



# BLUE TAX GROUP

N a s t r a ż y T w o i c h f i n a n s ó w

**RAPORT KWARTALNY**

**BLUE TAX GROUP S.A.**

**ZA III KWARTAŁ 2009 ROKU  
(za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009)**

Wrocław, 16.11.2009 r.

## Spis treści

<b>I. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. ....</b>	<b>3</b>
<b>II. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2009 roku. ....</b>	<b>4</b>
<b>II. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w trzecim kwartale 2009 roku. ....</b>	<b>5</b>
<b>1. Podstawowe informacje o Spółce: .....</b>	<b>5</b>
<b>1.1. Nazwa, siedziba, sąd rejestrowy, numer rejestru i podstawowy przedmiot działalności Emitenta.....</b>	<b>5</b>
<b>1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony. ....</b>	<b>5</b>
<b>2. Władze Spółki .....</b>	<b>5</b>
<b>2.1. Zarząd Blue Tax Group S.A. ....</b>	<b>5</b>
<b>2.2. Rada Nadzorcza Blue Tax Group S.A. ....</b>	<b>5</b>
<b>3. Struktura Akcjonariatu .....</b>	<b>6</b>
<b>4. Informacje dotyczące aktywności podjęte w obszarze rozwoju działalności Emitenta.....</b>	<b>6</b>
<b>4.1. Zrealizowane cele w III kwartale 2009 roku .....</b>	<b>7</b>
<b>4.2. Plany rozwoju Spółki .....</b>	<b>7</b>
<b>III. Bilans za III kwartał 2009 roku. ....</b>	<b>8</b>
<b>IV. Rachunek zysków i strat.....</b>	<b>11</b>
<b>V. Oświadczenie .....</b>	<b>13</b>

## **I. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Przekazuję Państwu raport kwartalny Spółki Blue Tax Group S.A. za III kwartał 2009 roku, obejmujący okres sprawozdawczy od 1. lipca 2009 do 30. września 2009.

W trzecim kwartale 2009 roku Spółka kontynuowała proces restrukturyzacji, o którym już informowała w raporcie za I półrocze 2009 roku. Kluczowym działaniem podjętym przez Spółkę w tym zakresie była likwidacja oddziałów w Poznaniu, w Szczecinie i rezygnacja z oddziału w Krakowie, który pierwotnie Spółka zamierzała uruchomić. Ujemny zysk, jaki osiągnęła Spółka w trzecim kwartale 2009 roku, wynika przede wszystkim z wysokich kosztów, jakie Spółka poniosła rozwiązując umowy najmów lokali w oddziałach, a także na odprawy dla pracowników zlikwidowanych oddziałów i działów.

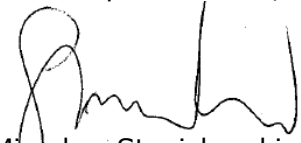
Aby obniżyć koszty stałe, Spółka postanowiła również przenieść wrocławskie Centrum Kompetencyjne z ulicy Ofiar Oświęcimskich 36 do nowego lokalu przy ulicy Szewskiej 3, który znajduje się tuż przy Placówce Modelowej Blue Tax Group S.A. Pozwoliło to nie tylko zaoszczędzić koszty najmu lokalu, ale - pod względem usytuowania - Centrum Kompetencyjne stało się bardziej widoczne i dostępne dla Klientów.

Poza działaniami restrukturyzacyjnymi Spółka skupiła swoje działania również na pozyskiwaniu nowych zleceń na komplementarne usługi doradczo-finansowe. Przychody ze sprzedaży produktów Blue Tax Group S.A. w III kwartale 2009 roku były wyższe o 15,5 % od przychodów ze sprzedaży produktów odnotowanych w analogicznym okresie roku 2008 i wyniosły 464 088,77 PLN netto.

Zakończenie działań restrukturyzacyjnych, które przede wszystkim przypadły na III kwartał 2009 roku, pozwoli Spółce na ustabilizowanie działalności Spółki i szybkie osiągnięcie rentowności poszczególnych usług, co będzie widoczne w kolejnych raportach okresowych Spółki.

Ostatnio podpisane przez Spółkę umowy i porozumienia na kompleksową obsługę doradczo-finansową oferowaną przez Blue Tax Group S.A., o których informowaliśmy w ostatnich raportach bieżących, przyczynią się do poprawy sytuacji finansowej Spółki.

Z poważaniem,



Mirosław Stanisławski  
Prezes Zarządu Blue Tax Group S.A.

## II. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2009 roku.

Poniżej prezentujemy wybrane dane finansowe Spółki Blue Tax Group S.A. za III kwartał 2009 roku od 01.07.2009 do 30.09.2009 oraz dane porównawcze.

Wybrane dane finansowe	30-09-2009	31-12-2008	30-09-2008
Kapitał własny	3 001 680,23	4 334 056,40	5 170 350,78
Należności długoterminowe	224 700,70	195 200,70	134 846,23
Należności krótkoterminowe	703 726,76	963 761,02	717 617,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	237,70	6 032,22	7 148,75
Zobowiązania długoterminowe	1 309 486,01	1 262 201,43	1 248 438,52
Zobowiązania krótkoterminowe	1 069 293,94	1 536 029,33	447 066,00

Wybrane dane finansowe	01.07-30.09		01.01-30.09	
	2009	2008	2009	2008
Przychody netto ze sprzedaży	464 088,77	451 906,11	1 677 130,25	1 650 071,29
Zysk/strata na sprzedaży	-898 474,62	-47 975,88	-1 299 441,50	149 702,10
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-894 397,79	2 833,52	-1 299 756,67	265 844,60
Zysk/strata brutto	-914 357,28	-395 036,64	-1 361 454,17	1 099 032,01
Zysk/strata netto	-914 357,28	-395 036,64	-1 361 454,17	1 045 253,01
<b>Amortyzacja</b>	106 508,97	108 542,67	369 133,72	260 112,22

## **II. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w trzecim kwartale 2009 roku.**

### **1. Podstawowe informacje o Spółce:**

Nazwa:	<b>Blue Tax Group S.A.</b>
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Szewska 8, 50-122 Wrocław
Telefon:	+48 071 716 41 85
Fax:	+48 071 341 86 20
Adres strony internetowej:	www.bluetax.pl
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@bluetax.pl
Numer NIP:	895-17-40-551
Numer REGON:	932633100
Numer KRS	0000293887

#### **1.1. Nazwa, siedziba, sąd rejestrowy, numer rejestru i podstawowy przedmiot działalności Emitenta.**

Blue Tax Group S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 20. listopada 2007 r. w Kancelarii Notarialnej Roberta Bronsztejna i Bartosza Masternaka Spółki Cywilnej we Wrocławiu poprzez przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Blue Tax Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą Blue Tax Group Spółka Akcyjna (Repertorium A 8688/2007). Główna siedziba Spółki znajduje się przy ul. Szewskiej 8. Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 0000293887 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego.

Ze względu na to, iż podstawową walutą, w której dokonywane są operacje gospodarcze, jest polski złoty, sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w walucie PLN. Zgodnie z § 5 pkt. 4.1.1. Tylko wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EURO.

#### **1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.**

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

## **2. Władze Spółki**

### **2.1. Zarząd Blue Tax Group S.A.**

Prezes Zarządu - Mirosław Stanisławski

### **2.2. Rada Nadzorcza Blue Tax Group S.A.**

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Gabriela Stanisławska  
Członek Rady Nadzorczej – Mirosław Krawiec

Członek Rady Nadzorczej – Radosław Lipiec  
 Członek Rady Nadzorczej – Janusz Rzewuski  
 Członek Rady Nadzorczej – Robert Tkacz

### 3. Struktura Akcjonariatu

Struktura akcjonariatu wskazująca akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w akcjach [%]	Udział w liczbie głosów [%]
Mirosław Stanisławski	25 200 000 akcji serii A i B	35,80 %	39,56 %
Dariusz Wesołowski	17 995 000 akcji serii A i B	25,56 %	32,04 %
Pozostali	22 370 484 akcji serii B i C	38,64 %	28,40 %

### 4. Informacje dotyczące aktywności podjęte w obszarze rozwoju działalności Emitenta.

W okresie objętym sprawozdaniem za III kwartał 2009 roku od 01.07.2009 do 30.09.2009 osiągnęła przychody netto w wysokości 464 088,77 PLN i stratę netto w wysokości – 914 357,28 PLN.

Na osiągnięte wyniki miały wpływ takie zdarzenia jak:

- likwidacja oddziału Spółki w Poznaniu;
- likwidacja oddziału Spółki w Szczecinie;
- rezygnacja z uruchomienia oddziału w Krakowie;
- odprawy związane z redukcją kadry pracowniczej;
- zaostrzenie przez banki kryteriów przyznawania kredytów, spowodowane spowolnieniem gospodarczym.

Aktywność Spółki Blue Tax Group S.A. w III kwartale 2009, poza redukcją kosztów stałych, skoncentrowała się na pozyskiwaniu zleceń na kompleksową obsługę przedsiębiorstw w zakresie doradztwa podatkowego, prawnego, finansowego, a także w zakresie pośrednictwa kapitałowego.

W III kwartale 2009 roku Spółka Blue Tax Group S.A. zmieniła wizerunek strony internetowej, dostosowując ją do wymogów zapisanych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na NewConnect”, Załącznik Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31. października 2008 r.

#### Istotne wydarzenia

- **03.07.2009** – zawarcie umowy franczyzowej na prowadzenie placówki Blue Tax Expert w Wałbrzychu.

- **06.07.2009** – zawarcie porozumienia o współpracy z niemiecką firmą Ellipsis Gesellschaft fur Unternehmensentwicklung mbH z Drezna.
- **03.08.2009** – pozyskanie dla klientów Spółki Blue Tax Group S.A. dotacji ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013.
- **10.09.2009** – pozyskanie dotacji unijnych dla kolejnych klientów Spółki w ramach regionalnych Programów Operacyjnych w województwach: mazowieckim, wielkopolskim i zachodniopomorskim.
- **11.09.2009** – pozyskiwanie dotacji unijnych dla klientów Spółki z działania 3.3. Tworzenie systemu ułatwiającego inwestowanie w MŚP; Poddziałanie 3.3.2. Wsparcie dla MŚP.
- **15.09.2009** – zawarcie umowy na świadczenie usług pośrednictwa w zakresie pozyskania inwestora i kompleksową obsługę doradczą, świadczoną bezpośrednio przez Blue Tax Group S.A.

W III kwartale 2009 roku Blue Tax Group S.A. zawarła 1. umowę franczyzową i 1. umowę o współpracy.

#### **4.1. Zrealizowane cele w III kwartale 2009 roku**

Spółka Blue Tax Group S.A. zintensyfikowała swoje działania zmierzające do pozyskania jak największej liczby klientów na kompleksową obsługę doradczą-finansową.

W trzecim kwartale 2009 roku Działu Funduszy Unijnych Blue Tax Group S.A. podpisał 11 umów na sporządzenie dokumentacji aplikacyjnej pod kątem projektów inwestycyjnych i doradczych zarówno do regionalnych, jak i krajowych Programów Operacyjnych.

Dział Produktów Finansowych w III kwartale 2009 roku ofertował 99 zleceń, z czego zrealizowane zostały zlecenia na łączną kwotę 2 538 376,00 PLN. Wynik ten w dużej mierze jest uzależniony od czynników zewnętrznych, które zadecydowały o dyskwalifikacji wielu zleceń. Do czynników tych należy zaliczyć: zaostrome kryteria przyznawania kredytów, obostrzenia dotyczące zabezpieczenia kredytów, znacznie podwyższone marże kredytów, a także ograniczenie możliwości finansowania firm, które nie posiadają 12-miesięcznej historii istnienia firmy.

Pozostałe działy skoncentrowały swoje działania przede wszystkim na bieżącej obsłudze firm, z którymi Spółka ma podpisane umowy na stałą obsługę.

#### **4.2. Plany rozwoju Spółki**

Spółka Blue Tax Group S.A. zamierza skoncentrować swoje działania w najbliższym czasie na monitorowaniu i ograniczeniu kosztów bieżącej działalności.

Zarząd postanowił również położyć nacisk na wzmocnienie wizerunku Spółki poprzez działania marketingowe.

Na chwilę obecną Spółka rezygnuje z uruchamiania oddziałów własnych. Zamiast nich wybrani partnerzy franczyzowi otrzymają wsparcie ze strony Centrum Kompetencyjnego Blue Tax Group S.A. i będą funkcjonować na zasadzie oddziału. Rozwiązanie to sprawi, iż Spółka nie będzie musiała inwestować w oddziały własne, ale w myśl wcześniejszych planów i założeń będzie obsługiwała klientów na terenie całego kraju. Pozwoli to na dalszy rozwój firmy.

Ponadto Spółka w dalszym ciągu planuje rozszerzać zakres swojej działalności poprzez nawiązywanie współpracy ze znaczącymi podmiotami gospodarczymi.

### III. Bilans za III kwartał 2009 roku.

<b>BILANS - A K T Y W A</b>		<b>30-09-2009</b>	31-12-2008	<b>30-09-2008</b>
	<b>AKTYWA (Suma bilansowa)</b>	<b>5 426 060,18</b>	<b>7 177 887,16</b>	<b>6 865 855,30</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)</b>	<b>4 273 858,17</b>	<b>4 434 052,78</b>	<b>3 617 109,25</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)</b>	<b>59 812,83</b>	<b>74 490,99</b>	<b>276 116,58</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	200 000,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	59 812,83	74 490,99	76 116,58
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)</b>	<b>3 230 431,95</b>	<b>3 405 448,40</b>	<b>2 810 646,44</b>
1.	Środki trwałe	2 533 413,28	2 882 026,84	2 252 747,19
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 059 889,07	1 093 389,69	914 788,19
c)	urządzenia techniczne i maszyny	213 103,09	261 497,26	257 390,06
d)	środki transportu	995 115,91	1 212 605,41	918 754,18
e)	inne środki trwałe	265 305,21	314 534,48	161 814,76
2.	Środki trwałe w budowie	697 018,67	499 882,86	557 899,25
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	23 538,70	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe (1+2)</b>	<b>224 700,70</b>	<b>195 200,70</b>	<b>134 846,23</b>
1.	Od jednostek powiązanych	29 500,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	195 200,70	195 200,70	134 846,23
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>253 849,04</b>	<b>253 849,04</b>	<b>395 500,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długotrwałe aktywa finansowe	253 849,04	253 849,04	395 500,00
a)	w jednostkach powiązanych	253 849,04	253 849,04	395 500,00
	- udziały lub akcje	253 849,04	253 849,04	368 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	27 500,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>505 063,65</b>	<b>505 063,65</b>	<b>48 878,47</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 522,00	16 522,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	488 541,65	488 541,65	48 878,47



		30-09-2009	31-12-2008	30-09-2008
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>	<b>1 152 202,01</b>	<b>2 743 834,38</b>	<b>3 248 746,05</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy (1+2+3+4+5)</b>	<b>358 286,59</b>	<b>332 786,89</b>	<b>311 151,25</b>
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	300 000,00	300 000,00	300 000,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	58 286,59	32 786,89	11 151,25
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>703 726,76</b>	<b>963 761,02</b>	<b>717 617,96</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	5 202,00	91 332,00	329 702,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	56 630,00	50 000,00
	- do 12 miesięcy	0,00	56 630,00	50 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	5 202,00	34 702,00	279 702,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	698 524,76	872 429,02	387 915,96
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	590 657,05	668 692,51	242 714,58
	- do 12 miesięcy	590 657,05	661 777,18	242 714,58
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	6 915,33	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 556,10	162 675,01	134 000,00
c)	inne	96 311,61	41 061,50	11 201,38
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>237,70</b>	<b>1 338 837,90</b>	<b>1 994 294,61</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	237,70	1 338 837,90	1 994 294,61
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	92 250,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	92 250,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	1 240 555,68	1 987 145,86
	- udziały lub akcje	0,00	1 240 555,68	1 670 145,86
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	317 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	237,70	6 032,22	7 148,75
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	237,70	6 032,22	7 148,75
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>89 950,96</b>	<b>108 448,57</b>	<b>225 682,23</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW ( A + B )</b>	<b>5 426 060,18</b>	<b>7 177 887,16</b>	<b>6 865 855,30</b>

	<b>BILANS - P A S Y W A</b>	30-09-2009	31-12-2008	30-09-2008
	<b>PASYWA (Suma bilansowa)</b>	<b>5 426 060,18</b>	<b>7 177 887,16</b>	<b>6 865 855,30</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+.....VI+VII)</b>	<b>3 001 680,23</b>	<b>4 334 056,40</b>	<b>5 170 350,78</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	704 000,00	704 000,00	704 000,00
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy ( wielkość ujemna )</b>	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	3 659 134,40	3 343 593,81	3 421 097,77
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	0,00	0,00	0,00
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata ) z lat ubiegłych</b>	0,00	0,00	0,00

<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata ) netto</b>	-1 361 454,17	286 462,59	1 045 253,01
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</b>	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>	<b>2 424 379,95</b>	<b>2 843 830,76</b>	<b>1 695 504,52</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>45 600,00</b>	<b>45 600,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 600,00	45 600,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 309 486,01</b>	<b>1 262 201,43</b>	<b>1 248 438,52</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	185 157,85	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 124 328,16	1 262 201,43	1 248 438,52
a)	Kredyty i pożyczki	453 448,99	367 300,00	384 400,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	670 879,17	894 901,43	864 038,52
d)	inne	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 069 293,94</b>	<b>1 536 029,33</b>	<b>447 066,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	73 000,00	0,00	0,00
a)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	73 000,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	73 000,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	996 293,94	1 536 029,33	447 066,00
a)	Kredyty i pożyczki	216 534,24	398 653,03	354 761,89
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	310 566,00	310 566,00	0,00
d)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	395 516,58	779 239,36	22 252,89
	- do 12 miesięcy	395 516,58	779 239,36	22 252,89
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f)	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g)	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	33 284,71	39 789,52	58 542,23
h)	Z tytułu wynagrodzeń	36 029,41	2 012,29	11 508,99
i)	inne	4 363,00	5 769,13	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	<b>SUMA PASYWÓW ( A + B )</b>	<b>5 426 060,18</b>	<b>7 177 887,16</b>	<b>6 865 855,30</b>

**IV. Rachunek zysków i strat**

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07-30.09		01.01-30.09	
		2009	2008	2009	2008
<b>A.</b>	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	<b>464 088,77</b>	<b>451 906,11</b>	<b>1 677 130,25</b>	<b>1 650 071,29</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	464 088,77	401 906,11	1 540 159,35	1 600 071,29
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzed. towarów i materiałów	0,00	0,00	136 970,90	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (I+II+...+VIII)</b>	<b>1 362 563,39</b>	<b>499 881,99</b>	<b>2 976 571,75</b>	<b>1 500 369,19</b>
I	Amortyzacja	106 508,97	108 542,67	369 133,72	260 112,22
II	Zużycie materiałów i energii	53 223,11	39 066,15	97 817,05	112 451,94
III	Usługi obce	538 842,02	121 859,19	929 716,68	421 483,21
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	28 714,38	3 520,00	33 702,31	11 174,98
V	Wynagrodzenia	419 796,49	160 633,48	1 125 401,11	556 238,72
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103 144,56	50 430,55	292 604,94	92 703,06
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	18 421,76	15 829,95	34 283,84	46 205,06
VIII	Wartość sprzedanych materiałów i towarów	93 912,10	0,00	93 912,10	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>-898 474,62</b>	<b>-47 975,88</b>	<b>-1 299 441,50</b>	<b>149 702,10</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>4 076,83</b>	<b>51 509,40</b>	<b>4 076,83</b>	<b>118 342,50</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	50 000,00	0,00	100 000,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	14 400,00
III.	Inne przychody operacyjne	4 076,83	1 509,40	4 076,83	3 942,50
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>0,00</b>	<b>700,00</b>	<b>4 392,00</b>	<b>2 200,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	700,00	4 392,00	2 200,00
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działaln. operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-894 397,79</b>	<b>2 833,52</b>	<b>-1 299 756,67</b>	<b>265 844,60</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>0,00</b>	<b>2 155,34</b>	<b>0,00</b>	<b>872 645,78</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	0,00	2 155,34	0,00	53 200,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	819 445,78
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>	<b>19 959,49</b>	<b>400 025,50</b>	<b>61 697,50</b>	<b>39 458,37</b>
I.	Odsetki, w tym:	19 959,49	8 452,64	61 697,50	24 857,67
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	391 572,86	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	14 600,70
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata brutto na działaln. gosp. (F+G-H)</b>	<b>-914 357,28</b>	<b>-395 036,64</b>	<b>-1 361 454,17</b>	<b>1 099 032,01</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk/Strata brutto (I+J)</b>	<b>-914 357,28</b>	<b>-395 036,64</b>	<b>-1 361 454,17</b>	<b>1 099 032,01</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>53 779,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>ZYSK/STRATA NETTO ( K-L-M )</b>	<b>-914 357,28</b>	<b>-395 036,64</b>	<b>-1 361 454,17</b>	<b>1 045 253,01</b>

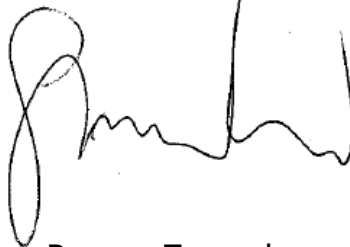
## V. Oświadczenie

Wrocław, 16.11.2009 r.

### Oświadczenie

Zarząd Spółki Blue Tax Group S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport okresowy za III kwartał 2009 i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce i odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy sytuację majątkową i finansową Blue Tax Group S.A., a także jej wynik finansowy. Raport kwartalny z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki.

Mirosław Stanisławski



Prezes Zarządu  
Blue Tax Group S.A.