmy w kwocie 161.165,84 zł,
- pozostałe koszty operacyjne w kwocie 5.708,32 zł.

Przychody finansowe obejmują odsetki i wynoszą **2.673,98 zł.**

Koszty finansowe w roku badanym stanowią kwotę **578,42 zł.**

Na koszty finansowe składają się odsetki w kwocie 354,47 zł, oraz ujemne różnice kursowe w kwocie 223,95 zł.

SoftBlue Spółka Akcyjna w rachunku zysków i strat zaprezentowała zysk brutto w kwocie **141.500,73 zł.**

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	832 020,42
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(103 851,80)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	9 952 704,60
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	10 680 873,22
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	10 680 873,22

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

SoftBlue S.A. kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o 10.053.759,33 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. 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.

4.5. 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.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd SoftBlue S.A. w dniu 30.05.2016r.

5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

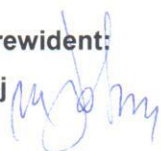
Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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:

Marianna Sobieraj

nr rej 3720



Toruń, dn. 30 maja 2016 r.

Biuro Badania Sprawozdań Finansowych

„Rewimar” Sp. z o.o.

Numer podmiotu uprawnionego 922

Podpis osoby reprezentującej podmiot

Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Kowalczyk
Biegły rewident nr rej. 12717

