

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

**Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego
za rok 2015**

Blu Pre Ipo S.A.
z siedzibą w Warszawie

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 2015	5
I. Część ogólna	5
II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	8
1.1. Bilans na dzień 31.12. za lata 2013-2015	8
1.2. Rachunek zysków i strat za lata 2013-2015	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



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
Blu Pre Ipo S.A. z siedzibą w Warszawie**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 Blu Pre Ipo S.A.(Spółki), na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans, sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 11 483 371,44 zł,
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 727 914,23 zł,
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące stan tego kapitału na dzień 31.12.2015 roku w wysokości 11 259 307,98 zł ,
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu tych środków w roku 2015 o kwotę 42 817,41 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.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

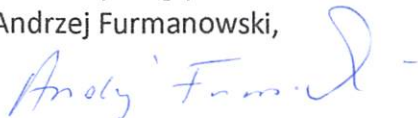
- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki *Blu Pre Ipo S.A.* na dzień 31 grudnia 2015r., jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Zapoznaliśmy się ze *Sprawozdaniem Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 roku* jest kompletne w rozumieniu artykułu 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Kluczowy biegły rewident nr 8669 w rejestrze KRBR

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 20 stycznia 2016 roku

**Raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015
Blu Pre Ipo S.A. z siedzibą w Warszawie**

I. Część ogólna

1. Zawiazanie spółki akcyjnej i rejestracja sądowa

Blu Pre Ipo S.A. (dalej zwana: Spółką lub Jednostką) z siedzibą w Warszawie, 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 2015*. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z). Spółka prowadzi działalność w oparciu o Statut Spółki Akcyjnej i według przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

3. Zatrudnienie

Blu Pre Ipo S.A. w roku 2015 nie zatrudniała pracowników.

4. Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy zgodnie ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców wynosi 10 831 224 zł i dzieli się na 21 662 448 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 groszy każda.

Szczegółowe dane o strukturze własności kapitału podstawowego, liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji oraz zmianach w tym kapitale w roku 2015 prawidłowo zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w punkcie 5 *Dodatkowych informacji i objaśnień*.

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.

Skład Rady Nadzorczej:

- Pan Sławomir Ziemiński – Przewodniczący RN
- Pani Maria Bogajewska
- Pan Jerzy Marian Kossowski
- Pan Maciej Józef Pawliński
- Pan Albin Maciej Pawłowski
- Pan Roman Włodzimierz Rostkowski

6. Rejestracja statystyczna i podatkowa

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

7. Informacje dotyczące sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy trwający od 01.01.2014r. do 31.12.2014r., wykazywało między innymi: sumy bilansowe na dzień 31.12.2014r. w wysokości 2 091 570,21 zł, a w *Rachunku zysków i strat* za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014r. zysk netto w wysokości 19 562,40 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane 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.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (dalej: ZWZ) spółki *Blu Pre Ipo S.A.* w dniu 18 czerwca 2015 roku. Uchwałą nr 5 z tego samego dnia, ZWZ postanowiło, że zysk netto w wysokości 19 562,40 zł zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta, Sprawozdaniem Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i Uchwałami ZWZ złożono w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 czerwca 2015 roku.

8. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok 2015

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy obecnie badany zawiera:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans, sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 11 483 371,44 zł,
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 727 914,23 zł,
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące stan tego kapitału na dzień 31.12.2015 roku w wysokości 11 259 307,98 zł,
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu tych środków w roku 2015 o kwotę 42 817,41 zł,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.



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

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 przeprowadzono w oparciu o umowę zawartą w dniu 14 stycznia 2016 roku pomiędzy podmiotem uprawnionym do badania, wpisanym na listę KRBK 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 13 stycznia 2016 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 15 do 20 stycznia 2016 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 2015 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 2013 -2015

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 2013-2015 (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
	2015	2014	2013					2015	2014	2013
A. Aktywa trwałe	10 207,9	13,6	9,5	10 194,3	4,1	74 958,1	43,2	88,9	0,7	0,5
1. Inwestycje długoterminowe	10 188,0	0,0	0,0	10 188,0	0,0			88,7	0,0	0,0
2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19,9	13,6	9,5	6,3	4,1	46,3	43,2	0,2	0,7	0,5
B. Aktywa obrotowe	1 275,5	2 078,0	1 918,8	-802,5	159,2	-38,6	8,3	11,1	99,3	99,5
1. Należności krótkoterminowe	699,5	939,5	715,8	-240,0	223,7	-25,5	31,3	6,1	44,9	37,1
2. Inwestycje krótkoterminowe	576,0	1 138,5	1 202,9	-562,5	-64,4	-49,4	-5,4	5,0	54,4	62,4
Razem aktywa	11 483,4	2 091,6	1 928,3	9 391,8	163,3	449,0	8,5	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
	2015	2014	2013					2015	2014	2013
A. Kapitał własny	11 259,3	1 785,8	1 766,3	9 473,5	19,5	530,5	1,1	98,0	85,4	91,6
1. Kapitał podstawowy	10 831,2	2 141,7	2 141,8	8 689,5	-0,1	405,7	0,0	94,3	102,4	111,1
2. Kapitał zapasowy	2 059,1	547,2	1 350,8	1 511,9	-803,6	276,3	-59,5	17,9	26,2	70,1
3. Strata z lat ubiegłych	-903,1	-922,7	-922,7	19,6	0,0	-2,1	0,0	-7,9	-44,1	-47,9
4. Wynik netto roku obrotowego	-727,9	19,6	-803,6	-747,5	823,2	-3 813,8	-102,4	-6,3	0,9	-41,7
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	224,1	305,8	162,0	-81,7	143,8	-26,7	88,8	2,0	14,6	8,4
1. Rezerwy na zobowiązania	111,8	95,2	72,7	16,6	22,5	17,4	30,9	1,0	4,6	3,8
2. Zobowiązania krótkoterminowe	112,3	210,6	89,3	-98,3	121,3	-46,7	135,8	1,0	10,1	4,6
Razem pasywa	11 483,4	2 091,6	1 928,3	9 391,8	163,3	449,0	8,5	100,0	100,0	100,0

II.1.2. Rachunek zysków i strat lat 2013 – 2015 (w tys. zł)

L.p.	Pozycje rachunku zysków i strat	2015	2014	2013	zmiana w zł		zmiana w %	
		A	B	C	A-B	B-C	(A-B)/B	(B-C)/C
1	Przychody ze sprzedaży	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
2	Koszty działalności operacyjnej	178,6	280,7	293,7	-102,1	-13,0	-36,4	-4,4
3	Strata ze sprzedaży	-178,6	-280,7	-293,7	102,1	13,0	-36,4	-4,4
4	Pozostałe przychody operacyjne	36,0	3,0	6,4	33,0	-3,4	1 100,0	-53,1
5	Pozostałe koszty operacyjne	36,2	0,0	54,3	36,2	-54,3		-100,0
6	Strata z działalności operacyjnej	-178,8	-277,7	-341,6	98,9	63,9	-35,6	-18,7
7	Przychody finansowe	60,6	307,0	24,0	-246,4	283,0	-80,3	1 179,2
8	Koszty finansowe	609,7	9,7	486,0	600,0	-476,3	6 185,6	-98,0
9	Wynik z działalności gospodarczej	-727,9	19,6	-803,6	-747,5	823,2	-3 813,8	-102,4
10	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
11	Wynik brutto	-727,9	19,6	-803,6	-747,5	823,2	-3 813,8	-102,4
12	Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
13	Wynik netto	-727,9	19,6	-803,6	-747,5	823,2	-3 813,8	-102,4

II.2. Rentowność (wszystkie wskaźniki w %)

L.p.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
2.1	Rentowność aktywów [wynik netto x 100/suma aktywów]	- 6,34	0,94	-41,67
2.2	Rentowność kapitału podstawowego [wynik netto roku obrotowego x 100/ kapitał podstawowy]	- 6,72	0,92	-37,52
2.3	Rentowność kapitału własnego [wynik netto/(kapitał własny minus wynik finansowy netto)] x 100	- 6,07	1,11	-31,27

II.3. Płynność finansowa

L.p.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
3.1	Płynność bieżąca i szybka aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	11,36	9,87	21,49
3.2	Pokrycie krótkoterminowych zobowiązań przez środki pieniężne (%)	89,3	27,3	14,3
3.3	Kapitał obrotowy netto w zł (aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące)	1 163,2	1 867,40	1 829,50
3.4	Udział kapitału pracującego w całości aktywów (kapitał obrotowy/aktywa ogółem) w %	10,13	89,28	94,88

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

L.p.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
4.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia [zobowiązania/suma aktywów] x 100	1,95	14,62	8,40
4.2	Pokrycie aktywów kapitałem własnym i trwałość struktury finansowania* [kapitał własny /suma aktywów] x 100	98,05	85,38	91,60
4.3	Obciążenie aktywów obrotowych zobowiązaniami krótkoterminowymi (zobowiązania krótkoterminowe przez aktywa obrotowe)	8,80	14,72	8,44
4.4	Samofinansowanie aktywów obrotowych (100 % -wskaźnik z poz.4.3)	91,20	85,28	91,56

*Zobowiązania długoterminowe nie występują

II.5. Zasadność założenia kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe *Blu Pre Ipo S.A.* za rok 2015 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 2015 Spółka wykazała stratę netto oraz ujemne wskaźniki rentowności. Jednocześnie Spółka wykazuje bardzo wysokie wskaźniki płynności i bezpieczne wskaźniki zadłużenia.

Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki roku 2015 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 2015 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 2015* 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 8 i 9 tego raportu przedstawiliśmy syntetycznie dane wynikające z załączonego sprawozdania finansowego za rok 2015 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

Aktywa trwałe w postaci inwestycji długoterminowych stanowią 88,72% całego majątku wykazywanego w *Bilansie* Spółki na dzień 31.12.2015 roku. Inwestycje długoterminowe wykazywane w aktywach trwałych dotyczą wyłącznie nabytych w dniu 17 grudnia 2015 roku 100% udziałów w Spółce Arena.pl Sp. z o.o. za łączną kwotę 10 188 000 zł.

14

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W aktywach trwałych *Bilansu* - w stosunku do stanu z dnia 31.12.2014 roku - wykazano wzrost stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 6 339 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 6 339 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 obciążenia wyniku finansowego brutto.

III.2.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe w kwocie 699 532,20 zł stanowiły na dzień 31.12.2015 roku 6,09% aktywów ogółem. Należności od jednostek powiązanych stanowiły 80,27% ogółu należności wykazywanych w *Bilansie*.

III.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 575 888,99 zł stanowiły na dzień 31.12.2015 roku około 5 % aktywów ogółem. Największe pozycję inwestycji krótkoterminowych stanowią udzielone pożyczki oraz udziały i akcje przeznaczone do zbycia, o łącznej wartości bilansowej 475 554 zł. W roku 2015 wartość bilansowa nabytych i przewidzianych do sprzedaży w roku 2016 udziałów i akcji zmniejszyła się o kwotę 627 053 zł. Na spadek wartości bilansowej tych inwestycji wpłynęło przede wszystkim dokonanie na dzień bilansowy odpisu aktualizacyjnego dotyczącego posiadanych akcji spółki *AutoGroup S.A.* w kwocie 609 402,50 zł. Dokonanie tego odpisu miało również zasadniczy wpływ na wartość wykazanej w roku 2015 straty netto. Ostatnią pozycją inwestycji krótkoterminowych wykazywanych w *Bilansie* na dzień 31.12.2015 roku są środki pieniężne. Zmiany stanu środków pieniężnych omówiono w punkcie III.3.2 na stronie 14 tego raportu. W sumie stan inwestycji krótkoterminowych w roku 2015 zmniejszył się o 562 635,16 zł do kwoty 575 888,99 zł.

Wszystkie pozycje aktywów występujące w *Bilansie* na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazano w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 prawidłowo.

III.2.4. Kapitały własne

Kapitał własny w roku 2015 wzrósł w sumie o 9 473 543,09 zł do kwoty 11 259 307,98 zł. Wartość kapitału podstawowego w roku 2015 wzrosła o kwotę 8 689 474 zł. Kapitał zapasowy wzrósł o kwotę 1 511 893,32 zł z tytułu nadwyżki wartości objętych akcji ponad ich wartość nominalną. Wzrosty kapitału podstawowego i zapasowego prawidłowo wykazano w sprawozdaniu finansowym, w *Bilansie*, w *Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym* oraz w *Dodatkowych informacjach i objaśnieniach*.

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 2015 właściwie zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym, w tym w punkcie 8 *Dodatkowych informacji i objaśnień*.

III.2.6. Zobowiązania krótkoterminowe

Stan zobowiązań krótkoterminowych w roku 2015 zmniejszył się o 98 302,96 zł do kwoty 112 306,36 zł. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2015 r. stanowiły zaledwie 1% wartości pasywów.

Wszystkie pozycje rezerw i zobowiązań występujących w *Bilansie* na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazano w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 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 2015 jest ujemna w kwocie 242 748,21 zł i w związku z tym bieżący podatek dochodowy za ten rok nie występuje. Nie występuje również obciążenie straty 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* oraz ustalenia wyniku finansowego *Blu Pre Ipo S.A.* za rok 2015 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 2015 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.

AI

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 2015 wartość ujemną w kwocie 26 945,97 zł. W *działalności inwestycyjnej* saldo przepływów było dodatnie i wyniosło 56 306,06 zł. Również w *działalności finansowej* wykazano dodatni stan przepływów w kwocie 13 457,32 zł. W sumie stan środków pieniężnych w roku 2015 zwiększył się o kwotę 44 737,79 zł do wykazanego również w *Bilansie* poziomu 100 334,15 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo.

III.3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuły wzrostu kapitału podstawowego i rezerwowego w sumie o kwotę 10 201 457,32 zł wymieniono już na 12 stronie tego raportu w punkcie III.2.4. Zysk netto wypracowany w roku 2014 został w całości przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych. Jedyny tytuł zmniejszenia kapitału własnego w roku 2015 wynikał z poniesionej w tym roku straty bilansowej netto w kwocie 727 914,23 zł.

W efekcie kapitał własny w roku 2015 wzrósł o 9 473 543,09 zł do kwoty 11 259 307,98 zł.

Zestawienie Zmian w kapitale własnym, będące wyodrębnioną częścią sprawozdania finansowego za rok 2015, sporządzono prawidłowo.

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 2015. Biegły rewident nie wnosi również zastrzeżeń, co do formy i treści całego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015.

III.4. Informacje końcowe

III.4.1. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, załączone do sprawozdania finansowego za 2015r.

Dokonałiśmy sprawdzenia *Sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015. Stwierdzamy, że *Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 roku a datą zakończenia badania sprawozdania finansowego za rok 2015 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 2015. Uwzględniono w tym zakresie treść Oświadczenia Zarządu złożonego biegłemu rewidentowi w dniu 20 stycznia 2016 roku.

III.4.3. Oświadczenie o niezależności

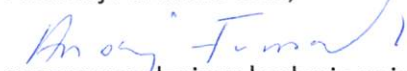
Oświadczamy, że *Eureka Auditing sp. z o.o.* oraz kluczowy biegły rewident, badający sprawozdanie finansowe *Blu Pre Ipo S.A.* za rok obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015, spełniają warunki do wyrażenia o nim bezstronnej i niezależnej opinii, w myśl przepisów art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (*tekst jednolity ogłoszony w DZ.U. z dnia 22.07.2015 r poz.1011*).

Kluczowy biegły rewident wydał o sprawozdaniu finansowym *Blu Pre Ipo S.A.* za rok obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015 opinię bez zastrzeżeń.

Na tym raport zakończono.

Kluczowy biegły rewident nr 8669 w rejestrze KRBR

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 20 stycznia 2016 roku