

RAPORT OKRESOWY



z siedzibą w Bielanach Wrocławskich

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 8 sierpnia 2016 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. Ofiar Oświęcimskich 15, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000139758.

Data publikacji raportu: 15.05.2023 r.

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

Spis treści

I. Pismo Zarządu	4
II. Podstawowe informacje o Emitencie	5
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
IV. Raport kwartalny BLACK POINT S.A.	8
1. Sprawozdanie finansowe BLACK POINT S.A.	8
A. Rachunek zysków i strat BLACK POINT S.A.	8
B. Bilans BLACK POINT S.A.	9
C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A.	12
D. Zestawienie zmian w kapitale własnym BLACK POINT S.A.	13
2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	15
V. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności	16
VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.	16
VII. Analiza wskaźnikowa	16
VIII. Planowane kierunki działania Grupy na 2023 rok.....	18

Raport okresowy Black Point S.A. I kwartał 2023 roku

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przedstawiamy Państwu raport za I kwartał 2023 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w Spółce Black Point SA w okresie objętym raportem.

W I kwartale 2023 r. Spółka Black Point S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6,87 mln PLN (wzrost o 26 % r/r) oraz zysk netto w wysokości 0,079 mln PLN (wobec 0,045 mln PLN r/r). EBIT kształtował się na poziomie 0,073 mln PL (wobec 0,051 mln PLN r/r), natomiast EBITDA była równa 0,41 mln PLN (wobec 0,39 mln PLN r/r).

Spółka rozpoczęła rok sukcesem pod względem wzrostu przychodów ze sprzedaży w kanale sprzedaży kontraktowej i z determinacją stawia czoło utrzymującej się trudnej globalnej sytuacji gospodarczej, odczuwanej przez większość podmiotów gospodarczych, która niekorzystnie wpływa na ceny surowców, półproduktów oraz kosztów ogólnych prowadzenia działalności. Spółka Black Point S.A. ponosi również koszty inwestycji w rozwój nowych grup produktowych i usług, a także w nowe kanały sprzedaży, które dopiero w dłuższej perspektywie mają przyczynić się do zwiększania zyskowności działalności Black Point SA.

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.

Jesteśmy przekonani, iż przyjęte kierunki działania pozwolą zrealizować zakładany budżet sprzedażowy i wynikowy w kolejnym roku.

Zapraszamy do dalszej części raportu i zapoznania się ze szczegółowymi wynikami finansowymi osiągniętymi przez Spółkę Black Point wraz z komentarzami.



Kamila Yamasaki

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

II. Podstawowe informacje o Emitencie

Black Point to światowej klasy, innowacyjny polski producent alternatywnych materiałów eksploatacyjnych do drukarek, 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 i jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek w branży. Spółka oferuje produkty marki Black Point, w tym ekologicznej linii tonerów OH!GREEN oraz Printé. 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.

Ponadto Black Point S.A. jest dystrybutorem nowoczesnych, innowacyjnych mebli ergonomicznych, które sprzedaje pod własną marką Black Point.

Tabela: Zarząd i Rada Nadzorcza BLACK POINT S.A.

Zarząd	Stanowisko
Kamila Yamasaki	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Piotr Kolbusz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Jurasz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Skątecka	Członek Rady Nadzorczej
Szczepan Czyczerski	Członek Rady Nadzorczej
Michał Zawisza	Członek Rady Nadzorczej
Joanna Ostrzewska	Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Kolbusz	Członek Rady Nadzorczej

Tabela: Akcjonariat BLACK POINT S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu

Inwestor	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Piotr Kolbusz (wraz z Uniwersal Mind Sp. z o.o.)	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%

Raport okresowy Black Point S.A.**I kwartał 2023 roku****Tabela:** Zatrudnienie na dzień publikacji niniejszego raportu (pełne etaty)

Pracownicy	Black Point S.A.
Umysłowi	12
Fizyczni	17
Razem	29

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu wynikają w szczególności z następujących regulacji prawnych:

- a) Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” według stanu prawnego na dzień 8 sierpnia 2016 r.
- b) Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;
- c) Krajowe standardy rachunkowości;
- d) Zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o przepisy zawarte w punktach b i c.

Grupa Kapitałowa w okresie którego dotyczy niniejszy raport nie wprowadziła żadnych zmian w stosowanych zasadach (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w poprzednim okresie sprawozdawczym.

Poniżej przedstawione zostały, przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

- **Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- **Udziały w jednostkach podporządkowanych** wycenia się według metody nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- **Amortyzacja** dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Spółka stosuje indywidualne stawki amortyzacyjne dla budynków produkcyjnych używanych, które po zakupie zostały poddane adaptacji i modernizacji. Ustalona stawka amortyzacyjna od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2011 r. dla budynków wynosiła 5%. W roku 2012 spółka zweryfikowała stawkę amortyzacji dla budynków i dokonała jej obniżenia z 5% na 2,5%. Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.
- **Towary** są wyceniane według cen zakupu.
- **Materiały** są wyceniane według cen zakupu.

Raport okresowy Black Point S.A.**I kwartał 2023 roku**

- **Wyroby gotowe** są wyceniane według cen nabycia zużytych do ich wytworzenia surowców i materiałów w oparciu o normy tego zużycia, plus koszty pośrednie wytworzenia wyrobów gotowych rozliczane odchyleniami od cen ewidencyjnych. W skład odchyleń wchodzi koszty takie jak: wynagrodzenia pracowników produkcyjnych, energia, pozostałe materiały pośrednie do produkcji, itd. Suma pozostałych kosztów pośrednich jest przeksięgowywana z zespołu 4 na konto odchyleń od cen wyrobów i jest rozliczana w ciężar kosztów zespołu 7.
- **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- **Uznanie przychodu**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, lub w momencie wykonania usługi.

- **Pomiar wyniku finansowego**

Na wynik finansowy netto składa się:

- wynik ze sprzedaży – różnica między sumą przychodów ze sprzedaży produktów skorygowana o przyrost lub zmniejszenie stanu produktów, jak też przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, a sumą kosztów według rodzajów działalności operacyjnej,
- wynik na sprzedaży netto stanowiący wynik na sprzedaży skorygowany o koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu,
- wynik z działalności operacyjnej równy wynikowi na sprzedaży netto $\pm$ różnica między pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi,
- wynik z działalności gospodarczej równy wynikowi z działalności operacyjnej $\pm$ różnica między przychodami i kosztami finansowymi,
- wynik brutto równy wynikowi z działalności gospodarczej $\pm$ różnica zdarzeń nadzwyczajnych,
- wynik netto równy wynikowi brutto pomniejszonemu o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Black Point S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Raport okresowy Black Point S.A. I kwartał 2023 roku

IV. Raport kwartalny BLACK POINT S.A.

1. Sprawozdanie finansowe BLACK POINT S.A.

A. Rachunek zysków i strat BLACK POINT S.A.

Waluta	PLN	PLN
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.23 - 31.03.23	01.01.22 - 31.03.22
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,	6 873 652,84	5 465 497,66
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	206 131,67
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 250 631,06	4 764 235,13
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	623 021,78	701 262,53
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 762 851,90	2 802 777,83
- w tym jednostkom powiązanym	0,00	3 284,25
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 362 122,48	2 427 559,17
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	400 729,42	375 218,66
C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (A - B)	3 110 800,94	2 662 719,83
D Koszty sprzedaży	2 020 560,75	1 770 747,91
E Koszty ogólnego zarządu	1 026 917,17	805 924,97
F Zysk (strata) ze sprzedaży	63 323,02	86 046,95
G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	34 398,09	192 763,06
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	29 875,56	2 561,67
III Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	4 522,53	190 201,39
H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	24 241,81	227 528,44
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	15 000,00
III Inne koszty operacyjne	24 241,81	212 528,44
I Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	73 479,30	51 281,57
J Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	78 937,04	30 944,66
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki uzyskane, w tym:	4 252,29	26 631,00
- od jednostek powiązanych	4 252,29	26 631,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	74 684,75	4 313,66
K Koszty finansowe (I+II+III+IV)	41 519,88	3 561,06
I Odsetki, w tym:	41 519,88	3 561,06
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	0,00
L Zysk/Strata brutto (I+J-K)	110 896,46	78 665,17
M Podatek dochodowy	32 105,09	33 799,00

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

O Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P ZYSK/STRATA NETTO (L-M-O)	78 791,37	44 866,17

B. Bilans BLACK POINT S.A.

Waluta	PLN	PLN
BILANS - A K T Y W A	31.03.2023	31.03.2022
A AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	6 154 812,86	13 336 906,53
I Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	773 479,22	1 666 231,87
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	773 479,22	1 666 231,87
4 Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)	4 264 792,61	4 142 900,64
1 Środki trwałe	4 123 720,57	4 046 747,39
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 992 985,99	1 992 985,99
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 566 800,81	1 630 967,93
c) urządzenia techniczne i maszyny	236 561,55	81 803,60
d) środki transportu	294 596,16	285 531,41
e) inne środki trwałe	32 776,06	55 458,46
2 Środki trwałe w budowie	141 072,04	96 153,25
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe (1+2)	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	742 718,15	7 131 219,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długotrwałe aktywa finansowe	742 718,15	7 131 219,00
a) w jednostkach powiązanych	273 948,15	7 131 219,00
- udziały lub akcje	0,00	1 010 195,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	273 948,15	6 121 024,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	468 770,00	0,00
- udziały lub akcje	468 770,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	373 822,88	396 555,02
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	311 422,88	396 555,02

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	11 330 903,48	10 027 698,86
I	Zapasy (1+2+3+4+5)	4 773 700,42	4 606 855,55
1	Materiały	2 326 034,66	2 307 307,47
2	Półprodukty i produkty w toku	52 161,72	30 164,02
3	Produkty gotowe	1 533 456,45	1 486 069,01
4	Towary	801 438,55	717 930,98
5	Zaliczki na dostawy	60 609,04	65 384,07
II	Należności krótkoterminowe (1+2)	4 820 769,81	4 045 452,47
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	379 150,01
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	379 150,01
	- do 12 miesięcy	0,00	379 150,01
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	84 631,87	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	84 631,87	0,00
	- do 12 miesięcy	84 631,87	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	4 736 137,94	3 666 302,46
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 579 430,75	3 564 878,27
	- do 12 miesięcy	4 579 430,75	3 564 878,27
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	97 612,29	56 086,45
c)	inne	59 094,90	45 337,74
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 488 939,36	1 135 837,02
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 488 939,36	1 135 837,02
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 488 939,36	1 135 837,02
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 488 939,36	1 135 837,02
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	247 493,89	239 553,82
C	NALÉŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW (A + B + C + D)	17 485 716,34	23 364 605,39

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

Waluta	PLN	PLN
BILANS - P A S Y W A	31.03.2023	31.03.22
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VI+VIII)	10 246 733,45	18 353 947,32
I Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	600 000,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 698 737,85	16 613 721,13
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	10 243,30	10 243,30
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	858 960,93	1 085 116,72
VI Zysk (strata) netto	78 791,37	44 866,17
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	7 238 982,89	5 010 658,07
I Rezerwy na zobowiązania	607 304,48	534 211,28
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 127,43	21 023,87
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	87 272,05	100 334,81
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	87 272,05	100 334,81
3 Pozostałe rezerwy	495 905,00	412 852,60
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	495 905,00	412 852,60
II Zobowiązania długoterminowe	1 151 245,35	239 820,73
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	1 151 245,35	239 820,73
a) Kredyty i pożyczki	1 017 754,00	62 217,38
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	133 491,35	177 603,35
d) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	5 412 475,82	4 216 133,25
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	770 796,95
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	770 796,95
- do 12 miesięcy	0,00	770 796,95
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	253 323,50	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	253 323,50	0,00
- do 12 miesięcy	253 323,50	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	5 152 588,32	3 436 672,30
a) Kredyty i pożyczki	1 229 933,58	248 944,66
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	93 469,73	0,00
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 240 837,80	2 569 887,49
- do 12 miesięcy	3 240 837,80	2 569 887,49
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

e) Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	429 722,49	481 034,84
h) Z tytułu wynagrodzeń	134 914,07	134 112,76
i) inne	23 710,65	2 692,55
3 Fundusze specjalne	6 564,00	8 664,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	67 957,24	20 492,81
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	67 957,24	20 492,81
- długoterminowe	57 710,56	10 246,13
- krótkoterminowe	10 246,68	10 246,68
SUMA PASYWÓW (A + B)	17 485 716,34	23 364 605,39

C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A.

	PLN	PLN
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.23 - 31.03.23	01.01.22 - 31.03.22
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk(strata) netto	78 791,37	44 866,17
II. Korekty razem	1 167 366,72	698 740,36
1. Amortyzacja	337 085,22	336 621,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	40 356,99	2 593,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-277 180,15	-26 631,00
5. Zmiana stanu rezerw	168 340,69	64 457,34
6. Zmiana stanu zapasów	90 061,65	-844 890,43
7. Zmiana stanu należności	944 036,76	408 969,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-134 781,39	872 211,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-553,05	-114 591,80
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 246 158,09	743 606,53
B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

II Wydatki	230 147,17	98 921,25
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	230 147,17	98 921,25
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-230 147,17	-98 921,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 613 426,64	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 613 426,64	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	4 462 655,52	183 045,70
1. Na nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	3 762 047,99	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	670 369,42	172 262,49
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 635,12	8 189,37
8. Odsetki	22 602,99	2 593,84
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 849 228,88	-183 045,70
D. Przepływy pieniężne netto razem(A.III+/-B.III+/-C.III)	-833 217,96	461 639,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-833 217,96	461 639,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 319 536,57	675 874,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 486 318,61	1 137 514,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania	54 734,67	28 544,65

D. Zestawienie zmian w kapitale własnym BLACK POINT S.A.

Waluta		PLN	PLN
Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.23 - 31.03.23	01.01.22 - 31.03.22
I	Kapitał własny na początek okresu	10 167 942,08	18 309 081,15
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	10 167 942,08	18 309 081,15
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	600 000,00	600 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00
	- []	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- uchwała o podwyższeniu kapitału podstawowego	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- opłacenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały / akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1	Udziały / akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	8 698 737,85	16 613 721,13
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- likwidacji kapitału rezerwowego	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00
	- uchwała dotycząca ewentualnego zbycia udziałów – przeznaczenie na kapitał rezerwowy - aktualizacja	0,00	0,00
	- przeznaczenie kapitału rezerwowego na podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
	- rozliczenie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
4.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 698 737,85	16 613 721,13
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10 243,30	10 243,30
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	-[aktualizacja wyceny posiadanych udziałów]	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- zbycie środków trwałych	0,00	0,00
5.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 243,30	10 243,30
6	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- program motywacyjny	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- korekta kosztów programu motywacyjnego	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	858 960,93	1 085 116,72
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	858 960,93	1 085 116,72
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	858 960,93	1 085 116,72
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	858 960,93	1 085 116,72
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- [błędy, nieuwzględnienie kosztów w latach ubiegłych]	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- korekta kosztów programu motywacyjnego	0,00	0,00
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	858 960,93	1 085 116,72
8 Wynik netto	78 791,37	44 866,17
a) zysk netto	78 791,37	44 866,17
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II Kapitał własny na koniec okresu	10 246 733,45	18 353 947,32
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 246 733,45	18 353 947,32

2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Spółka Black Point S.A. osiągnęła w I kwartale 2023 r. 6,87 mln PLN przychodów z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług, co stanowi wzrost o 26% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spółka wygenerowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 3,11 mln PLN wobec 2,66 mln PLN w roku poprzednim czyli o 17% wyższy. EBIT przyjął wartość równą 0,073 mln PLN wobec 0,051 mln PLN w analogicznym okresie 2022 r., a EBIDTA wyniosła 0,41 mln PLN wobec 0,39 mln PLN. W tym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 0,079 mln PLN wobec 0,045 mln PLN w porównaniu r/r.

W I kwartale 2023 r. Spółka zrealizowała o 1,41 mln PLN więcej przychodów ze sprzedaży niż w roku poprzednim w tym okresie, w tym 1,5 mln przychodów ze sprzedaży kontraktowej, co stanowiło 22% wszystkich przychodów osiągniętych przez Spółkę. Zrekompensowało to spadek przychodów ze sprzedaży w kanale e-commerce, natomiast, wpłynęło na niższą procentową marżę brutto ze sprzedaży. Niższa rentowność sprzedaży, w porównaniu do 2022 r. to również efekt, zarówno rozwoju organizacji, jak i inwestycji w nowe grupy produktowe (nowoczesne meble ergonomiczne do pracy w biurze i domu) i nowe kanały sprzedaży. Ponadto, Spółka nadal odczuwa negatywne efekty czynników makroekonomicznych, takich jak: wysoka inflacja, wzrost cen energii i gazu, które wpływają bezpośrednio na wzrost kosztów produkcji i zakupu surowców oraz półproduktów, co przekłada się na osiąganą rentowność. Otrzymane dotacje oraz spadek kursu dolara w I kw. 2023 r. przyczyniły się do zwiększenia zysku brutto. W rezultacie zysk brutto był wyższy w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego 41%, a zysk netto – o 76%.

Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2023 roku

W styczniu 2023 r. Spółka wypłaciła dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 9,0 mln PLN, w tym kompensując jej wypłatę z pożyczką udzieloną Universal Mind (dawniej: Waffen Investments). Pomimo znacznych wypływów środków pieniężnych Spółka nie straciła płynności finansowej. Wskaźniki płynności kształtują się na prawidłowym poziomie.

V. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności

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 2022 r. 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. W 2023 r. Spółka będzie nadal rozszerzać ofertę nowej kategorii produktów. Te wysokiej jakości produkty są promowane oraz sprzedawane w Polsce i za granicą przy wykorzystaniu kanału e-commerce, w tym własnego sklepu internetowego www.sklep.blackpoint.pl.

VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.

Emitent nie publikował prognoz na 2023 r.

VII. Analiza wskaźnikowa

Tabela: Zestawienie głównych wyników finansowych BLACK POINT S.A. w ujęciu kwartalnym.

Waluta: tys. PLN	2023	2022
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Wynik na sprzedaży netto	63,32	86,05
EBIT	73,48	51,28
EBITDA	410,56	387,90
Wynik brutto	110,90	78,67
Wynik netto	78,79	44,87

Raport okresowy Black Point S.A. I kwartał 2023 roku

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

Tabela: Analiza płynności dla wyników BLACK POINT S.A. w ujęciu kwartalnym.

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2023	2022
		31.03.2023	31.03.2022
Płynność I stopnia	krotność	0,28	0,27
Płynność II stopnia	krotność	1,17	1,23
Płynność III stopnia	krotność	2,09	2,38

Formuły obliczeniowe:

Płynność I stopnia (wskaźnik płatności gotówkowej) = (Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe)

Płynność II stopnia (wskaźnik płynności szybkiej) = [(Inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / Zobowiązania krótkoterminowe]

Płynność III stopnia = (Aktywa obrotowe / Zobowiązania bieżące)

Tabela: Analiza rentowności dla wyników BLACK POINT S.A. w ujęciu kwartalnym.

Wskaźniki Rentowności	Miernik	2023	2022
		31.03.2023	31.03.2022
ROA	Procent	16,22%	8,11%
ROE	Procent	27,68%	10,33%
ROI	Procent	8,27%	9,74%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	1,15%	0,82%

ROA = (zysk netto za ostatnie 4 kwartały / aktywa ogółem) x 100%

ROI = (zysk operacyjny za ostatnie 4 kwartały / aktywa ogółem) x 100%

ROE = (zysk netto za ostatnie 4 kwartały / kapitał własny ogółem) x 100%

Rentowność netto = (zysk netto w I kwartale / przychody ze sprzedaży w I kwartale) x 100%

Spółka Black Point wygenerowała w I kwartale 2023 r. 0,079 mln PLN zysku netto wobec 0,045 mln PLN w tym samym okresie 2022 r. EBITDA wyniosła 0,41 mln PLN wobec 0,39 mln PLN w I kwartale roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności majątku Emitenta, przyjmują dodatnie i znacznie wyższe wartości w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Natomiast wskaźnik rentowności kapitału własnego obniżył się w porównaniu do I kwartału 2022 r. z powodu spadku poziomu kapitału zapasowego na koniec 2022 r. w związku z przeznaczeniem zysku lat ubiegłych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Wskaźnik rentowności netto Spółki w I kwartale roku 2023 osiągnął wartość dodatnią równą 1,15%, względem 0,82% w tym samym okresie roku poprzedniego.

Wskaźniki płynności finansowej uległy nieznacznemu pogorszeniu, ale wskaźnik płynności III stopnia oscyluje w granicach 2,0, co potwierdza, że Black Point wykazuje stabilność w kontekście płynności finansowej.

Główne zmiany w pozycjach aktywów Spółki Black Point SA w stosunku do stanu z końca I kw. 2022 r. to:

- niższy o 0,89 mln PLN poziom wartości niematerialnych i prawnych, wynikający głównie z odpisów umorzeniowych dotyczących głównie znaku Printé. Wartość rocznej amortyzacji wynosi 0,95 mln PLN;
- zmniejszenie wartości udziałów w spółce Eco Service Sp. z o.o. (inwestycje długoterminowe) o 0,5 mln PLN, w związku ze zbyciem 1.000 udziałów za wynagrodzeniem celem umorzenia;
- zmniejszenie udzielonych pożyczek z 6,12 mln PLN do 0,27 mln PLN. Pożyczka udzielona Spółce Universal Mind (dawniej: Waffen Investments) została całkowicie spłacona w wyniku kompensaty pożyczki z wypłacaną przez Spółkę dywidendą w styczniu 2023 r.;

Raport okresowy Black Point S.A.**I kwartał 2023 roku**

- wyższy poziom należności handlowych (o 0,72 mln PLN) wynikający z osiągniętych wyższych przychodów ze sprzedaży w I kw. 2023 r. w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim;
- nieznacznie wyższy poziom zapasów o 0,16 mln PLN;
- wyższy o 0,35 mln PLN poziom środków pieniężnych.

Główne zmiany w pozycjach pasywów Emitenta w stosunku do stanu z końca I kw. 2022 r.:

- spadek kapitału zapasowego o 8,11 mln PLN, głównie 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. w wysokości 9 mln PLN – uchwała z grudnia 2022 r.;
- niewielki wzrost zobowiązań handlowych o 0,15 mln PLN;
- zwiększenie finansowania działalności środkami ze źródeł zewnętrznych, w tym kredytów bankowych (o 0,98 mln PLN) i pożyczki od Universal Mind (głównego udziałowca) – 1,0 mln PLN.

VIII. Planowane kierunki działania Grupy na 2023 rok

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 najbliższych latach Black Point S.A. planuje:

- konsekwentny rozwój sprzedaży ekologicznych materiałów eksploatacyjnych marki BLACK POINT do urządzeń drukujących (linia OH!GREEN), 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 wprowadzanie 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.