

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka





Accountants &
business advisers

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego
Black Point S.A.
z siedzibą w Bielanych Wrocławskich
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest firmą członkowską rodziny firm PKF International Limited, rodziny niezależnych pod względem prawnym firm i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności za działania lub zaniechania działań przez jakąkolwiek firmę członkowską lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie lub korespondencyjne.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Black Point S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Black Point S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich (55-040 Kobierzyce) przy ul. Atramentowej 5, zwanej dalej Spółką, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w tej ustawie. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Black Point S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości i mającymi zastosowanie przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami załącznika nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu przyjętego uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. z późniejszymi zmianami, zwanym dalej regulaminem ASO, oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają wymogi regulaminu ASO, a odnośnie do sprawozdania z działalności także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi regulacjami oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

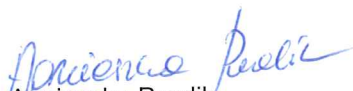
Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego:

- załączone sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, regulacje regulaminu ASO i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane regulaminem ASO oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym..

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez ustawę o rachunkowości

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.


Agnieszka Pawlik
Biegły rewident nr 11236

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

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

Wrocław, dnia 18 maja 2017 r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego
Black Point S.A.
z siedzibą w Bielanych Wrocławskich
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa jednostki	2
1.1.2.	Siedziba jednostki	2
1.1.3.	Dane rejestracyjne jednostki	2
1.1.4.	Przedmiot działalności jednostki	2
1.1.5.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.6.	Kierownik jednostki	2
1.2.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
1.2.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	3
1.2.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	3
2.	Część szczegółowa raportu	4
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	4
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	4
2.1.2.	Wynik finansowy	5
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	5
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	6

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

Black Point S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki

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

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	15.10.2007
Numer rejestru:	KRS0000290635
REGON:	008087905
NIP:	8980013954

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 2823 Z).

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień bilansowy oraz na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 600.000 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Piotr Kolbusz wraz Waffen Investments Limited	8 590 000	71,58%	429 500,00	71,58%
Pozostali akcjonariusze	3 410 000	28,42%	170 500,00	28,42%
RAZEM	12 000 000	100,00%	600 000,00	100,00%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od Waffen Investments Limited, która jako spółka dominująca posiada 71,58% udziału w jej kapitale i 71,58% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Eco Service sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą wobec Eco Service China, w której posiada pośrednio przez Eco Service Sp. z o.o. 100% udziału w jej kapitale i prawach głosu;
- jest spółką dominującą wobec TBG GmbH, w której posiada pośrednio przez Eco Service Sp. z o.o. 66,67% udziału w jej kapitale i prawach głosu;
- jest spółką dominującą wobec EC Trading LLC, w której posiada pośrednio przez Eco Service Sp. z o.o., 100% udziału w jej kapitale i prawach głosu

1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki w roku badanym oraz do dnia wydania opinii wchodził:

imię i nazwisko	funkcja	okres pełnienia funkcji
Michał Dubas	Prezes Zarządu	od 01.11.2015 r.
Kamila Yamasaki	Wiceprezes Zarządu	od 26.06.2014 r.

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 22.12.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21.12.2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki 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 (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

1.2.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

W trakcie badania sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informację oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 10.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.001.558,81 złotych będzie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 01.07.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	7 492,94	30,2%	6 727,83	28,5%	-10,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	5 365,76	21,6%	5 313,94	22,5%	-1,0%
Należności długoterminowe	2,00	0,0%	2,00	0,0%	0,0%
Inwestycje długoterminowe	2 343,85	9,4%	2 343,85	9,9%	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	318,23	1,3%	357,59	1,5%	12,4%
	15 522,79	62,5%	14 745,21	62,4%	-5,0%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	4 435,54	17,9%	5 175,50	21,9%	16,7%
Należności krótkoterminowe	4 430,85	17,9%	3 232,48	13,7%	-27,0%
Inwestycje krótkoterminowe	177,66	0,7%	341,72	1,4%	92,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	119,79	0,5%	134,32	0,6%	12,1%
	9 163,83	36,9%	8 884,02	37,6%	-3,1%
Udziały (akcje) własne	130,00	0,5%	-	-	-100,0%
AKTYWA RAZEM	24 816,62	100,0%	23 629,22	100,0%	-4,8%

	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) podstawowy	730,00	2,9%	600,00	2,5%	-17,8%
Kapitał (fundusz) zapasowy	14 514,17	58,5%	15 515,73	65,7%	6,9%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10,24	0,0%	10,24	0,0%	0,0%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	969,72	3,9%	969,72	4,1%	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-873,82	-3,5%	-873,82	-3,7%	0,0%
Zysk (strata) netto	1 001,56	4,0%	-865,07	-3,7%	-186,4%
	16 351,87	65,9%	15 356,80	65,0%	-6,1%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	1 034,49	4,2%	976,90	4,1%	-5,6%
Zobowiązania długoterminowe	629,24	2,5%	692,75	2,9%	10,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 515,60	26,3%	6 353,65	26,9%	-2,5%
Rozliczenia międzyokresowe	285,41	1,2%	249,13	1,1%	-12,7%
	8 464,75	34,1%	8 272,42	35,0%	-2,3%
PASYWA RAZEM	24 816,62	100,0%	23 629,22	100,0%	-4,8%

2.1.2. Wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 392,03	100,0%	25 756,10	100,0%	-6,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17 452,93	63,7%	16 446,16	63,9%	-5,8%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 939,11	36,3%	9 309,94	36,1%	-6,3%
Koszty sprzedaży	6 920,66	25,3%	7 328,33	28,5%	5,9%
Koszty ogólnego zarządu	2 902,71	10,6%	3 179,81	12,3%	9,5%
Zysk (strata) ze sprzedaży	115,74	0,4%	-1 198,20	-4,7%	-1135,2%
Pozostałe przychody operacyjne	345,91	1,3%	55,17	0,2%	-84,1%
Pozostałe koszty operacyjne	465,80	1,7%	187,14	0,7%	-59,8%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4,14	0,0%	-1 330,17	-5,2%	32001,7%
Przychody finansowe	1 275,18	4,7%	616,62	2,4%	-51,6%
Koszty finansowe	224,98	0,8%	191,75	0,7%	-14,8%
Zysk (strata) brutto	1 046,05	3,8%	-905,30	-3,5%	-186,5%
Podatek dochodowy	44,49	0,2%	-40,23	-0,2%	-190,4%
Zysk (strata) netto	1 001,56	3,7%	-865,07	-3,4%	-186,4%

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	%	31,8%	36,3%	36,1%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100%	%	-8,2%	6,3%	-5,5%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	53,9	55,7	49,4
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa ogółem) *100	%	38,3%	28,8%	29,8%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,1	1,4	1,4

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

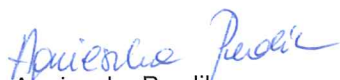
Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe i/lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości i nie wyrażamy opinii na jego temat.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.


Agnieszka Pawlik
Biegły rewident nr 11236

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

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

Wrocław, dnia 18 maja 2017 r.