



z siedzibą w Bielanych Wrocławskich

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2022 r.

12 maja 2023 r.

Autoryzowany Doradca

PROFESCAPITAL

Raport sporządzony został przez spółkę BLACK POINT S.A. z siedzibą przy ul. Atramentowej 5, Bielany Wrocławskie, 55-040 Kobierzyce (dalej również: Spółka, BLACK POINT), zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 30 kwietnia 2018 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Rolę Autoryzowanego Doradcy dla BLACK POINT S.A. pełni PROFESCAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Tadeusza Kościuszki 29, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000139758.

Spis treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe	4
3. Wybrane wskaźniki finansowe	5
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2022 r.	5
4.1. Podstawowe informacje o Emitencie	5
4.2. Komentarz Zarządu do jednostkowych wyników i opis działań Spółki w 2022 r.	6
4.3. Inne istotne zdarzenia, które nastąpiły w roku 2022 i po jego zakończeniu	7
4.4. Charakterystyka struktur aktywów i pasywów bilansu	8
4.5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	9
4.6. Przewidywany rozwój jednostki i sytuacja finansowa	10
4.7. Opis ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju	10
4.8. Informacje o instrumentach finansowych	11
4.9. Akcje własne	11
4.10. Zasady sporządzenia rocznego jednostkowego Sprawozdania Finansowego	11
5. Ład korporacyjny	11
6. Oświadczenia Zarządu	13

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przedstawiamy Państwu raport z działalności Spółki Black Point S.A. z opisem i oceną najważniejszych działań zrealizowanych w 2022 roku wraz ze wskazaniem kierunków rozwoju i strategii Spółki na kolejny rok.

Rok 2022 to okres, w którym Spółka Black Point SA zmniejszyła zaangażowanie kapitałowe w Spółkę zależną Eco Service Sp. z o.o. z 70% do 40% w wyniku realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 21 maja 2019 r. W związku z tym, Black Point S.A. nie jest podmiotem dominującym wobec Eco Service sp. z o.o. i już nie tworzy Grupy Kapitałowej.

Miniony rok to czas wyzwań związanych z globalną sytuacją gospodarczą, odczuwaną przez większość podmiotów, która niekorzystnie wpływała na ceny surowców, półproduktów oraz kosztów ogólnych prowadzenia działalności. W 2022 r. szczególnego znaczenia nabrały więc projekty i działania skoncentrowane na poprawie rentowności oraz na aktywizacji sprzedaży, przede wszystkim w kanale e-commerce. Spółka osiągnęła sukces w dynamice sprzedaży w tym kanale zwiększając przychody ze sprzedaży r/r ponad dwukrotnie. Równie ważne dla rozwoju biznesu Emitenta w 2022 r. było pozyskanie nowych kontraktów biznesowych i rozwój produkcji kontraktowej.

Spółka Black Point S.A. w 2022 roku konsekwentnie kontynuowała ekspansję swojej oferty oraz realizację intensywnych działań sprzedażowych oraz działań marketingowo-promocyjnych, równocześnie wdrażając optymalizację i automatyzację procesów. Ta strategia pozwoliła na lepsze i bardziej efektywne zaspokajanie potrzeb klientów oraz skuteczne przeprowadzanie transakcji handlowych. W rezultacie, Spółka Black Point S.A. odnotowała kolejny dobry rok pod względem wyników finansowych.

W omawianym okresie Spółka zrealizowała obrót na poziomie 25,78 mln PLN (wzrost o 15 % r/r) oraz wypracowała zysk na poziomie operacyjnym EBIT równy 1,40 mln PLN (spadek o 46% r/r). EBITDA wyniosła w 2022 r. 2,73 mln PLN, co stanowi 30 % spadek w porównaniu do 2021 r. Zysk netto osiągnął wartość równą 0,88 mln PLN wobec 1,1 mln PLN rok wcześniej.

Obecna strategia działania Spółki Black Point S.A. ma na celu oprócz dalszego rozwoju sprzedaży poprzez długoletnich partnerów handlowych w Polsce, ekspansję sprzedaży internetowej na rynkach zagranicznych, a także konsekwentną dywersyfikację oferty produktowej poprzez wdrażanie nowych produktów i usług spoza druku. Zarząd Black Point będzie nadal wprowadzał szereg projektów optymalizacyjnych, które pozwolą na wzrost rentowności sprzedaży produktów pod marką Black Point.

Dziękuję Akcjonariuszom i Inwestorom za zaufanie, jakim nas obdarzyli. Radzie Nadzorczej, Partnerom i Współpracownikom pragnę podziękować za zaangażowanie we wspólną pracę dla rozwoju Spółki Black Point.

Zapraszam do zapoznania się z Raportem Rocznym prezentującym wyniki osiągnięte w minionym roku.



Kamila Yamasaki

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat:

Waluta	Tys. PLN		Tys. EUR	
	01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21
Wybrane jednostkowe dane finansowe				
A. Przychody netto ze sprzedaży/ Net revenues from sales	25 785	22 348	5 500	4 882
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów/ Cost of products, goods and materials sold	13 645	10 714	2 910	2 341
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)/ Gross profit (loss) on sales (A-B)	12 140	11 634	2 589	2 541
D. Koszty sprzedaży/ Selling costs	7 627	6 260	1 627	1 368
E. Koszty ogólnego zarządu/ General and administrative costs	3 130	2 926	668	639
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)/ Profit (loss) on sales (C-D-E)	1 383	2 448	295	535
G. Pozostałe przychody operacyjne/ Other operating revenues	420	600	90	131
H. Pozostałe koszty operacyjne/ Other operating costs	408	475	87	104
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)/ Profit (loss) on operating activities (F+G-H)	1 395	2 573	298	562
J. Przychody finansowe/ Financial revenues	730	94	156	21
K. Koszty finansowe/ Financial costs	851	1 149	182	251
L. Zysk (strata) brutto (L +/- M)/ Gross profit (loss) (L+/-M)	1 274	1 518	272	332
M. Podatek dochodowy/ Income tax	392	433	84	95
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)/ Other statutory reductions in profit (increases in loss)	0	0	0	0
O. Zysk (strata) netto (N-O-P)/ Net profit (loss) (N-O-P)	882	1 085	188	237
			0	0
Amortyzacja/ Amortization	1 334	1 326	285	290
EBITDA*	2 729	3 899	582	852

*) EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NPB dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021 wynosił 1 EUR – 4,5775 PLN,
- kurs średni w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022 wynosił 1 EUR – 4,6883 PLN.

Wybrane jednostkowe dane finansowe bilansu:

Waluta	Tys. PLN		Tys. EUR	
	01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21
Wybrane jednostkowe dane finansowe	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia
Środki pieniężne na koniec okresu /Cash	2 322	674	495	147
Aktywa razem /Assets	24 026	22 648	5 123	4 924
w tym rzeczowe aktywa trwałe /Tangible assets	4 303	4 186	917	910
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Creditors and provisions for creditors	13 858	4 339	2 955	943
Zobowiązania długoterminowe /Long-term creditors	138	254	29	55
Zobowiązanie krótkoterminowe /Short-term creditors	13 197	3 592	2 814	781
Kapitał podstawowy /Initial capital	600	600	128	130
Kapitał własny /Shareholders equity	10 168	18 309	2 168	3 981
Należności długoterminowe /Long-term receivables	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe /Short-term receivables	5 354	4 454	1 142	968

Poszczególne pozycje bilansowe przeliczono wg kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

- kurs na dzień 31.12.2021 wyniósł 1 EUR – 4,5994 PLN
- kurs na dzień 31.12.2022 wyniósł 1 EUR – 4,6899 PLN

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21
1. Rentowność brutto (wynik brutto / przychody ze sprzedaży)*100%	%	4,94%	6,79%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / kapitały własne) *100%	%	8,68%	5,93%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	71,4	71,6
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa ogółem) *100	%	57,68%	19,16%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,0	2,5

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2022 r.

4.1. Podstawowe informacje o Emitencie

BLACK POINT S.A. specjalizuje się w produkcji i dystrybucji produktów o wysokiej jakości, które sprzedaje do marketów, sklepów specjalistycznych i sieci wyspecjalizowanych w obsłudze biur, działających w Europie Środkowo-Wschodniej. W Polsce BLACK POINT jest jednym z liderów w branży i jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek wśród alternatywnych materiałów eksploatacyjnych do drukarek. Spółka oferuje produkty marki BLACK POINT oraz Printé, a także innowacyjne usługi zarządzania drukiem – MPS. W 2021 r. Spółka Black Point S.A. rozpoczęła także sprzedaż nowych grup produktowych w obszarze dom i biuro – pod marką BLACK POINT. Są to nowoczesne, wysokiej jakości i ergonomiczne meble biurowe. Przy rozwoju swojej oferty BLACK POINT stosuje restrykcyjne procedury testowe zgodne z normami ISO. Spółka współpracuje także z renomowanymi ośrodkami badawczymi. BLACK POINT jest laureatem wielu nagród, takich jak Medal Europejski, Jakość Roku, Firma Przyjazna Klientowi, Dolnośląski Certyfikat Gospodarczy, Gazele Biznesu.

Do dnia 30 września 2022 r. Black Point S.A. oraz Eco Service sp. z o.o. tworzyły Grupę Kapitałową, której założycielem była Spółka Black Point SA. W wyniku realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 21 maja 2019 r. z późniejszymi aneksami doszło do sprzedaży części udziałów Eco Service sp. z o.o. posiadanych przez Black Point S.A., a także umorzenia części udziałów własnych Eco Service sp. z o.o. W wyniku tych działań zaangażowanie kapitałowe Emitenta w Eco Service sp. z o.o. spadło do 40%.

Zarząd

- Kamila Yamasaki – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie organów zarządzających

24 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Emitenta na nową kadencję. Działając na podstawie Artykułu 13 ust. 3 Statutu Spółki oraz art. 368 § 4 k.s.h. Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki Panią Kamilę Yamasaki powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu.

Zmiany w składzie organów nadzorujących

24 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o powołaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję. Do Rady powołano dwie nowe osoby. Aktualnie Radę Nadzorczą tworzą następujące osoby:

- Piotr Kolbusz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Leszek Jurasz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Anna Skątecka – Członek Rady Nadzorczej
- Szczepan Czycherski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Ostrzewska – Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Kolbusz – Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Stan na 31 grudnia 2022 r.

Inwestor	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Piotr Kolbusz (wraz z Universal Mind)	9 642 367	80,35%	9 642 367	80,35%
Pozostali akcjonariusze	2 357 633	19,65%	2 357 633	19,65%
Razem	12 000 000	100%	12 000 000	100%

Stan na dzień publikacji raportu:

Inwestor	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Piotr Kolbusz (wraz z Universal Mind)	9 642 367	80,35%	9 642 367	80,35%
Pozostali akcjonariusze	2 357 633	19,65%	2 357 633	19,65%
Razem	12 000 000	100%	12 000 000	100%

4.2. Komentarz Zarządu do jednostkowych wyników i opis działań Spółki w 2022 r.

Spółka Black Point S.A. zakończyła rok 2022 z dobrymi wynikami finansowymi.

Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 25,78 mln PLN, tj. o 15% wyższe od przychodów osiągniętych w roku 2021. Wypracowany zysk ze sprzedaży był natomiast niższy w stosunku do roku poprzedniego o 43% i wyniósł 1,38 mln PLN. Zysk operacyjny EBIT w 2022 r. kształtował się na nieznacznie wyższym poziomie od zysku na sprzedaży, równym 1,40 mln PLN. EBITDA osiągnęła wartość 2,73 mln PLN, niższą o 30% w porównaniu do 2021 r.

W 2022 r. Spółka ponad dwukrotnie zwiększyła sprzedaż produktów i towarów w kanałach e-commerce, rekompensując tym samym spadek sprzedaży tradycyjnej w kanale Retail. Znacznie wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego były również przychody ze sprzedaży produkcji kontraktowej, tj. o ponad 135%. Spółka Black Point SA prowadziła ekspansję na rynki zagraniczne z dużym sukcesem.

Rok 2022 był trudny pod względem sytuacji makroekonomicznej, co miało odzwierciedlenie w rentowności operacyjnej Spółki, która uległa pogorszeniu w porównaniu do 2021 r. Wzrost wskaźnika inflacji, zwiększone koszty energii i gazu oraz

podwyżki cen ropy przyczyniły się do wzrostu kosztów operacyjnych, w tym zwiększenia cen usług transportowych, które już w 2021 roku były mocno odczuwalne także w 2022 r. i wpływały bezpośrednio na poziom rentowności prowadzonych projektów oraz na działalność Spółki. Dodatkowo w 2022 roku Spółka ponosiła koszty inwestycji w rozwój nowych grup produktowych marki BLACK POINT – nowoczesnych mebli ergonomicznych do pracy w biurze i domu, jak również w rozwój platform sprzedażowych e-commerce w Polsce i zagranicą. Zarząd zakłada, że pozytywne efekty tych inwestycji powinny być widoczne w kolejnych latach.

Negatywny wpływ na wyniki finansowe 2022 r. miały również ujemne różnice kursowe, które wynikały ze znaczącego wzrostu kursu USD po rozpoczęciu agresji rosyjskiej na Ukrainę.

Wszystkie te czynniki spowodowały, że zysk brutto Spółki ukształtował się na poziomie 1,27 mln PLN wobec 1,51 mln PLN rok wcześniej. Rentowność brutto wyniosła 4,94% wobec 6,79% w porównaniu do 2021 r. Dane te nie są wprost porównywalne do 2021 r., gdyż wartość zysku brutto w 2021 r. została obniżona przez odpis w wysokości 1 mln PLN, aktualizujący wartość dywidendy należnej od spółki zależnej Eco Service Sp. z o.o. Zysk netto Spółki Black Point SA ukształtował się na poziomie 0,88 mln PLN wobec 1,09 mln PLN w 2021 r.

4.3. Inne istotne zdarzenia, które nastąpiły w roku 2022 i po jego zakończeniu

Sprzedaż udziałów Eco Service celem umorzenia

W dniu 30.09.2022 r. została zawarta umowa nabycia przez Eco Service Sp. o.o. od wspólnika Black Point S.A. udziałów posiadanych w spółce w liczbie 1.000 o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500.000 PLN za wynagrodzeniem wynoszącym 500.000 PLN w celu dobrowolnego ich umorzenia. Tym samym zakończył się ostatni etap umowy inwestycyjnej, która została w dniu 30.09.2022 r. zrealizowana. Do końca grudnia 2022 r. Spółka Eco Service Sp. z o.o. zapłaciła wynagrodzenie za nabycie udziałów celem umorzenia. Skutkiem tego było zmniejszenie zaangażowania kapitałowego Spółki Black Point S.A. w Spółkę zależną Eco Service Sp. z o.o. z 70% do 40%. W związku z tym, Black Point S.A. nie jest podmiotem dominującym wobec Eco Service Sp. z o.o. i już nie tworzy Grupy Kapitałowej.

Dywidenda dla akcjonariuszy

W dniu 13 stycznia 2023 r. została wypłacona dywidenda dla akcjonariuszy. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Black Point S.A. z dnia 23 grudnia 2022 r. część kapitału zapasowego stanowiącego m.in. zyski zatrzymane z lat ubiegłych w łącznej kwocie 9.000.000 zł, przeznaczono na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy BLACK POINT S.A. Wypłatą objęte zostały wszystkie akcje, tj. 12.000.000 akcji BLACK POINT S.A. Wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty na rzecz akcjonariuszy BLACK POINT S.A. przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,75 zł.

Porozumienie o wzajemnym potrąceniu zobowiązań pomiędzy Universal Mind Sp. z o.o. i Black Point S.A.

W dniu 13 stycznia 2023r. zostało podpisane Porozumienie o wzajemnym potrąceniu zobowiązań pomiędzy Universal Mind Sp. z o.o. i Black Point SA. W związku z tym, że strony posiadały wobec siebie wzajemne zobowiązania wynikające z:

I. zobowiązania Universal Mind sp. z o.o. wobec Black Point S.A. do spłaty pożyczki, udzielonej przez Black Point S.A. na rzecz Waffen Investments Ltd, której następcą prawnym jest Universal Mind Sp. z o.o., na podstawie umowy pożyczki zawartej w dniu 15 lutego 2021r., w kwocie 6.000.000 zł z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2026r., z której aktualnie do spłaty pozostała kwota, wraz z odsetkami obliczonymi na dzień 13 stycznia 2023r. w kwocie 197.252,00 zł tj. , wynosząca 5.237.952,00 zł,

II. zobowiązania Black Point S.A. wobec Universal Mind sp. z o.o. do wypłaty dywidendy uchwalonej na podstawie uchwały NWZ Black Point S.A. z dnia 23 grudnia 2022r., z której tytułu na Universal Mind sp. z o.o., jako akcjonariusza w Black Point S.A., przypada do wypłaty kwota 7.059.275,25 zł, z terminem wypłaty dywidendy do dnia 13 stycznia 2023 r., strony postanowiły dokonać kompensaty wyżej wskazanych wzajemnych zobowiązań.

W wyniku kompensaty pożyczka udzielona przez Black Point S.A. w dniu 15 lutego 2021r., została spłacona w całości, a do wypłaty tytułem dywidendy wskazanej przez Black Point S.A. na rzecz Universal Mind sp. z o.o. pozostała kwota 1.821.323,25 zł, która została wypłacona w dniu 13 stycznia 2023 r.

Pożyczka od Universal Mind Sp. z o.o.

W dniu 10 stycznia 2023 r. pomiędzy Właścicielem Spółki Black Point, Universal Mind Sp. z o.o., a Spółką została zawarta umowa pożyczki na kwotę 1.000.000 zł. Pożyczkobiorca, czyli Black Point SA spłaci pożyczkę wraz z oprocentowaniem określonym w umowie do dnia 31.12.2024 r.

4.4. Charakterystyka struktur aktywów i pasywów bilansu

Waluta: Tys. PLN	01.01.22 - 31.12.22		01.01.21 - 31.12.21		
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Dynamika
A Aktywa trwałe	11 302	47%	13 630	60%	-17%
I Wartości niematerialne i prawne	843	4%	1 942	9%	-57%
II Rzeczowe aktywa trwałe	4 303	18%	4 186	18%	3%
III Należności długoterminowe	0	0%	0	0%	0%
IV Inwestycje długoterminowe	5 703	24%	7 105	31%	-20%
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	454	2%	397	2%	14%
B Aktywa obrotowe	12 723	53%	9 018	40%	41%
I Zapasy	4 864	20%	3 762	17%	29%
II Należności krótkoterminowe	5 354	22%	4 454	20%	20%
III Inwestycje krótkoterminowe	2 322	10%	674	3%	244%
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	183	1%	128	1%	44%
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0%	0	0%	0%
D Udziały (akcje) własne	0	0%	0	0%	0%
AKTYWA RAZEM	24 026	100%	22 648	100%	6%

Jednostkowy bilans Black Point S.A. wykazuje zwiększenie ogólnej sumy bilansowej rok do roku o 6 % i zmiany w strukturze bilansu na korzyść aktywów obrotowych. Aktywa trwałe stanowią 47 %, natomiast aktywa obrotowe – 53 % sumy bilansowej. Główne zmiany w pozycjach aktywów to:

- spadek inwestycji długoterminowych o 1,4 mln PLN (częściowa spłata oprocentowanej pożyczki udzielonej Właścicielom i sprzedaż części udziałów spółki Eco Service);
- niższy poziom wartości niematerialnych i prawnych – spadek wynikający z odpisów umorzeniowych dotyczących znaku Printé; wartość rocznej amortyzacji wynosi ok. 1 mln PLN;
- wzrost o 1,1 mln PLN poziomu zapasów, wynikający z dodatkowego zatowarowania, również w nowe grupy produktowe, oraz ze zwiększonego zapotrzebowania na surowce w związku z nowymi projektami handlowymi tj. nowymi kontraktami oraz produkcją kontraktową;
- wzrost należności handlowych o 0,9 mln PLN, spowodowany wyższymi przychodami ze sprzedaży;
- wzrost o 1,6 mln PLN środków pieniężnych – na ten wzrost wpłynęła głównie częściowa spłata pożyczki od Waffen Investments oraz odpłatne zbycie części udziałów Eco Service.

Waluta: Tys. PLN		01.01.22 - 31.12.22		01.01.21 - 31.12.21	
		Wartość	Udział	Wartość	Udział Dynamika
A	Kapitał (fundusz) własny	10 168	42%	18 309	81% -44%
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	600	2%	600	3% 0%
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 699	36%	16 614	73% -48%
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10	0%	10	0% 0%
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0%	0	0% #DZIEL/0!
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-23	0%	0	0% -23248%
VI	Zysk (strata) netto	882	4%	1 085	5% 0%
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0%	0	0% #DZIEL/0!
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 858	58%	4 339	19% 219%
I	Rezerwy na zobowiązania	439	2%	470	2% -7%
II	Zobowiązania długoterminowe	138	1%	254	1% -46%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	13 197	55%	3 592	16% 267%
IV	Rozliczenia międzyokresowe	84	0%	23	0% 264%
PASYWA RAZEM		24 026	100%	22 648	100% 6%

Struktura pasywów Spółki Black Point S.A. zmieniła się znacząco. Kapitał własny stanowi 42% wartości pasywów i w 90% pokrywa aktywa trwałe.

Główne zmiany w pasywach w 2022 r. to:

- spadek kapitałów własnych Black Point S.A. o 8,1 mln PLN, w tym głównie kapitału zapasowego w związku z przeznaczeniem części kapitału zapasowego stanowiącego m.in. zyski zatrzymane z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy BLACK POINT S.A.
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 9,6 mln PLN, w tym 9,0 mln PLN z tytułu dywidendy do zapłaty w styczniu 2023 r.; o 0,6 mln PLN wzrosły zobowiązania handlowe.

Kapitał obrotowy netto* na koniec 2022 wynosił minus 0,5 mln PLN wobec 5,4 mln PLN na koniec ubiegłego roku.

*kapitał obrotowy netto = majątek obrotowy minus zobowiązania bieżące

4.5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko zmiany kursów walut

BLACK POINT znaczną część surowców i półproduktów wykorzystywanych w produkcji nabywa u dostawców zagranicznych. Rozliczanie transakcji w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami powoduje ryzyko fluktuacji przychodów i kosztów w wyniku zmian kursów walut, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki. Spółka BLACK POINT stara się zapobiegać negatywnym skutkom zmian kursów walut, prowadząc aktywnie swoją politykę zarządzania ryzykiem kursowym.

Ryzyko kredytowe

BLACK POINT S.A. w okresie sprawozdawczym korzystała w bardzo niewielkim stopniu z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci kredytów bankowych. BLACK POINT S.A. dywersyfikuje źródła finansowania na dwa Banki. Wysokość finansowania jest ściśle uzależniona od poziomu realizowanej sprzedaży oraz zarządzania kapitałem obrotowym Spółki. Na bieżąco monitorowana jest efektywność rotacji należności, zobowiązań i zapasów, tak aby ograniczać wysokość finansowania zewnętrznego, przy zachowaniu jednocześnie optymalnej dostępności produktów. W ocenie Zarządu posiadane limity pokrywają potencjalne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy Spółki, a ryzyko że, w przyszłości banki, z którymi współpracuje Spółka, nie przedłużą umów na udzielenie finansowania, jest ograniczone.

Ryzyko związane z utratą pracowników

Działalność Spółki BLACK POINT S.A. oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób zajmujących kierownicze stanowiska. Znaczny popyt na pracowników może doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Należy jednak zauważyć, że w firmie BLACK POINT S.A. występuje niewielka fluktuacja pracowników na stanowiskach kierowniczych.

4.6. Przewidywany rozwój jednostki i sytuacja finansowa

W roku 2023 Black Point S.A. będzie kontynuowała strategię, która skutecznie i pozytywnie wpływała dotychczas na wyniki firmy. Zarząd planuje dywersyfikować portfolio produktowe, inwestować w nowoczesne kanały sprzedaży oraz podejmować wszelkie niezbędne projekty optymalizacyjne dostosowujące organizację do zmieniających się czynników makroekonomicznych, aby zwiększać wskaźniki zyskowności działalności.

W 2023 roku podejmowane będą kolejne projekty wpływające na wzmocnienie pozycji Black Point S.A. na rynku, zwiększające sprzedaż produktów i usług. Spółka Black Point S.A. w dalszym ciągu inwestuje i rozwija sprzedaż w nowoczesnych kanałach sprzedaży, w szczególności e-commerce, a także działalność usługową na rynku druku. Strategia Spółki obejmuje także dywersyfikację portfela produktów. Zarząd od początku 2022 roku rozszerza ofertę o nowe grupy asortymentowe związane z branżą biurową, efektem czego wprowadzono do oferty ergonomiczne meble biurowe, jak biurka regulowane elektrycznie oraz klękosady.

W najbliższych latach Black Point S.A. planuje:

- konsekwentny rozwój sprzedaży ekologicznych materiałów eksploatacyjnych marki BLACK POINT do urządzeń drukujących, zarówno na rynku użytkowników biznesowych, jak i indywidualnych w Polsce i innych krajach europejskich,
- rozwój sprzedaży w nowym kanale e-commerce w Europie,
- rozwój sprzedaży usług zarządzania drukiem w branży druku w Polsce,
- rozwój oferty i wprowadzenie nowych grup asortymentowych spoza druku,
- działania wzmacniające pozycję marki na rynku, w tym m.in. kreowanie skutecznej komunikacji z użytkownikiem produktów Black Point
- optymalizację kosztów działalności i realizację projektów wpływających na zwiększenie rentowności sprzedaży.

Zarząd Black Point S.A. mając na względzie dotychczasowe pozytywne efekty w realizacji przyjętej strategii, planuje w roku 2023 utrzymać pozytywny trend wzrostu sprzedaży, intensywnie pracować nad poprawą rentowności na działalności podstawowej i kolejny rok zakończyć zyskiem.

4.7. Opis ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju

Bieżąca działalność Emitenta związana jest z zapewnieniem bardziej wydajnego, ekologicznego i oszczędnego zarządzania drukiem i biurem. W ramach tej działalności Emitent w szczególności skupia się na wzmocnieniu swojej pozycji na rynku w zakresie sprzedaży reprodukowanych materiałów eksploatacyjnych klasy premium oraz usług związanych z zarządzaniem drukiem, w związku z czym regularnie wprowadza nowe produkty do oferty odpowiadające na dynamiczne potrzeby klientów.

W 2022 r. Black Point S.A. wprowadził innowacyjną i unikatową na rynku linię tonerów ekologicznych pod nazwą OH!GREEN. Produkty te są odpowiedzią na rosnącą ekologiczną świadomość społeczeństwa, przy czym są jednocześnie spójne ze strategią i proekologiczną polityką firmy. Produkty OH! GREEN są tonerami w pełni reprodukowanymi, wytwarzanymi przez Black Point w podwrocławskiej fabryce, a wszystkie elementy składowe opakowania, jak np. pudełko są wykonane z materiałów ekologicznych i biodegradowalnych. Unikatową wartością linii OH!GREEN jest dodatkowy program bezpłatnego, szybkiego i bezproblemowego zwrotu zużytego tonera.

Dodatkowo, w roku 2022 Emitent podjął działania mające na celu zdywersyfikowanie swojego portfolio ofertowego poprzez wprowadzenie nowej kategorii produktów przeznaczonych dla biur. W ramach tej inicjatywy, firma wprowadziła do swojej oferty ergonomiczne meble biurowe, takie jak siedziska ergonomiczne, w tym kłękosiady, stołki balansujące, oraz biurka regulowane elektrycznie. Wysokiej jakości produkty te są promowane oraz sprzedawane w Polsce i za granicą przy wykorzystaniu kanału e-commerce, w tym własnego sklepu internetowego www.sklep.blackpoint.pl.

4.8. Informacje o instrumentach finansowych

Spółka BLACK POINT S.A. w celu minimalizacji ryzyka wynikającego z kursów walut prowadzi politykę hedgingu operacyjnego. Wykorzystywany instrument to transakcje FORWARD oraz SPOT.

4.9. Akcje własne

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

4.10. Zasady sporządzenia rocznego jednostkowego Sprawozdania Finansowego

Zasady zostały opisane w Sprawozdaniu Finansowym Spółki za 2022 r., pkt. C.

5. Ład korporacyjny

Zarząd BLACK POINT S.A. poniżej przekazuje informację w zakresie zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, które nie są przez Spółkę stosowane w sposób trwały, wraz z wyjaśnieniem okoliczności i przyczyn ich niestosowania.

Pkt.	Dobra praktyka	Uzasadnienie niestosowania
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Informacje dotyczące walnego zgromadzenia akcjonariuszy i jego przebiegu emitent będzie publikował w postaci raportów bieżących, które będą umieszczane na stronie internetowej. Wszyscy akcjonariusze biorący udział w WZA będą mieli możliwość zapoznania się ze wszystkimi sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Nakłady finansowe poniesione na transmisję internetową lub rejestrację video są niewspółmiernie wysokie w stosunku do potencjalnych korzyści wynikających z powyższego działania.
3.3.	Opis rynku na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku.	Rynek materiałów eksploatacyjnych nie jest rynkiem monitorowanym precyzyjnie. Wszelkie dane na ten temat mają charakter szacunkowy i niepewny.
3.7.	Zarys planów strategicznych.	Publikacja planów strategicznych mogłaby zaszkodzić sytuacji konkurencyjnej spółki i mogłaby naruszyć interes akcjonariuszy.
3.13.	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	Spotkania z inwestorami, analitykami i dziennikarzami organizowane są w miarę zainteresowania/zapotrzebowania ze strony wymienionych podmiotów.

3.16.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Spółka nie stosuje wyżej opisanych praktyk uznając, że zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „dla inwestorów” wyłącznie na stronie www.blackpoint.pl .
9.2.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Emitent uważa, że należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki, NewConnct, GPW) jest wystarczające do miesięcznego informowania o działaniach Spółki.

6. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu o prawidłowości danych

Zarząd BLACK POINT S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji BLACK POINT S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd BLACK POINT S.A.

Kamila Yamasaki



Oświadczenie Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej

Zarząd BLACK POINT S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd BLACK POINT S.A.

Kamila Yamasaki

