



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
**Grupy Kapitałowej
Black Point S.A.**
W
Bielanach Wrocławskich
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Black Point S.A. w Bielanych Wrocławskich

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Black Point S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, 55-040 Kobierzyce, ul. Atramentowa 5 („jednostka dominująca”), na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 r. nr 330 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 o rachunkowości Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej 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, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. 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, 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.

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

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 2013 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.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe SCOT Sp. z o.o., które w wyniku odstąpienia od umowy zakupu udziałów jest konsolidowane wyłącznie za okres od 01.01.2013 do dnia 30.06.2013 roku, nie było badane przez biegłego rewidenta. Z uwagi na fakt dekonsolidacji i rozliczenia wyniku na tej transakcji w rachunku zysków i strat w pozycji zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, ewentualne korekty sprawozdania SCOT sp. z o.o. za okres 01.01.2013 do 30.06.2013 nie miałyby wpływu na końcowy wynik netto Grupy Kapitałowej.

Ponadto, zwracamy uwagę na pkt 4 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, w którym przedstawione są kryteria wg których jednostka dominująca wyłącza podmioty zależne ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyjęte założenia mają charakter łączny i obejmują udział w skonsolidowanym wyniku finansowym netto oraz udział w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy. Łączny udział w wyniku podmiotów wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi w roku obrotowym -342 TPLN.

Inne kwestie

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Pozostałe elementy dotyczące sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej wynikające z 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. zostały zawarte w dodatkowym raporcie okresowym zawierającym informacje uzupełniające do skonsolidowanego i jednostkowego raportu rocznego za 2013 rok.

Rafał Barycki

Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

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

Wrocław, 30 maja 2014 r.

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej
Black Point S.A.
w
Bielanach Wrocławskich

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 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	3
1.1.6.	Pozostałe jednostki powiązane	3
1.1.7.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
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.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

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

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	15.10.2007 r.
Numer rejestru:	KRS 0000290635
REGON:	008087905
NIP:	898-00-13-954

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2013 r. 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 Ltd	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%

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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,

1.1.6. Pozostałe jednostki powiązane

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. jednostki zależne nie objęte konsolidacją stanowią:

- 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).

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

- EC Trading LLC – wyłączona z konsolidacji na podstawie 58 ustawy o rachunkowości (istotność).

1.1.7. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień wydania opinii wchodzi:

- Piotr Kolbusz – Prezes Zarządu od 08.05.2013 r.
- Marcin Adamski – Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Do dnia 26.06.2013 r. w skład Zarządu wchodził jako Członek Zarządu Pan Paweł Pernal. Z dniem 31.12.2013 r. z funkcji Wiceprezes Zarządu zrezygnowała Pani Anna Skąlecka.

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 Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Adres Oddziału: al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 128.050 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30.04.2014, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 30.04.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 26.05.2014 r. do 30.05.2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 26.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 11.07.2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Black Point S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich (55-040 Kobierzyce), ul. Atramentowa 5 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 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.

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 Consult Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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 2013 r., które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
Black Point S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Eco Service Sp. z o.o.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
SCOT sp. z o.o.	-	brak	Pełna

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowany bilans**

AKTYWA	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE				
Wartości niematerialne i prawne	212,21	0,27%	9 398,69	18,72%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	10 146,87	13,13%	246,07	0,49%
Rzeczowe aktywa trwałe	6 425,33	8,31%	6 161,04	12,27%
Należności długoterminowe	274,01	0,35%	4 300,00	8,56%
Inwestycje długoterminowe	1 022,76	1,32%	1 728,30	3,44%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	928,64	1,20%	511,80	1,02%
	19 009,81	24,59%	22 345,89	44,50%
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	22 834,02	29,54%	12 108,79	24,11%
Należności krótkoterminowe	31 056,93	40,18%	15 118,25	30,11%
Inwestycje krótkoterminowe	3 798,23	4,91%	497,68	0,99%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	600,11	0,78%	142,33	0,28%
	58 289,29	75,41%	27 867,04	55,50%
AKTYWA RAZEM	77 299,10	100,00%	50 212,94	100,00%
PASYWA	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY				
Kapitał (fundusz) zakładowy	560,00	0,7%	730,00	1,5%
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	23 324,92	30,2%	28 957,64	57,7%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10,24	0,0%	10,24	0,0%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-702,36	-0,9%	-2 975,36	-5,9%
Zysk (strata) netto	-2 420,29	-3,1%	2 705,19	5,4%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	20 772,52	26,9%	29 427,71	58,6%
KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00%	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	1 139,67	1,5%	1 115,48	2,2%
Zobowiązania długoterminowe	442,41	0,6%	925,11	1,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	54 663,36	70,7%	18 489,52	36,8%
Rozliczenia międzyokresowe	281,15	0,4%	255,12	0,5%
	56 526,59	73,1%	20 785,23	41,4%
PASYWA RAZEM	77 299,10	100,0%	50 212,94	100,0%

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów/ kosztów
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	94 665,39	100,00%	106 956,56	100,00%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	73 941,98	78,11%	84 815,49	79,30%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 723,42	21,89%	22 141,07	20,70%
Koszty sprzedaży	15 463,45	16,33%	15 011,59	14,04%
Koszty ogólnego zarządu	5 924,54	6,26%	5 624,61	5,26%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-664,58	-0,70%	1 504,87	1,41%
Pozostałe przychody operacyjne	314,57	0,33%	578,55	0,54%
Pozostałe koszty operacyjne	1 365,24	1,44%	732,80	0,69%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 715,26	-1,81%	1 350,62	1,26%
Przychody finansowe	169,57	0,18%	90,90	0,08%
Koszty finansowe	663,16	0,70%	1 006,00	0,94%
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00%	3 283,90	3,07%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 208,85	-2,33%	3 719,41	3,48%
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Odpis wartości firmy	414,20	0,44%	666,76	0,62%
Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Zysk (strata) brutto	-2 623,05	-2,77%	3 052,66	2,85%
Podatek dochodowy	-203,79	-0,22%	347,46	0,32%
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	1,03	0,00%	0,00	0,00%
Zysk (strata) netto	-2 420,29	-2,56%	2 705,19	2,53%

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2011	2012	2013
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	%	35,60%	21,89%	20,70%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100%	%	15,94%	-10,35%	10,78%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	78,5	81,6	66,0
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100% (bez ZFSS)	%	24,71%	71,24%	38,65%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)	%	3,23	1,07	1,51

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 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 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., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

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.

Udziały mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występują.

Grupa Kapitałowa Black Point S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

3.5. 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.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na fakt, że sprawozdanie finansowe SCOT Sp. z o.o., które w wyniku odstąpienia od umowy zakupu udziałów jest konsolidowane wyłącznie za okres od 01.01.2013 do dnia 30.06.2013 roku, nie było badane przez biegłego rewidenta. Z uwagi na fakt dekonsolidacji i rozliczenia wyniku na tej transakcji w rachunku zysków i strat w pozycji zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, ewentualne korekty sprawozdania SCOT sp. z o.o. za okres 01.01.2013 do 30.06.2013 nie miałyby wpływu na końcowy wynik netto Grupy Kapitałowej.

Ponadto, zwracamy uwagę na pkt 4 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, w którym przedstawione są kryteria wg których jednostka dominująca wyłącza podmioty zależne ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyjęte założenia mają charakter łączny i obejmują udział w skonsolidowanym wyniku finansowym netto oraz udział w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy. Łączny udział w wyniku podmiotów wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi w roku obrotowym -342 TPLN.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

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

Wrocław, 30 maja 2014 r.