

*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
**Grupy Kapitałowej
Black Point S.A.**
W
Bielanach Wrocławskich
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Wspólników Black Point S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Black Point S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, ul. Atramentowa 5 („jednostka dominująca”), na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości,

Grupa Kapitałowa BLACK POINT S.A. w Bielanach Wrocławskich

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Black Point S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 04 czerwca 2013 r.

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej
Black Point S.A.
w
Bielanach Wrocławskich
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowany bilans	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji i/lub ujemna wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia	10
3.5.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów mniejszości	11
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.7.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Black Point S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

55-040 Kobierzyce, Bielany Wrocławskie, ul. Atramentowa 5

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
Data:	15.10.2007
Numer rejestru:	KRS 0000290635
REGON:	008087905
NIP:	898-001-39-54

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana.

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2012 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 560 000,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Waffen Investments Limited	8 030 000	71,70%	401 500,00	71,70%
"INVEST PBB Sp. z o.o." S.K.A.	600 000	5,36%	30 000,00	5,36%
Piotr Kolbusz	560 000	5,00%	28 000,00	5,00%
Pozostali	2 010 000	17,94%	100 500,00	17,94%
RAZEM	11 200 000	100,00%	560 000,00	100,00%

W dniu 19 kwietnia 2013 jednostka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu o zarejestrowaniu w dniu 12 kwietnia 2013 roku podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 170.000 zł, w wyniku emisji 3.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Akcje serii E zostały objęte przez Loquinar Limited z siedzibą na Cyprze.

Na dzień opinii wydania struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 730 000,00 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Waffen Investments Limited	8 030 000	55,00%	401 500,00	55,00%
Loquinar Limited	3 400 000	23,29%	170 000,00	23,29%
Pozostali	3 170 000	21,71%	158 500,00	21,71%
RAZEM	14 600 000	100,00%	730 000,00	100,00%

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Black Point S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- ECO SERVICE Sp. z o.o. w Bielanych Wrocławskich,
- SCOT Sp. z o.o. w Krakowie.

Jednostki zależne nie objęte konsolidacją:

- TBG Technische Bürosysteme GmbH z siedzibą w Herne – wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości (istotność).
- ECO CHINA Ltd. – wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości (istotność).
- MService Sp. z o. o. – wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości (istotność).
- HICOPY Sp. z o. o. – wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 57 ust 1 ustawy o rachunkowości (przeznaczenie do sprzedaży w ciągu 1 roku od dnia nabycia).
- MIT Serwis Sp. z o. o. – wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 57 ust 1 ustawy o rachunkowości (przeznaczenie do sprzedaży w ciągu 1 roku od dnia nabycia)

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodzili:

- Kamila Yamasaki - Prezes Zarządu do dnia 31.12.2012 r.
- Anna Skąlecka - Wiceprezes Zarządu,
- Marcin Adamski - Członek Zarządu,
- Paweł Pernal - Członek Zarządu od dnia 01.10.2012 r.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 01.10.2012 powołano Pana Pawła Pernala oraz Pana Tadeusza Konkola na stanowiska Członków Zarządu. W dniu 15.10.2012 roku Pan Tadeusz Konkol został odwołany z funkcji Członka Zarządu.

W dniu 01.01.2013 roku na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Piotra Kolbusza, z kolei z dniem 31.12.2012 odwołano ze stanowiska Prezesa Zarządu Panią Kamilę Yamasaki i na dzień wydania opinii skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Piotr Kolbusz - Prezes Zarządu od dnia 01.01.2013 r.
- Anna Skąlecka - Wiceprezes Zarządu,
- Marcin Adamski - Członek Zarządu,
- Paweł Pernal - Członek Zarządu od dnia 01.10.2012 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6/1B, 02-695 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 21.12.2012, zawartą na podstawie uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 20.12.2012 odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie biura rachunkowego sporządzającego sprawozdanie finansowe w dniu 27.05.2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 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).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Kancelaria Audytorska LKM Finance Sp. z o.o. Wrocław i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 04.06.2012 r. przez Walne Zgromadzenie.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 19.06.2012 r. Sprawozdanie finansowe nie ogłoszone w Monitorze Polski B.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Wspólników Black Point S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, ul. Atramentowa 5 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zmiany w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczym oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii/raportu biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
Black Point S.A.	PKF AUDYT Sp. z o.o.	opinia bez zastrzeżeń	Pełna
Eco Service sp. z o.o.o	PKF AUDYT Sp. z o.o.	opinia bez zastrzeżeń	Pełna
SCOT sp. z o.o.	PKF AUDYT Sp. z o.o.	opinia bez zastrzeżeń	Pełna

2. Część analityczna raportu

2.1. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	2011-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE				
Wartości niematerialne i prawne	11,65	0,03%	212,21	0,27%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	555,91	1,57%	10 146,87	13,13%
Rzeczowe aktywa trwałe	5 903,21	16,67%	6 425,33	8,31%
Należności długoterminowe	0,00	0,00%	274,01	0,35%
Inwestycje długoterminowe	995,41	2,81%	1 022,76	1,32%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	229,71	0,65%	928,64	1,20%
	7 695,89	21,74%	19 009,81	24,59%
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	10 613,73	29,98%	22 834,02	29,54%
Należności krótkoterminowe	16 057,43	45,35%	31 056,93	40,18%
Inwestycje krótkoterminowe	689,50	1,95%	3 798,23	4,91%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	351,05	0,99%	600,11	0,78%
	27 711,71	78,26%	58 289,29	75,41%
AKTYWA RAZEM	35 407,60	100,00%	77 299,10	100,00%

PASYWA	2011-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY				
Kapitał (fundusz) zakładowy	550,00	1,6%	560,00	0,7%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	21 011,08	59,3%	23 324,92	30,2%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10,24	0,0%	10,24	0,0%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	979,72	2,8%	0,00	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-702,36	-2,0%	-702,36	-0,9%
Zysk (strata) netto	4 144,12	11,7%	-2 420,29	-3,1%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	25 992,81	73,4%	20 772,52	26,9%
KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	7,47	0,02%	0,00	0,00%
UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00%	0,00	0,00%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA				
Rezerwy na zobowiązania	630,64	1,8%	1 139,67	1,5%
Zobowiązania długoterminowe	195,91	0,6%	442,41	0,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	8 570,26	24,2%	54 663,36	70,7%
Rozliczenia międzyokresowe	10,51	0,0%	281,15	0,4%
	9 407,33	26,6%	56 526,59	73,1%
PASYWA RAZEM	35 407,60	100,0%	77 299,10	100,0%

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2012 zł '000	% przychodów/ kosztów
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	70 107,27	100,00%	94 665,39	100,00%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45 148,36	64,40%	73 941,98	78,11%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 958,91	35,60%	20 723,42	21,89%
Koszty sprzedaży	15 523,42	22,14%	15 463,45	16,33%
Koszty ogólnego zarządu	4 256,68	6,07%	5 924,54	6,26%
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 178,81	7,39%	-664,58	-0,70%
Pozostałe przychody operacyjne	218,53	0,31%	314,57	0,33%
Pozostałe koszty operacyjne	297,15	0,42%	1 365,24	1,44%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 100,18	7,27%	-1 715,26	-1,81%
Przychody finansowe	307,00	0,44%	169,57	0,18%
Koszty finansowe	76,89	0,11%	663,16	0,70%
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 330,29	7,60%	-2 208,85	-2,33%
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Odpis wartości firmy	159,04	0,23%	414,20	0,44%
Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Zysk (strata) brutto	5 171,25	7,38%	-2 623,05	-2,77%
Podatek dochodowy	1 023,13	1,46%	-203,79	-0,22%
Podatek odroczony	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Zyski (straty) mniejszości	4,00	0,01%	1,03	0,00%
Zysk (strata) netto	4 144,12	5,91%	-2 420,29	-2,56%

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2011	2012
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	35,60%	21,89%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	15,94%	-10,35%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	78,5	81,6
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	24,71%	71,24%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		3,23	1,07

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji i/lub ujemna wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia

Sposób ustalenia i rozliczenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w części I pkt 2 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka dokonuje amortyzacji wartości firmy powstałej przy zakupie spółki Eco Service Sp. z o. o. stosując stawkę 20% zgodnie z art. 44b ust. 10 ustawy o rachunkowości. Przy amortyzacji wartości firmy powstałej przy zakupie firmy SCOT Sp. z o. o. spółka stosuje stawkę 10% wydłużając okres amortyzacji z lat 5 do lat 10. Spółka uzasadnia to przewidywanym dłuższym okresem generowania przepływów pieniężnych z nabytej wartości firmy spółki SCOT Sp. z o. o.

3.5. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, włączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Black Point S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 04 czerwca 2013 r.