



**Raport kwartalny z działalności**

**TAX-NET S.A.**

**za okres**

**01.01.2016 – 31.03.2016**

**Katowice, 13 maja 2016 roku**

## SPIS TREŚCI:

1. Informacje podstawowe
2. Dane rejestracyjne, skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz struktura własności kapitału zakładowego Spółki
3. Oferta
4. Rynek oraz otoczenie konkurencyjne
5. Ryzyko
6. Misja społeczna
7. Polityka rachunkowości
  - 7.1. Rachunek zysków i strat
    - 7.1.1. Przychody
    - 7.1.2. Koszty
    - 7.1.3. Opodatkowanie
  - 7.2. Bilans
    - 7.2.1. Wartości niematerialne i prawne
    - 7.2.2. Środki trwałe
    - 7.2.3. Środki trwałe w budowie
    - 7.2.4. Inwestycje długoterminowe
      - 7.2.4.1. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne
      - 7.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe
    - 7.2.5. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych
    - 7.2.6. Należności
    - 7.2.7. Środki pieniężne
    - 7.2.8. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne
    - 7.2.9. Kapitały (fundusze) własne
    - 7.2.10. Rezerwy
    - 7.2.11. Zobowiązania
    - 7.2.12. Inne rozliczenia międzyokresowe
8. Bilans
9. Rachunek Zysków i Strat
10. Zestawienie zmian w kapitale własnym
11. Rachunek przepływów pieniężnych
12. Liczba pracowników
13. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
14. Opis działań Zarządu w I kwartale 2016 roku

## 1. Informacje podstawowe

TAX-NET S.A. zarejestrowana w Katowicach przy ul. Ordona 7, to firma która powstała z połączenia kilku innych firm z branży rachunkowości i doradztwa podatkowego. W ten sposób powstał podmiot, którego wielkość i doświadczenie sprawiają, że ma on liczącą się pozycję na rynku polskich usług księgowych i doradczych.

Firma prowadzi pełną rachunkowość oraz księgi podatkowe swoich Klientów. Zajmuje się również kompleksową lub wycinkową obsługą kadrowo-płacową oraz podatkową i sprawozdawczą w zakresie wymaganym przepisami prawa i potrzebami swoich Klientów z zastosowaniem optymalizacji podatkowej. Prowadzi także różnego rodzaju sprawy przed takimi organami jak: Urząd Skarbowy, Izba Skarbowa, Urząd Kontroli Skarbowej, Izby i Urzędy Celne, Państwowa Inspekcja Pracy, PFRON, ZUS, WUS, Organy Ewidencyjne, Sądy Rejestrowe. Firma skutecznie uczestniczy w urzędowych postępowaniach w imieniu i na rzecz swoich Klientów na podstawie udzielonych pełnomocnictw.

Oferta TAX-NET S.A. skierowana jest zarówno do małych, średnich jak i dużych firm. TAX-NET S.A. obsługuje również klientów indywidualnych.

Biznes w dzisiejszych czasach charakteryzuje się wielką dynamiką w zakresie nowych technologii. Dlatego chcąc realizować oczekiwania swoich Klientów, w TAX-NET S.A. pracujemy na najlepszych programach, odpowiadających światowym standardom. Biuro oferuje prowadzenie księgowości z wykorzystaniem danych wprowadzanych przez klienta, co przekłada się na zwiększoną efektywność i zminimalizowane ryzyko pomyłki związanej z wprowadzaniem danych do systemu.

Fundamentami długoterminowego wzrostu Spółki są inwestycje w najlepsze kadry, doskonałość operacyjna i rynkowa oraz innowacje organizacyjne i technologiczne. Spółka będzie zwiększać efekty synergii między segmentami Spółki – książka przychodów i rozchodów, księgi handlowe, rozliczenia pracownicze, poprzez wykorzystanie efektów zarządzania wspólnymi zasobami, wymianę doświadczenia i wiedzy oraz ujednoczenie procesów zarządczych.

## 2. Dane rejestracyjne, skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz struktura własności kapitału zakładowego Spółki

### Dane rejestracyjne:

Nazwa Spółki	TAX-NET S.A.
KRS	0000349538
NIP	222-00-24-179
REGON	272670528

Kapitał zakładowy 1.878.882,50 zł

Siedziba ul. Ordona 7, 40-164 Katowice

Oddziały:

- ul. Gliwicka 204, 40-860 Katowice
- ul. Miarki 16, 41-902 Bytom
- ul. Żwirki i Wigury 6, 43-190 Mikołów
- ul. Dworcowa 6, 41-800 Zabrze
- ul. Opolska 26, 42-600 Tarnowskie Góry
- ul. Targowa 20a, 03-731 Warszawa

**Skład Zarządu:**

Prezes Zarządu Paweł Głośny

Wiceprezes Zarządu Agnieszka Kocan

**Paweł Głośny – Prezes Zarządu**

Paweł Głośny jest absolwentem KUL. Od roku 2008 prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług prawnych. Od roku 2009 roku związany z grupą TAX-NET. W okresie ostatnich trzech lat był członkiem organu zarządzającego w spółce LAURUS sp. z o.o., która w 2013 roku została połączona z podmiotem zależnym w 100% od TAX-NET S.A. Paweł Głośny od sierpnia 2014 roku do czerwca 2015 roku pełnił funkcję prokurenta spółki TAX-NET S.A.

**Agnieszka Kocan – Wiceprezes Zarządu**

Agnieszka Kocan jest absolwentką Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach Kolegium Języka Biznesu – na kierunku filologia w zakresie języka handlowego – języka angielskiego. W latach 1993 – 2000 była zatrudniona w spółkach prawa handlowego na stanowiskach specjalisty ds. administracyjnoksięgowych oraz asystentki zarządu. Z grupą TAX-NET jest związana od roku 2003, gdzie początkowo została zatrudniona na stanowisku asystentki zarządu. Od kwietnia 2014 roku pełniła funkcję Dyrektora Biura Obsługi Zarządu, a później wiceprezesa Zarządu TAX-NET S.A.

**Skład Rady Nadzorczej:**

Przewodniczący Rady Nadzorczej Halina Głośna

Członek Rady Nadzorczej	Grażyna Nelip
Członek Rady Nadzorczej	Joanna Nowak
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Malesza
Członek Rady Nadzorczej	Justyna Nelip

### **Halina Głośna - Przewodniczący**

Od 1993 roku zajmuje się problematyką podatkową jako właściciel kancelarii doradztwa podatkowego, następnie jako współwłaściciel Spółki doradztwa podatkowego. Posiada doświadczenie w rozwiązywaniu problemów podatkowych występujących w małych i średnich podmiotach gospodarczych. Jest ekspertem z zakresu problematyki prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, powiązań tych dziedzin oraz ich wpływu na kształtowanie sytuacji prawno-podatkowej poszczególnych adresatów norm prawa. W powyższym zakresie odpowiada także za kontakty z organami podatkowymi i Zakładem Ubezpieczeń społecznych. Jako doradca podatkowy specjalizuje się w zagadnieniach związanych z podatkiem od osób fizycznych, podatkiem od towarów i usług, zagadnieniami dotyczącymi kontroli i postępowania podatkowego. Absolwentka Politechniki Śląskiej o specjalizacji organizacja i zarządzanie przemysłem, ukończyła studia podyplomowe Gospodarka Samorządu Terytorialnego i Prawo Podatkowe na SGH w Warszawie oraz Rachunkowość na WSB w Poznaniu. Posiadając duże doświadczenie w pełnieniu funkcji w organach spółek kapitałowych, dzieli się nim doradzając podmiotom kapitałowym w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, nadzorując przekształcenia, fuzje i połączenia.

### **Grażyna Nelip – Członek Rady Nadzorczej**

Absolwentka podyplomowych studiów w zakresie podatków i księgowości Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu. Ukończyła Europejskie Prawo Spółek w SGH w Warszawie. Posiada wpis na listę Ministra Finansów doradców podatkowych oraz licencje do usługowego prowadzenia ksiąg. Przez wiele lat członek Zarządu oraz Prezes Spółki doradztwa podatkowego GRNB-PARTNER Sp z o.o. Była jednym z twórców fuzji ze Spółką doradztwa podatkowego TAX-NET Sp z o.o. Aktualnie członek Rady Nadzorczej w TAX-NET S.A. oraz Prezes Spółki doradztwa podatkowego TAX-NET DORADZTWO Sp. z o.o. Posiada 20 letnie w zakresie doradztwa podatkowego i świadczenia usług księgowych.

### **Joanna Nowak – Członek Rady Nadzorczej**

Absolwentka WSZM i JO w Katowicach - specjalizacja Rachunkowość. Doświadczenie zawodowe zdobywała w dużych polskich firmach oraz zagranicznych podmiotach gospodarczych. W latach 2004-2007 prowadziła działalność gospodarczą w zakresie usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych. Skala prowadzonej

działalności księgowej, oraz dynamiczny rozwój, spowodowały przekształcenie biura w 2007 roku w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. W TAX-NET S.A. zarządza w oddziale Katowice-Gliwicka.

#### **Mariusz Malesza – Członek Rady Nadzorczej**

Mariusz Malesza jest doradcą podatkowym wpisanym na listę 07 kwietnia 1998 roku pod nr 05208. Nowy członek Rady Nadzorczej od wielu lat związany jest ze spółką TAX-NET S.A. W latach 2006-2009 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu. Był odpowiedzialny za finanse i rozwój Spółki Księgowość Podatki Doradztwo TAX-NET Sp. z o.o. Wcześniej współuczestniczył w połączeniu biura rachunkowego KLON z biurem rachunkowym SIMBA, którego wynikiem było powstanie KPD TAX-NET sp. z o.o., która następnie przekształciła się w TAX-NET S.A. pełnił również funkcję w organie nadzorczym w kadencji zakończonej w 2014 roku W swojej karierze pełnił funkcje w organach nadzorczych spółek prawa handlowego. W okresie ostatnich 3 lat był członkiem organu nadzorczego Emitenta. W okresie 3 ostatnich lat był współnikiem spółki kapitałowej zależnej od Emitenta – TAX-NET DORADZTWO sp. z o.o. W okresie ostatnich 5 lat nie uległa likwidacji żadna spółka, w której pełnił funkcje członka organu zarządzającego.

#### **Justyna Nelip – Członek Rady Nadzorczej**

Justyna Nelip jest absolwentką Uniwersytetu Wiedeńskiego, gdzie w 2011 uzyskała tytuł magistra nauk ekonomicznych ze specjalizacją w kontrolingu i finansach przedsiębiorstw. W przeszłości pracowała w międzynarodowej firmie w dziale kontrolingu, gdzie współpracowała przy tworzeniu biznes planów i budżetowaniu, a następnie w dziale polityki cenowej, gdzie odpowiadała za wycenę produktów. Od 2014 roku prowadzi działalność gospodarczą związaną z doradztwem w zakresie rachunkowości i finansów. Obecnie jest współnikiem oraz Prezesem spółki kapitałowej BIZNES PARTNER sp. z o.o.

#### **Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień publikacji raportu, tj. 13 maja 2016 roku:**

Lista osób posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

- Halina Głośna
- Dariusz Gutowski
- Grażyna Nelip
- Mariusz Malesza
- Joanna Nowak

Lp	Nazwisko i imię albo firma (nazwa) akcjonariusza	liczba akcji seria i numery akcji serii A	liczba akcji seria i numery akcji serii B	liczba akcji seria i numery akcji serii C	liczba akcji seria i numery akcji serii D	liczba akcji seria i numery akcji serii E	liczba akcji seria i numery akcji serii F	liczba akcji seria i numery akcji serii G	Razem	Udział procentowy
1	Mariusz Malesza	562 500	50 000	0	0	0	0	0	612 500	16,30%
2	Dariusz Gutowski	450 000	0	0	0	0	0	0	450 000	11,98%
3	Halina Głośna	562 500	50 000	0	0	0	0	0	612 500	16,30%
4	Grażyna Nelip	562 500	50 000	0	0	0	0	0	612 500	16,30%
5	Joanna Nowak	112 500	0	0	0	0	444 285	0	556 785	14,82%
6	TAX-NET S.A.	0	0	0	0	0	0	400 000	400 000	10,64%
7	Pozostali inwestorzy	0	150 000	0	232 765	125 000	5 715	0	513 480	13,66%
	<b>Razem seria</b>	<b>2 250 000</b>	<b>300 000</b>	<b>0</b>	<b>232 765</b>	<b>125 000</b>	<b>450 000</b>	<b>400 000</b>	<b>3 757 765</b>	<b>100,00%</b>

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej:

- TAX-NET DORADZTWO Sp. z o.o. KRS 0000381240
- TAX-NET FINANSE Sp. z o.o. KRS 0000398353

### 3. Oferta TAX-NET S.A.

TAX-NET S.A. oferuje innowacyjne podejście do obsługi Klienta w biurze rachunkowym. Ta innowacyjność polega na połączeniu dotychczasowej roli biura jako „główniej księgowej” z ważną rolą jaką odgrywa „dyrektor ekonomiczny”. Rolą głównej księgowej jest rzetelne prowadzenie ksiąg co zawiera tradycyjna usługa tj. księgowość uproszczona; księgi handlowe lub rozliczenia pracownicze (kadry, płace, ZUS). Rola i zadania dyrektora ekonomicznego zawiera usługa wsparcia dla biznesu. Usługa ta będzie stale modyfikowana, a jej zakres Spółka będzie powiększać w oparciu o analizę potrzeb Klientów.

Trzy główne usługi oferowane przez Spółkę to księgowość uproszczona, prowadzenie ksiąg handlowych oraz prowadzenie rozliczeń pracowniczych.

Spółka prowadzi księgowość uproszczoną, która polega na prowadzeniu karty podatkowej z VAT (pełna obsługa księgowa dla firm będących podatnikami VAT); prowadzeniu ryczałtu bez VAT (pełna obsługa księgowa dla firm rozliczających się w formie ryczałtu ewidencjonowanego nie będących podatnikami VAT); prowadzeniu ryczałtu z VAT (pełna obsługa księgowa dla firm rozliczających się w formie ryczałtu ewidencjonowanego będących podatnikami VAT); prowadzeniu książki przychodów i rozchodów bez VAT (pełna obsługa podmiotów prowadzących książkę); prowadzeniu książki przychodów i rozchodów z VAT (pełna obsługa podmiotów prowadzących książkę będących podatnikami VAT).

Drugi rodzaj usługi to prowadzenie ksiąg handlowych zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dn. 29.09.1994 roku (DZ.U. nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami), w oparciu o dostarczone dowody księgowe, przy zachowaniu należytej staranności w rozumieniu kodeksu cywilnego. Usługa ta zawiera weryfikację poprawności dokumentów księgowych, dekretację dokumentów i księgowanie operacji gospodarczych na kontach, sporządzanie rejestrów VAT, obliczanie podatków i sporządzanie deklaracji podatkowych, sporządzanie sprawozdań finansowych, sprawozdań statystycznych GUS oraz zestawień rozrachunków,

prowadzenie ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz reprezentację podatnika przed Urzędami.

Trzeci rodzaj usług to prowadzenie rozliczeń pracowniczych. Usługa ta obejmuje zakładanie i weryfikację akt osobowych, sporządzanie dokumentów związanych z przyjęciem pracownika oraz zmiany w trakcie zatrudnienia, sporządzanie dokumentów związanych ze zwolnieniem pracownika, rozliczanie pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenie i dzieło, rozliczanie wynagrodzenia z tytułu posiedzeń Zarządu i Rad Nadzorczych, sporządzanie deklaracji zgłoszeniowych i wyrejestrowujących, sporządzanie miesięcznych raportów rozliczeniowych za pracowników i właścicieli, reprezentowanie klienta przed kontrolami z ZUS i Urzędu Skarbowego.

Spółka oferuje również usługę wsparcia biznesu, która zawiera pełen wachlarz usług doradczych, w tym: doradztwo podatkowe, doradztwo kadrowo-płacowe, doradztwo personalne, optymalizację i controlling oraz reorganizację działu lub firmy; usługi finansowe, szkolenia oraz tłumaczenia specjalistyczne.

#### 4. Rynek oraz otoczenie konkurencyjne

W Polsce istnieje już 1.794.900 małych i średnich przedsiębiorstw. Coraz większa ich liczba korzysta z usług biur rachunkowych zamiast z pracy zatrudnianych na stałe księgowych. Biuro rachunkowe w Polsce posiada średnio 21 klientów. TAX-NET S.A. posiadał na koniec raportowanego obecnie kwartału ponad 1500 klientów, co świadczy o pozycji lidera na rynku usług księgowych.

Analizy rynku usług księgowych w Polsce za 2012 rok wykazały, że aż 51% małych i mikroprzedsiębiorstw korzysta z zewnętrznej księgowości, czyli z usług świadczonych m. in. przez TAX-NET S.A. Jedynie 12% z nich zatrudnia etatowego księgowego. Pozostali przedsiębiorcy podjęli się samodzielnego prowadzenia księgowości własnej firmy, często wspomagając się internetową księgowością.

Usługi biur rachunkowych zyskały ostatnio w oczach klientów, którzy zaczęli bardziej doceniać ich niski koszt ich w czasie kryzysu oraz pozbyli się dotychczasowych uprzedzeń na temat tego rodzaju współpracy.

Analizy rynku przewidują, że usługi biur rachunkowych będą jeszcze znacznie wypierać pracę etatowych księgowych w ciągu najbliższych lat. Daje to duży potencjał TAX-NET S.A. na rozwój i potencjalne pozyskanie nowych klientów.

#### 5. Ryzyko

##### Ryzyko konkurencji

Należy pamiętać o silnej i cały czas rosnącej konkurencji ze strony innych biur księgowych, która jest jednym z istotnych czynników realnego zmniejszenia liczby podmiotów korzystających z usług TAX-NET S.A.



## Ryzyko koniunktury gospodarczej

Sytuacja makroekonomiczna w kraju ma znaczący wpływ na rynek dóbr konsumpcyjnych i jest silnie związana z popytem na usługi oferowane przez TAX-NET S.A. Znaczące pogarszanie koniunktury, które można zaobserwować od kilkunastu miesięcy sprzyja zmniejszeniu popytu na usługi oferowane przez Spółkę. Kontynuacja zmniejszania tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

## Ryzyko likwidowania działalności gospodarczych po upływie 2 letniego okresu preferencyjnych składek ZUS

Osoby, które rozpoczynają działalność gospodarczą, mogą skorzystać z niższych, preferencyjnych stawek ZUS. Istnieje ryzyko, że po okresie dwóch lat, działalność gospodarcza zostanie zlikwidowana, co wpłynie na realne zmniejszenie liczby podmiotów korzystających z usług Spółki. W chwili obecnej ilość podmiotów, które obsługuje TAX-NET S.A., a które korzystają z preferencyjnych stawek ZUS jest jednak znikoma.

## Ryzyko związane z nieściągalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki charakteryzuje umiarkowany poziom ryzyka związany z nieściągalnością należności od obsługiwanych podmiotów. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez wzmożoną windykację. Ewentualny wzrost niespłaconych należności może spowodować pogorszenie wyników finansowych Spółki oraz negatywnie oddziaływać na jej płynność finansową.

## 6. Misja społeczna

Prowadząc działalność gospodarczą, TAX-NET S.A. przyjmuje zasady zrównoważonego rozwoju, który jest realizowany w następujących obszarach działalności przedsiębiorstwa:

- działania prospołeczne,
- polityka równych szans w zatrudnianiu,
- przestrzeganie praw konsumenta,
- ochrona środowiska,

### Działania prospołeczne i wpływ na społeczności lokalne

Strategia działalności TAX-NET S.A. zakłada nie tylko dążenie do rentowności firmy, lecz również wywieranie pozytywnego wpływu na społeczność lokalną i globalną. Pozytywny wpływ na społeczności rozumiemy przy tym nie tylko jako stosowanie i promowanie innowacyjnych rozwiązań ekologicznych, ale również udział w akcjach charytatywnych i sponsoring.

Dlatego też TAX-NET S.A. wspiera Fundację ISKIERKA na rzecz dzieci z chorobami nowotworowymi.

Polityka równych szans w zakresie zatrudnienia i przestrzegania praw pracowniczych

TAX-NET S.A. przestrzega zapisów Dyrektyw Rady i Parlamentu Europejskiego dotyczących równych szans dla wszystkich w ramach prowadzonej polityki rekrutacji i zatrudnienia. TAX-NET S.A. wypełnia zalecenia Wspólnoty Europejskiej w zakresie przeciwdziałania dyskryminacji i zapewnienia równych szans rozwoju na płaszczyźnie zawodowej, prywatnej i społecznej.

Firma w żaden sposób, zarówno na etapie rekrutacji, jak i zatrudnienia, nie dyskryminuje, ani nie faworyzuje osób ze względu na płeć, rasę, pochodzenie etniczne, wyznanie lub światopogląd, niepełnosprawność, wiek i staż pracy, orientację seksualną, stan cywilny oraz rodzinny.

TAX-NET S.A. zobowiązuje się do równego wynagradzania pracowników za tę samą pracę niezależnie od płci, rasy, pochodzenia etnicznego, wyznania lub światopoglądu, niepełnosprawności, wieku i stażu pracy, orientacji seksualnej, stanu cywilnego oraz rodzinnego.

Firma nie różnicuje pracowników niezależnie od ww. czynników w dostępie do rozwoju zawodowego, w tym szkoleń, kursów oraz innych projektów przyczyniających się do podniesienia kwalifikacji. Firma umożliwia i ułatwia elastyczne zorganizowanie czasu i miejsca pracy osobom, które z racji sytuacji socjalnej, osobistej, zdrowotnej lub jakiegokolwiek innej są zainteresowane zmianą, nawet czasową, trybu pracy. Firma zobowiązuje się do szczególnego przestrzegania niniejszej zasady w odniesieniu do kobiet w ciąży i karmiących oraz osób wychowujących, w tym samotnie, dzieci.

TAX-NET S.A. przeciwdziała także jakimkolwiek próbom dyskryminacji mogącej się pojawić ze względu na płeć, rasę, pochodzenie etniczne, wyznanie lub światopogląd, niepełnosprawność, wiek i staż pracy, orientację seksualną, stan cywilny oraz rodzinny, sytuację materialną na poziomie kontaktów pomiędzy poszczególnymi pracownikami.

TAX-NET S.A. popiera zatrudnianie osób niepełnosprawnych. W 2013 roku Spółka zajęła III miejsce w Województwie Śląskim w konkursie „LODOŁAMACZE” w kategorii Otwarty Rynek. Na koniec drugiego kwartału 2014 roku Spółka zapewniała 22 etaty dla osób niepełnosprawnych.

Dostrzegając wiele nierówności ekonomicznych i społecznych na poziomie wspólnot lokalnych, Firma zobowiązuje się również w miarę posiadanych zasobów i możliwości wspierać wyrównywanie szans startu w szczególności w odniesieniu do dzieci pochodzących z biednych i zagrożonych wykluczeniem społecznym rodzin.

Mając świadomość niepełnej wiedzy dotyczącej potrzeb pracowników pozostajemy otwarci na jakiegokolwiek propozycje oraz inicjatywy wprowadzające w życie politykę równych szans.

Spółka wspiera też delegaturę regionalną Rotary International w Katowicach.

## Przestrzeganie praw konsumenta

TAX-NET S.A. dbając o dobro klienta stosuje się do wszystkich obowiązujących praw konsumenckich uregulowanych polskim prawodawstwem, jak również regulacjami Unii Europejskiej w tym zakresie. Zgodnie z obowiązującym prawodawstwem wspólnotowym firma zobowiązuje się do udzielania jasnych i niewprowadzających w błąd informacji dotyczących oferowanych produktów, spełnienia przez wszystkie produkty sprzedawane na terenie Unii Europejskiej wysokich norm bezpieczeństwa oraz ochronę ekonomicznych interesów konsumenta.

Klientom TAX-NET S.A. przysługują również inne prawa wynikające z indywidualnych ustaleń określonych w umowach współpracy kooperacyjnej, które uwzględniają indywidualne oczekiwania i możliwości realizacji zobowiązań przez firmę wobec klientów.

## Polityka ochrony środowiska

W zakresie ochrony środowiska TAX-NET S.A. stawia sobie za cel doskonalenie jakości procesów poprzez stosowanie najnowszych rozwiązań technologicznych i jakościowych w kierunku zapobiegania błędom, zmniejszenie negatywnego oddziaływania prowadzonej działalności na środowisko naturalne. Celem jest również spełnianie wymagań prawnych i innych wymagań dotyczących aspektów środowiskowych zidentyfikowanych w Firmie.

## 7. Polityka rachunkowości

Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego skonsolidowanego z uwagi na spełnienie przesłanek z art. 58 ustawy o rachunkowości.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi w jednostkach kontynuujących działalność.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodne z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

### 7.1. Rachunek zysków i strat

#### 7.1.1. Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

### 7.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

### 7.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- Zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## 7.2. Bilans

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- Koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- Nabytą wartość firmy,
- Nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- Nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,

- Know-how.

Na podstawie art. 44b ust. 1 pkt 10 ustawy o rachunkowości jednostka przedłuża okres amortyzacji wartości firmy do lat 20. Jednostka dokonuje licznych przejęć i połączeń, co skutkuje szybkim i znaczącym wzrostem wartości firmy w bilansie. Amortyzowanie tych pozycji w okresie pięcioletnim spowodowałoby znaczące zniekształcenie obrazu wyników finansowych jednostki z uwagi na długi horyzont inwestycyjny przeprowadzanych transakcji.

7.2.2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

7.2.3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nimi związane.

#### 7.2.4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje jednostki są to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów i uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziału w zyskach) lub innych pożytków, w tym również w transakcji handlowej.

Inwestycje to m.in. aktywa finansowe oraz te nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, które nie są używane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści.

Inwestycje długoterminowe zaliczane do aktywów trwałych jednostki to takie, które są płatne i wymagane lub przeznaczone do zbycia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, od daty założenia, wystawienia lub nabycia, z wyłączeniem aktywów pieniężnych.

Inwestycje długoterminowe to:

- Nieruchomości,
- Wartości niematerialne i prawne,
- Długoterminowe aktywa finansowe

#### 7.2.4.1. Inwestycje w nieruchomości

Nieruchomości, które nie są używane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, są zaliczane w jednostce do nieruchomości inwestycyjnych.

Inwestycją w nieruchomości jest nieruchomość (grunty albo budynki, części budynku lub oba składniki łącznie), utrzymywana w celu uzyskiwania pożytków z wynajmu lub korzyści wynikających z przyrostu wartości tej nieruchomości, pod warunkiem że nie jest ona przeznaczona do:

- Użytku na własne potrzeby w procesie produkcji, dostawy dóbr lub świadczenia usług albo do własnej działalności administracyjnej,
- Sprzedaży w toku zwykłej działalności.

Do inwestycji w nieruchomości zalicza się między innymi:

- Grunt utrzymywany w celu osiągnięcia w długim okresie korzyści wynikających z jego wartości,
- Grunt utrzymywany bez określonego przeznaczenia, który z tej przyczyny uznaje się za inwestycję dokonaną w celu, o którym mowa w punkcie poprzednim,
- Budynek posiadany przez jednostkę, albo zaliczony do aktywów na podstawie umowy leasingu finansowego, który został na podstawie jednej lub więcej umów oddany w najem,
- Nieużywany na własne potrzeby budynek, który jednostka utrzymuje w celu oddania go w najem na podstawie jednej lub więcej umów.

Jednostka wycenia inwestycje w nieruchomości w cenie rynkowej.

#### 7.2.4.2. Inwestycje w wartości niematerialne i prawne

Jednostka kwalifikuje do inwestycji długoterminowych wartości niematerialne i prawne, jeżeli zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści wynikających z ich posiadania.

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia.

#### 7.2.4.3. Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeliczeniu do wartości w cenie rynkowej.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty. Wartość w cenie nabycia przeliczuje się do wartości w cenie rynkowej.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się metodą praw własności.

7.2.5. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

7.2.6. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

7.2.7. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

7.2.8. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

7.2.9. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

7.2.10. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

7.2.11. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

#### 7.2.12. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- Równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- Ujemną wartość firmy,
- Nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych.

## 8. Bilans



<b>AKTYWA</b>		<b>Stan na</b>	<b>% sumy</b>	<b>Stan na</b>	<b>% sumy</b>
		<b>31.03.2016</b>	<b>bilansowej</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>bilansowej</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>				
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 676 516	44%	3 918 946	44%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	772 146	9%	755 891	9%
III.	Należności długoterminowe	0	0%	0	0%
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 075 835	25%	2 501 283	28%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218 649	3%	97 694	1%
	<b>Razem</b>	<b>6 743 147</b>	<b>81%</b>	<b>7 273 814</b>	<b>82%</b>
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>				
I.	Zapasy	300	0%	1 882	0%
II.	Należności krótkoterminowe	1 195 353	14%	1 327 876	15%
	1) od jednostek powiązanych	45 655	1%	113 706	1%
	a) z tytułu dostaw i usług	25 433	0%	113 706	1%
	b) inne	20 222	0%	0	0%
	2) od pozostałych jednostek	1 149 698	14%	1 214 170	14%
	a) z tytułu dostaw i usług	929 283	11%	1 081 387	12%
	b) inne	220 416	3%	132 784	2%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	108 583	1%	83 659	1%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	42 164	1%	163 296	2%
	<b>Razem</b>	<b>1 346 400</b>	<b>16%</b>	<b>1 576 713</b>	<b>18%</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>240 000</b>	<b>3%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>8 329 548</b>	<b>100%</b>	<b>8 850 527</b>	<b>100%</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>				
I.	Kapitał zakładowy	1 878 883	23%	1 878 883	21%
II.	Należne wpłaty na fundusz podstawowy (wielkość ujemna)	0	0%	0	0%
III.	Udziały/akcje własne (wielkość ujemna)	0	0%	0	0%
IV.	Kapitał zapasowy	2 532 843	30%	2 187 821	25%
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0%	0	0%
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0%	0	0%
VII.	Zysk/strata z lat ubiegłych	101 314	1%	407 124	5%
VIII.	Zysk/strata netto	-98 093	-1%	153 087	2%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0%	0	0%
	<b>Razem</b>	<b>4 414 947</b>	<b>53%</b>	<b>4 626 914</b>	<b>52%</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 046 140	13%	950 159	11%
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 135 133	14%	1 390 907	16%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 714 544	21%	1 842 753	21%
	1) wobec jednostek powiązanych	0	0%	0	0%
	a) z tytułu dostaw i usług	0	0%	0	0%
	b) inne	0	0%	0	0%
	2) wobec pozostałych jednostek	1 714 544	21%	1 842 753	21%
	a) z tytułu dostaw i usług	198 354	2%	281 460	3%
	b) inne zobowiązania krótkoterminowe	1 516 190	18%	1 561 294	18%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 784	0%	39 792	0%
	<b>Razem</b>	<b>3 914 601</b>	<b>47%</b>	<b>4 223 611</b>	<b>48%</b>
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>8 329 548</b>	<b>100%</b>	<b>8 850 527</b>	<b>100%</b>

## 9. Rachunek Zysków i Strat

	Dane za okres 01.01.2016-31.03.2016	Dane za okres 01.01.2015-31.03.2015
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 081 569	2 507 714
Razem	2 081 569	2 507 714
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		
I. Amortyzacja	29 020	26 872
II. Zużycie materiałów i energii	52 359	71 806
III. Usługi obce	648 355	782 842
IV. Podatki i opłaty	3 731	8 319
V. Wynagrodzenia	1 172 252	1 253 217
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	198 655	207 513
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 039	22 751
Razem	2 114 411	2 373 320
<b>C. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	-32 842	134 394
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		
I. Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	84 565	71 082
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56 529	0
IV. Inne przychody operacyjne	12 127	156 638
Razem	153 221	227 720
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		
I. Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	113 081	106 557
III. Inne koszty operacyjne	75 962	77 483
Razem	189 043	184 040
<b>F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej</b>	-68 664	178 074
<b>G. Przychody finansowe</b>		
I. Dywidendy	0	0
II. Odsetki	1 452	396
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Razem	1 452	396
<b>H. Koszty finansowe</b>		
I. Odsetki	20 901	24 716
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	13	0
Razem	20 914	24 716
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	-88 126	153 754
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	0	0
<b>K. Zysk/strata brutto</b>	-88 127	153 754
L. Podatek dochodowy od osób prawnych	9 966	667
M. Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0
<b>N. Zysk/strata netto</b>	-98 093	153 087

## 10. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Dane za okres	Dane za okres
	01.01.2016-31.03.2016	01.03.2015-31.03.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 273 039</b>	<b>4 473 828</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>4 273 039</b>	<b>4 473 828</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 878 883</b>	<b>1 878 883</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 878 883</b>	<b>1 878 883</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 532 843</b>	<b>2 187 821</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>2 532 843</b>	<b>2 187 821</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- korekty aktualizującej wartość	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
- korekty aktualizującej wartość	0	0
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>407 124</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	407 124
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	407 124
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- odpis z zysku	101 314	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	101 314	407 124
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>101 314</b>	<b>407 124</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-98 093</b>	<b>153 087</b>
a) zysk netto	0	153 087
b) strata netto	98 093	0
c) odpisy z zysku		667
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 414 947</b>	<b>4 626 916</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 414 947</b>	<b>4 626 916</b>

## 11. Rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	Dane za okres	Dane za okres
	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
I. Zysk (strata) netto	-98 093	153 087
II. Korekty razem	144 389	-86 980
1. Amortyzacja	81 882	80 983
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 735	0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	71 409	5 548
6. Zmiana stanu zapasów	1 200	-1 383
7. Zmiana stanu należności	-57 619	-230 262
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37 895	89 609
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 113	-31 475
10. Inne korekty		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	46 297	66 107
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0
I. Wpływy	0	6 327
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	6 327
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	6 327
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	6 327
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	0	72 205
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		53 479
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0
4. Inne wydatki inwestycyjne		18 726
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	-65 878
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
I. Wpływy	0	0
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	179 954	45 326
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	157 730	45 326
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 489	0
8. Odsetki	20 735	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-179 954	-45 326
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-133 658	-45 098
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-133 658	-45 098
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	205 710	84 079
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	72 052	38 982

- o ograniczonej możliwości dysponowania

## 12. Liczba pracowników

Liczba pracowników w przeliczeniu na pełne etaty na koniec raportowanego okresu wyniosła 102.

## 13. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Spółka TAX-NET S.A. nie przedstawiała prognoz na 2016 r. Wynik pierwszego kwartału roku 2016 realizuje przyjęte założenia nowej polityki zarządzania Spółką, której jednym z elementów jest wycofywanie się z projektów nierentownych lub takich, co do których brak jest możliwości wskazania ewentualnych przyszłych wymiernych korzyści, a możliwości ponoszenia kosztów bieżących lub utraty ich wartości są realnym zagrożeniem, na które Spółka nie ma wpływu, lub ma go na tyle ograniczony, że przeciwdziałanie tym procesom jest niemożliwe lub związane z ponoszeniem nakładów wyraźnie przekraczających potencjalne korzyści. Realizacja powyższej polityki ma wyraźny wpływ na wyniki Spółki w pierwszym kwartale 2016 roku., w którym Zarząd Spółki zdecydował się na zbycie nierentownego oddziału w Tarnowskich Górach. Koszty związane z tym procesem są rozłożone w czasie i będą wpływały na wynik w całym półroczu 2016 r. Przedmiotowy oddział ze względu na specyfikę regionu Tarnowskich Gór był trudny w zarządzaniu. Wynik Spółki osiągnięty z działalności oddziału w Tarnowskich Górach był zbliżony do zera, z tendencją spadającą. Powyższe ma wpływ w krótkim terminie na wynik Spółki ze względu na odpisy utraty wartości firmy. Jednocześnie wiele kosztów związanych z nabywaniem usług obcych związanych z wygaszonymi oddziałami Tyskim i Tarnogórskim, ma ostatnie terminy przypadłości w pierwszym kwartale i w kolejnych kwartałach nie powinny być już widoczne lub być znacznie ograniczone. Długoterminowo likwidacja oddziału powinna wpływać pozytywnie na wynik Spółki ze względu na uwolnienie zasobów, które będzie można skierować do bardziej perspektywicznych projektów. Niezależnie od wyżej wskazanych czynników mających wpływ na wynik Spółki, należy wskazać, że w pierwszym kwartale obrót oddziału zabrzańskiego pozostawał na niskim poziomie ze względu na złożenie wypowiedzeń umów na obsługę księgową i kadrową dużej grupy klientów. Zarząd podejmował wiele inicjatyw mających na celu wypracowanie odpowiednich wyników przedmiotowego oddziału, w tym zwłaszcza dążył do redukcji kosztów, przy jednoczesnym docieraniu ze wyspecjalizowaną ofertą tego oddziału do nowych klientów. Poczynione kroki mające na celu restrukturyzację funkcjonowania oddziału zabrzańskiego będą miały odzwierciedlenie w kolejnych kwartałach roku 2016. Powyższe czynniki spowodowały, że na koniec pierwszego kwartału 2016 roku przychody spółki wyniosły 2.081.569 zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 2.507.714 zł i były tym samym niższe od przychodów w pierwszym kwartale 2015 roku o 426.145 zł, czyli 20%. Jednocześnie dokonane odpisy spowodowały, że strata netto na koniec pierwszego kwartału 2016 roku wyniosła 98.092 zł. Ze względu na czynniki i zdarzenia opisane powyżej, pogorszenie rentowności ma charakter krótkotrwały,

a korzyści związane z zaistnieniem wyżej opisanych czynników powinny już pod koniec pierwszego półrocza mieć pozytywne odbicie w wynikach Spółki.

#### 14. Opis działań Zarządu w I kwartale 2016 roku

W pierwszym kwartale 2016 roku Zarząd spółki TAX-NET S.A. kontynuował czynności podejmowane w kwartale czwartym 2015 roku. Spółka zamknęła sprzedaż mniejszościowych pakietów udziałów w spółkach z grupy GROUND FROST, tj. GROUND FROST CENTRUM USŁUG sp. z o.o. oraz GROUND FROST EUROIN AUDYT sp. z o.o. Podjęcie tej decyzji związane było z faktem, że wpływ TAX-NET S.A. na działalność spółek był bardzo ograniczony, a osiągnęte przez nie wyniki były wyraźnie poniżej oczekiwań. Zarząd z tych samych powodów podjął działania dotyczące wygaszenia oddziału Tarnogórskiego, którego dochodowość była zbliżona do zera, a tendencje spadkowe dotyczące przychodowości tego oddziału sugerowały powstanie trwałej nierentowności tej jednostki organizacyjnej. Tym samym został zakończony szeroki program w Spółce zmierzający do ograniczania kosztów działalności bieżącej TAX-NET S.A. przez zamknięcie ekonomicznie nieuzasadnionych projektów, związanych z nabyciem spółek zależnych na rynku warszawskim, oraz wygaszanie oddziałów w Tychach i Tarnowskich Górach.

Podjęcie tych decyzji było konieczne ze względu na brak perspektyw rozwoju przedmiotowych spółek i jednostek organizacyjnych i zakwestionowanie ekonomicznego sensu pozostawiania ich w strukturach TAX-NET S.A. Działania te wpisują się w obecną politykę Spółki zmierzającą do ograniczenia udziału TAX-NET S.A. w kosztownych i niepewnych projektach niezwiązanych z głównym przedmiotem działalności Spółki, oraz konsolidację zasobów w celu poprawy jakości i generowanie w długim okresie wyższej rentowności w największych oddziałach TAX-NET S.A.

W pierwszym kwartale 2016 roku Zarząd TAX-NET S.A. kontynuował starania na rzecz poprawy rentowności oddziału w Zabrze. Podjęte działania pozwalają zakładać w kolejnych kwartałach wzrost rentowności oddziału, a dokonane pod koniec ostatniego kwartału zmiany personalne powinny zaowocować poprawą jakości świadczenia usług. Zarząd TAX-NET S.A. deklaruje kontynuowanie w kolejnych kwartałach roku 2016 polityki zarządzania Spółką, która ma na celu rozwój jakości świadczonych usług, racjonalizację kosztową i optymalizację rentowności poszczególnych oddziałów. Drugi kwartał 2016 roku powinien być ostatnim kwartałem, w którym wydatki związane z racjonalizacją kosztów i sposobu zarządzania będą miały wpływ na bieżący wynik Spółki. Podjęte przez Zarząd działania powinny doprowadzić od trzeciego kwartału 2016 roku do systematycznej poprawy wyników TAX-NET S.A., a rok 2016 powinien być ostatnim rokiem obrotowym, w którym opisane wyżej działania będą miały negatywne odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym.