

EUREKA AUDITING sp. z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań

**Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego
za rok 2014**

Blu Pre Ipo S.A.
ul. Grzybowska 2/43
00-131 Warszawa

Wykonał :
biegły rewident nr 8669
Andrzej Furmanowski

Spis treści

	strona
Opinia niezależnego biegłego rewidenta	3
Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014	5
I. Część ogólna	5
II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	8
1.1. Bilans na dzień 31.12. za lata 2012-2014	8
1.2. Rachunek zysków i strat za lata 2012-2014	9
2. Rentowność	9
3. Płynność finansowa i sprawność działania	9
4. Finansowanie działalności i zdolność do obsługi zadłużenia	10
5. Zasadność założenia kontynuacji działalności	10
III. Część szczegółowa	10
1. Organizacja rachunkowości Spółki	10
2. Informacja o wybranych istotnych pozycjach <i>Bilansu</i> i <i>Rachunku zysków i strat</i>	11
3. Kompletność i rzetelność sporządzenia pozostałych części sprawozdania finansowego	13
4. Informacje końcowe	14

14

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
Blu Pre Ipo S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 2/43**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 Blu Pre Ipo S.A.(Spółki) z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans, sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 2 091 570,21 zł,
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 19 562,40 zł,
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące dodatni stan tego kapitału na dzień 31.12.2014 roku w wysokości 1 785 764,89 zł,
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu tych środków w roku 2014 o kwotę 44 737,79 zł,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*Dz. U. z 2013 r. poz.330, z późniejszymi zmianami*), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

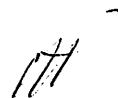
Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz 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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

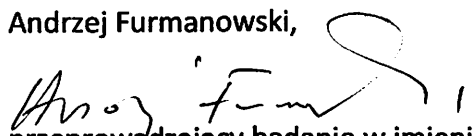
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki *Blu Pre Ipo S.A.* na dzień 31.12.2014r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu Spółki.

Zapoznaliśmy się ze *Sprawozdaniem Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku*. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Stwierdzamy, że *Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku* jest kompletne w rozumieniu artykułu 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Kluczowy biegły rewident nr 8669 w rejestrze KIBR

Andrzej Furmanowski,



przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing sp. z o.o.

al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań,

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego pod nr 137 na liście prowadzonej przez KRBR

Poznań, dnia 16 kwietnia 2015 roku

**Raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014
Blu Pre Ipo S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowskiej 2/43**

I. Część ogólna

1. Zawiazanie spółki akcyjnej i rejestracja sądowa

Blu Pre Ipo S.A. (dalej zwana: Spółką lub Jednostką) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 2/43, została zawiązana aktem notarialnym z dnia 16 sierpnia 2007 roku.

Spółkę zaewidencjonowano w dniu 08 stycznia 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, w XII Wydziale Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000296255.

2. Przedmiot działalności Blu Pre Ipo S.A.

Przedmiot działalności został szczegółowo opisany we *Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok 2014*. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z). Spółka prowadzi działalność w oparciu o ten Statut Spółki Akcyjnej i według przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

3. Zatrudnienie

Blu Pre Ipo S.A. w badanym roku do dnia 31.12.2014 nie zatrudniała pracowników.

4. Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy zgodnie ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców wynosi 2 141 750 zł i dzieli się na 4 283 500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 groszy każda.

Struktura akcjonariatu Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku:

L.p.	Akcjonariusz	Procent posiadanych głosów	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość udziałów w zł wg akcjonariusza
1	BLUMERANG INVESTORS S.A.	50,17	2 148 939	0,50	1 074 469,50
2	Przemysław Kroczyński	10,27	440 000	0,50	220 000,00
3	FIN GERO S.A. Sp. k.a.	8,59	367 855	0,50	183 927,50
4	Pozostali akcjonariusze	30,97	1 326 706	0,50	663 353,00
	RAZEM	100	4 283 500	0,50	2 141 750,00

Jednostkami powiązanymi ze spółką *Blu Pre Ipo S.A.* są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest *Blumerang Investors S.A.*



5. Zarząd i Rada Nadzorcza *Blu Pre Ipo S.A.*

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Prezesem Zarządu jest Pan Mariusz Obszański.

Członkiem Zarządu do dnia 30.01.2015 roku był Pan Edward Kozicki.

Skład Rady Nadzorczej:

- Pan Sławomir Ziemiński
- Pan Jerzy Marian Kossowski
- Pan Maciej Józef Pawliński
- Pan Albin Maciej Pawłowski
- Pan Roman Włodzimierz Rostkowski
- Pan Tomasz Tyliński (do dnia 8 kwietnia 2015 roku)

6. Rejestracja statystyczna i podatkowa

- Regon Spółki: 141091358
- Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 5242622771

7. Informacje dotyczące sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy trwający od 01.01.2013r. do 31.12.2013r., wykazywało między innymi: sumy bilansowe na dzień 31.12.2013r. w wysokości 1 928 281,90 zł, a w *Rachunku zysków i strat* za okres od dnia 01.01.2013r. do dnia 31.12.2013r. stratę netto w wysokości 803 637,11 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane w oparciu o umowę z dnia 9 grudnia 2013 roku przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych: 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kościelnej 18/4, wpisany pod nr 3363 na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Kluczowy biegły rewident, Pan Adam Toboła, wpisany pod nr 12269 w rejestrze KRBR, wydał o sprawozdaniu finansowym za rok 2013 opinię w dniu 14 kwietnia 2014.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (dalej: ZWZ) spółki *Blu Pre Ipo S.A.* w dniu 11 czerwca 2014 roku. Uchwałą nr 5 z tego samego dnia, ZWZ postanowiło, że strata netto w kwocie 803 637,11 zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta, Sprawozdaniem Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i Uchwałami ZWZ złożono w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 sierpnia 2014 roku.

8. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok 2014

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy obecnie badany zawiera:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans, sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 2 091 570,21 zł,
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 19 562,40 zł,
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące stan tego kapitału na dzień 31.12.2014 roku w wysokości 1 785 764,89 zł,
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu tych środków w roku 2014 o kwotę 44 737,79 zł,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

9. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania oraz kluczowego biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 przeprowadzono w oparciu o umowę zawartą w dniu 17 marca 2015 roku pomiędzy podmiotem uprawnionym do badania, wpisanym na listę KRBR pod nr 137 spółką: Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy al. Marcinkowskiego 22 a spółką *BLU PRE IPO S.A.*.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza *Blu Pre Ipo S.A.* w dniu 16 marca 2015 roku.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident - Andrzej Furmanowski - wpisany pod nr 8669 w rejestrze Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

10. Dostępność danych, zakres badania i złożone oświadczenia Zarządu *BLU PRE IPO S.A.*

Zakres planowanej i wykonanej przez kluczowego biegłego rewidenta pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Badanie zostało wykonane w okresie od 10 do 16 kwietnia 2015 roku.

Kluczowy biegły rewident nie korzystał z ustaleń: innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, kontroli zewnętrznych i rzeczoznawców.

Zarząd spółki *Blu Pre Ipo S.A.* udostępnił całą wymaganą przez kluczowego biegłego rewidenta dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i złożył przed wydaniem niniejszego raportu i opinii oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w tym sprawozdaniu. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd - a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli - nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.



II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej *Blu Pre Ipo S.A.* - prezentacja i interpretacja podstawowych wskaźników ekonomicznych za lata obrotowe 2012 -2014

II.1. Dla potrzeb analizy prezentujemy bilans oraz rachunek zysków i strat w wersjach uproszczonych.

II.1.1. Bilans na dzień 31 grudnia w latach 2012-2014 (w tys zł)

Aktywa	stan na 31 grudnia			zmiana w zł		zmiana w %		struktura		
	A	B	C	A-B	B-C	(A-B)/B	(B-C)/C	A	B	C
	2014	2013	2012					2014	2013	2012
A. Aktywa trwałe	13,6	9,5	20,1	4,1	-10,6	43,2	-52,7	0,7	0,5	0,8
1. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13,6	9,5	20,1	4,1	-10,6	43,2	-52,7	0,7	0,5	0,8
B. Aktywa obrotowe	2 078,0	1 918,8	2 652,3	159,2	-733,5	8,3	-27,7	99,3	99,5	99,2
1. Należności krótkoterminowe	939,5	715,8	856,6	223,7	-140,8	31,3	-16,4	44,9	37,1	32,1
2. Inwestycje krótkoterminowe	1 138,5	1 202,9	1 795,7	-64,4	-592,8	-5,4	-33,0	54,4	62,4	67,2
Razem aktywa	2 091,6	1 928,3	2 672,4	163,3	-744,1	8,5	-27,8	100,0	100,0	100,0

Pasywa	stan na 31 grudnia			zmiana w zł		zmiana w %		struktura		
	A	B	C	A-B	B-C	(A-B)/B	(B-C)/C	A	B	C
	2014	2013	2012					2014	2013	2012
A. Kapitał własny	1 785,8	1 766,3	2 569,8	19,5	-803,5	1,1	-31,3	85,4	91,6	96,2
1. Kapitał podstawowy	2 141,7	2 141,8	2 141,8	-0,1	0,0	0,0	0,0	102,4	111,1	80,1
2. Kapitał zapasowy	547,2	1 350,8	1 820,8	-803,6	-470,0	-59,5	-25,8	26,2	70,1	68,1
3. Strata z lat ubiegłych	-922,7	-922,7	-922,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-44,1	-47,9	-34,5
4. Wynik netto roku obrotowego	19,6	-803,6	-470,0	823,2	-333,6	-102,4	71,0	0,9	-41,7	-17,6
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	305,8	162,0	102,6	143,8	59,4	88,8	57,9	14,6	8,4	3,8
1. Rezerwy na zobowiązania	95,2	72,7	82,2	22,5	-9,5	30,9	-11,6	4,6	3,8	3,1
2. Zobowiązania krótkoterminowe	210,6	89,3	20,5	121,3	68,8	135,8	335,6	10,1	4,6	0,8
Razem pasywa	2 091,6	1 928,3	2 672,4	163,3	-744,1	8,5	-27,8	100,0	100,0	100,0

II.1.2. Rachunek zysków i strat lat 2012 – 2014 (w tys. zł)

L.p.	Pozycje rachunku zysków i strat	dane za okres 01.01.-31.12			zmiana w zł		zmiana w %	
		2014	2013	2012	A-B	B-C	(A-B)/B	(B-C)/C
		A	B	C				
1	Przychody ze sprzedaży	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
2	Koszty działalności operacyjnej	280,7	293,7	313,4	-13,0	-19,7	-4,4	-6,3
3	Zysk ze sprzedaży	-280,7	-293,7	-313,4	13,0	19,7	-4,4	-6,3
4	Pozostałe przychody operacyjne	3,0	6,4	22,4	-3,4	-16,0	-53,1	-71,4
5	Pozostałe koszty operacyjne	0,0	54,3	6,0	-54,3	48,3	-100,0	805,0
6	Zysk z działalności operacyjnej	-277,7	-341,6	-297,0	63,9	-44,6	-18,7	15,0
7	Przychody finansowe	307,0	24,0	406,6	283,0	-382,6	1 179,2	-94,1
8	Koszty finansowe	9,7	486,0	579,6	-476,3	-93,6	-98,0	-16,1
9	Zysk z działalności gospodarczej	19,6	-803,6	-470,0	823,2	-333,6	-102,4	71,0
10	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
11	Zysk brutto	19,6	-803,6	-470,0	823,2	-333,6	-102,4	71,0
12	Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
13	Zysk netto	19,6	-803,6	-470,0	823,2	-333,6	-102,4	71,0

II.2. Rentowność (wszystkie wskaźniki w %)

L.p.	Wyszczególnienie	2014	2013	2012
2.1	Rentowność aktywów [wynik netto x 100/suma aktywów]	0,94	-41,67	-17,59
2.2	Rentowność kapitału podstawowego [wynik netto roku obrotowego x 100/ kapitał podstawowy]	0,92	-37,52	-21,94
2.3	Rentowność kapitału własnego [wynik netto/(kapitał własny minus wynik finansowy netto)] x 100	1,12	-31,27	-15,46

II.3. Płynność finansowa

L.p.	Wyszczególnienie	2014	2013	2012
3.1	Płynność bieżąca i szybka aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	9,87	21,49	129,38
3.2	Pokrycie krótkoterminowych zobowiązań przez środki pieniężne	541	1 347	8 760
3.3	Kapitał obrotowy netto w zł (aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące)	1 867,40	1 829,50	2 631,80
3.4	Udział kapitału pracującego w całości aktywów (kapitał obrotowy/aktywa ogółem) w %	89,28	94,88	98,48

1/4

II.4. Finansowanie działalności (wszystkie wskaźniki w %)

L.p.	Wyszczególnienie	2014	2013	2012
4.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia [zobowiązania/suma aktywów] x 100	14,62	8,40	3,84
4.2	Pokrycie aktywów kapitałem własnym i trwałość struktury finansowania* [kapitał własny /suma aktywów] x 100	85,38	91,60	96,16
4.3	Obciążenie aktywów obrotowych zobowiązaniami krótkoterminowymi (zobowiązania krótkoterminowe przez aktywa obrotowe)	14,72	8,44	3,87
4.4	Samofinansowanie aktywów obrotowych (100 % -wskaźnik z poz.4.3)	85,28	91,56	96,13

*Zobowiązania długoterminowe nie występują

II.5 Zasadność założenia kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe *Blu Pre Ipo S.A.* za rok 2014 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz w przekonaniu, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania przez nią działalności.

W roku 2014 Spółka po raz pierwszy uzyskała dodatni wynik finansowy netto oraz dodatnie wskaźniki rentowności. Jednocześnie Spółka wykazuje wysokie wskaźniki płynności oraz bezpieczne wskaźniki zadłużenia.

Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki roku 2014 oraz jej dotychczasowej działalności do dnia wydania opinii, biegły rewident uznaje przyjęte założenie kontynuacji działalności za uzasadnione. W ocenie biegłego rewidenta w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku* racjonalnie i wystarczająco przedstawiono cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, związanym z działalnością spółki *Blu Pre Ipo S.A.*

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

III.1. Organizacja rachunkowości *Blu Pre Ipo S.A.*

Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone prawidłowo i rzetelnie, według wymogów ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych tj. spółkę *KMT FINANCE sp. z o.o.*, przy wykorzystaniu licencjonowanego systemu komputerowego i programu finansowo-księgowego *Comarch ERP Optima*.

We *Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok 2014* szczegółowo określono obowiązujące w spółce *Blu Pre Ipo S.A.* zasady prowadzenia rachunkowości.



Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania Zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdzono nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

1. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
2. rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
3. udokumentowania operacji gospodarczych,
4. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
5. spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości. Kontrola wewnętrzna sprowadza się do bezpośredniego nadzoru Zarządu i Rady Nadzorczej nad wszystkimi obszarami działalności Spółki.

III.2. Informacje o wybranych istotnych pozycjach *Bilansu* oraz *Rachunku zysków i strat*

Na stronach 9 i 10 tego raportu przedstawiliśmy syntetycznie dane wynikające z załączonego sprawozdania finansowego za rok 2014 dotyczące pozycji *Bilansu* i *Rachunku zysków i strat*, a także dotyczące struktury i zmian tych pozycji sprawozdania w stosunku do dwóch lat poprzednich.

III.2.1. Aktywa trwałe

Spółka Blu Pre Ipo S.A. wykazuje w aktywach trwałych jedynie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W aktywach trwałych *Bilansu* - w stosunku do stanu z dnia 31.12.2013 roku - wykazano wzrost stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 4 104 zł. Wpływa to na zmniejszenie obciążenia wyniku finansowego brutto o tę kwotę. W tym miejscu warto od razu dodać, że również w pasywach - w porównaniu z rokiem poprzednim-

stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrósł o 4 104 zł. Ponieważ wpływa to na zwiększenie obciążenia wyniku finansowego brutto o tę samą kwotę, zmiana stanów aktywów i pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ma w sumie zerowy wpływ na to obciążenie.

III.2.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe w kwocie 939 466,06 zł stanowiły na dzień 31.12.2014 roku 44,9% aktywów ogółem. Należności od jednostek powiązanych stanowiły 60,5% ogółu należności wykazywanych w *Bilansie*.

III.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 1 138 524,15 zł stanowiły na dzień 31.12.2014 roku 54,4 % aktywów ogółem. Największą pozycję inwestycji krótkoterminowych stanowią udziały i akcje przeznaczone do zbycia, o łącznej wartości bilansowej 775 609,89 zł.

W roku 2014 wartość bilansowa nabytych i przewidzianych do sprzedaży w roku 2015 udziałów i akcji zmniejszyła się o kwotę 130 752,25 zł. Wartość należności z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek udzielonych jeszcze przed rokiem 2014 jednostkom powiązanym i pozostałym, wzrosła w roku 2014 w sumie o 21 600 zł. Zmiany stanu środków pieniężnych omówiono w punkcie III.3.2 na stronie 14 tego raportu. W sumie stan inwestycji krótkoterminowych w roku 2014 zmniejszył się o 64 414,46 zł do kwoty 1 138 524,15 zł.

Wszystkie pozycje aktywów występujące w *Bilansie* na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazano w sprawozdaniu finansowym za rok 2014 prawidłowo.

III.2.4. Kapitały własne

Wartość kapitału podstawowego w roku 2014 nie uległa żadnym zmianom i tak ten kapitał został wykazany w sprawozdaniu finansowym, w *Bilansie* oraz w *Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym*, które omówiono w punkcie III.3.3 na 14 stronie tego raportu. Tam również przedstawiono zmiany w pozostałych składnikach kapitałów własnych. Kapitał własny w roku 2014 wzrósł do kwoty 1 785 764,89 zł.

III.2.5. Rezerwy

Rezerwy dotyczące odroczonego podatku dochodowego przedstawiono już w punkcie III.2.1 na poprzedniej stronie raportu. Wszystkie tytuły dotyczące rezerw w roku 2014 właściwie zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym, w tym w punkcie 8 *Dodatkowych informacji i objaśnień*.

III.2.6. Zobowiązania krótkoterminowe

Chociaż stan zobowiązań krótkoterminowych w roku 2014 wzrósł o 121 220,50 zł do kwoty 210 609,32 zł, zobowiązania te na dzień bilansowy 31.12.2014 r, stanowiły tylko 10% wartości pasywów.

117

Wszystkie pozycje rezerw i zobowiązań występujących w *Bilansie* na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazano w sprawozdaniu finansowym za rok 2014 prawidłowo. Zobowiązania sporne i wątpliwe, bądź przedawnione nie wystąpiły.

II.2.7. Rachunek zysków i strat

Pozycje *Rachunku zysków i strat* syntetycznie przedstawiono w punkcie II.1.2 na stronie 10 raportu.

Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto prawidłowo wykazano w punkcie II.5. *Dodatkowych informacji i objaśnień*. Podstawa naliczenia podatku dochodowego za rok 2014 jest ujemna w kwocie 95.278 zł i w związku z tym bieżący podatek dochodowy za ten rok nie występuje. Nie występuje również obciążenie zysku brutto z tytułu zmian w stanie aktywów i rezerw na odroczony podatek, ponieważ saldo tych zmian jest zerowe.

Dane dotyczące kosztów i przychodów oraz pozostałe informacje dotyczące *Rachunku zysków i strat* i ustalenia wyniku finansowego *Blu Pre Ipo S.A.* za rok 2014 wykazano w sprawozdaniu finansowym prawidłowo, zgodnie z określonymi w art. 6 ustawy o rachunkowości zasadami: memoriału i współmierności.

III.3. Kompletność i rzetelność sporządzenia pozostałych części sprawozdania finansowego: *Wprowadzenia do sprawozdania finansowego, Rachunku przepływów pieniężnych, Zestawienia zmian w kapitale własnym oraz Dodatkowych informacji i objaśnień*

III.3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka zastosowała przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2014 zasadę kontynuacji działalności.

Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposób sporządzania sprawozdania finansowego zostały prawidłowo opisane w tej części rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

III.3.2. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i zgodnie z *ustawą o rachunkowości*.

Dane finansowe zawarte w *Rachunku przepływów pieniężnych* są zgodne z informacjami prezentowanymi w pozostałych elementach badanego sprawozdania finansowego. Przepływy środków pieniężnych z *działalności operacyjnej* wykazały w roku 2014 wartość ujemną w kwocie 121 452,14 zł. Z *działalności inwestycyjnej* saldo przepływów było dodatnie i wyniosło 166 189,93 zł. *Rachunek przepływów pieniężnych* nie wykazuje żadnych wpływów i wydatków z *działalności finansowej*. W sumie stan środków pieniężnych w roku 2014 zwiększył się o kwotę 44 737,79 zł do wykazanego również w *Bilansie* poziomu 57 516,74 zł. *Rachunek przepływów pieniężnych* sporządzono prawidłowo.



III.3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie Zmian w kapitale własnym, będące wyodrębnioną częścią sprawozdania finansowego za rok 2014, sporządzono prawidłowo. Strata bilansowa netto za rok 2013 w kwocie 803 637,11 zł została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Wzrost kapitału własnego w roku 2014 wynikał jedynie z wypracowanego w tym okresie zysku netto w kwocie 19 562,40 zł.

III.3.4. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Biegły rewident nie wnosi zastrzeżeń, co do formy i treści *Dodatkowych informacji i objaśnień* do sprawozdania finansowego za rok 2014. Biegły rewident nie wnosi również zastrzeżeń, co do formy i treści całego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014.

III.4. Informacje końcowe

III.4.1. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, załączone do sprawozdania finansowego za 2014r.

Dokonaliśmy sprawdzenia *Sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku* w zakresie ujawnionych w nim informacji, których źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. *Sprawozdanie Zarządu* zawiera dane organizacyjne i finansowe prawidłowo identyfikujące badaną jednostkę i zgodne z treścią sprawozdania finansowego za rok 2014. Stwierdzamy, że *Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku* jest kompletne w rozumieniu artykułu 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

III.4.2. Zdarzenia po dacie bilansu

Kluczowy biegły rewident stwierdza, że pomiędzy dniem bilansowym 31 grudnia 2014 roku a datą zakończenia badania sprawozdania finansowego za rok 2014 nie wystąpiły istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową *BLU PRE IPO S.A.*, wymagające uwzględnienia w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2014. Uwzględniono w tym zakresie treść Oświadczenia Zarządu złożonego biegłemu rewidentowi w dniu 16 kwietnia 2015 roku.

III.4.3. Oświadczenie o niezależności

Oświadczamy, że *Eureka Auditing sp. z o.o.* oraz kluczowy biegły rewident, badający sprawozdanie finansowe *Blu Pre Ipo S.A.* za rok obrotowy od 1.01.2014 do 31.12.2014, spełniają warunki do wyrażenia o nim bezstronnej i niezależnej opinii, w myśl przepisów art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DZ.U. Nr 77, poz.649 z późniejszymi zmianami).

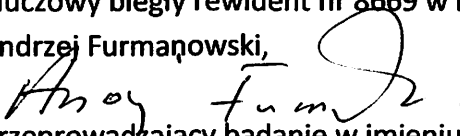


Kluczowy biegły rewident wydał o sprawozdaniu finansowym *Blu Pre Ipo S.A.* za rok obrotowy od 1.01.2014 do 31.12.2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Na tym raport zakończono.

Kluczowy biegły rewident nr 8669 w rejestrze KIBR

Andrzej Furmanowski,


przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing sp. z o.o.

al. Marcinkowskiego 22, 61- 827 Poznań

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań
finansowych, wpisanego pod nr 137 na liście
prowadzonej przez KRBR

Poznań, dnia 16 kwietnia 2015 roku