

# 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: 14.02.2023 r.

## Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2022 roku

## Spis treści

<b>I. Pismo Zarządu</b> .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>II. Podstawowe informacje o Emitencie</b> .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości</b> .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>IV. Raport kwartalny BLACK POINT S.A.</b> .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
1. Sprawozdanie finansowe BLACK POINT S.A. ....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
A. Rachunek zysków i strat BLACK POINT S.A. ....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
B. Bilans BLACK POINT S.A. ....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A. ....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
D. Zestawienie zmian w kapitale własnym BLACK POINT S.A. ....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>V. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.</b> .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>VI. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności</b> .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>VII. Analiza wskaźnikowa</b> .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>VIII. Planowane kierunki działania BLACK POINT S.A. na 2022 rok</b> .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>

**Raport okresowy Black Point S.A.****IV kwartał 2022 roku****I. Pismo Zarządu**

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przedstawiamy Państwu raport za IV kwartał 2022 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w Spółce Black Point SA w okresie objętym raportem.

W IV kwartale 2022 r. Spółka Black Point S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 7,91 mln PLN (wzrost o 2 % r/r) oraz zysk netto w wysokości 0,51 mln PLN (wobec 0,86 mln PLN r/r). EBIT kształtował się na poziomie 0,79 mln PL (wobec 1,11 mln PLN r/r), natomiast EBIDTA była równa 1,13 mln PLN (wobec 1,46 mln PLN r/r).

IV kwartał to najlepszy okres dla Spółki Black Point SA w 2022 r. pod względem przychodów ze sprzedaży i zysku netto. Na wyniki Spółki w tym kwartale znaczny wpływ miała nadal globalna sytuacja gospodarcza odczuwana przez większość podmiotów gospodarczych, która niekorzystnie wpływała na ceny surowców, półproduktów oraz kosztów ogólnych prowadzenia działalności. Jednak był to okres, w którym Spółka wypracowała ponad 60% rocznego zysku netto, ponosząc ciągle koszty inwestycji w rozwój nowych grup produktowych i usług, a także w nowe kanały sprzedaży, które 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.

Zarząd Black Point S.A. uwzględniając zmiany rynku i upodobań klientów będzie niezmiennie inwestował w nowoczesne kanały sprzedaży (e-commerce, a także kanał IT). Przede wszystkim prowadzone będą projekty wzmacniające działania marketingowe i brandingowe skierowane do użytkowników produktów i usług.

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.**

IV kwartał 2022 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.

**Struktura organizacyjna i zmiany w okresie objętym raportem**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Black Point S.A. posiada 40% zaangażowania w kapitale Eco Service sp. z o.o., brokera pustych kartridży.

Do dnia 30 września 2022 r. Black Point S.A. oraz Eco Service sp. z o.o. tworzyły Grupę Kapitałową. 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%.

O poszczególnych etapach realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 21 maja 2019 r. Emitent informował raportami:

- ESPI 4/2019 z dnia 21 maja 2019 r.,
- ESPI 12/2019 z dnia 9 sierpnia 2019 r.,
- ESPI 5/2020 z dnia 24 czerwca 2020 r.,
- ESPI 12/2021 z dnia 18 czerwca 2021 r.,
- ESPI 20/2021 z dnia 30 września 2021 r.,
- ESPI 18/2022 z dnia 30 września 2022 r.,
- ESPI 19/2022 z dnia 1 października 2022 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Black Point S.A. nie jest podmiotem dominującym wobec Eco Service Sp. z o.o., nie tworzy Grupy Kapitałowej, a także nie konsoliduje danych finansowych.

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

Zarząd	Stanowisko
Kamila Yamasaki	Prezes Zarządu

Raport okresowy Black Point S.A.  
IV kwartał 2022 roku

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%
<b>Razem</b>	<b>12 000 000</b>	<b>100%</b>	<b>12 000 000</b>	<b>100%</b>

Tabela: Zatrudnienie na dzień publikacji niniejszego raportu (pełne etaty)

Pracownicy	Black Point S.A.
Umysłowi	11
Fizyczni	17
<b>Razem</b>	<b>28</b>

**Raport okresowy Black Point S.A.**

IV kwartał 2022 roku

**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.
- **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**

**Raport okresowy Black Point S.A.****IV kwartał 2022 roku**

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.

IV kwartał 2022 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	PLN	PLN
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.22 - 31.12.22	01.10.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21	01.10.21 - 31.12.21
<b>A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>25 784 742,31</b>	<b>7 911 324,06</b>	<b>22 319 946,24</b>	<b>7 753 492,01</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	821 798,71	236 038,82
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 303 029,44	7 269 655,78	19 263 319,16	6 823 879,30
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	2 481 712,87	641 668,28	3 056 627,08	929 612,71
<b>B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>13 644 726,66</b>	<b>4 244 724,78</b>	<b>10 713 921,84</b>	<b>3 892 081,12</b>
- w tym jednostkom powiązany	0,00	0,00	28 330,40	5 868,04
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 136 061,05	3 843 463,44	9 037 975,77	3 378 679,17
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1 508 665,61	401 261,34	1 675 946,07	513 401,95
<b>C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>12 140 015,65</b>	<b>3 666 599,28</b>	<b>11 606 024,40</b>	<b>3 861 410,89</b>
<b>D Koszty sprzedaży</b>	<b>7 606 108,42</b>	<b>2 061 650,86</b>	<b>6 253 143,70</b>	<b>1 834 584,71</b>
<b>E Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 119 237,93</b>	<b>840 068,88</b>	<b>2 910 838,62</b>	<b>822 241,24</b>
<b>F Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 414 669,30</b>	<b>764 879,54</b>	<b>2 442 042,08</b>	<b>1 204 584,94</b>
<b>G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>414 560,22</b>	<b>93 336,69</b>	<b>624 162,06</b>	<b>143 933,75</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	6 340,68	0,00
II Dotacje	47 866,68	14 561,67	448 871,41	2 561,67
III Aktualizacja aktywów niefinansowych	25 202,75	25 202,75	48 600,56	46 244,25
IV Inne przychody operacyjne	341 490,79	53 572,27	120 349,41	95 127,83
<b>H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>406 133,54</b>	<b>65 827,69</b>	<b>472 157,80</b>	<b>240 113,31</b>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-30 000,00	0,00	15 233,25
III Inne koszty operacyjne	406 133,54	95 827,69	472 157,80	224 880,06
<b>I Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 423 095,98</b>	<b>792 388,54</b>	<b>2 594 046,34</b>	<b>1 108 405,38</b>
<b>J Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>734 440,66</b>	<b>18 846,00</b>	<b>94 398,10</b>	<b>27 223,00</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki uzyskane, w tym:	99 627,00	18 846,00	94 398,10	27 223,00
- od jednostek powiązanych	99 627,00	18 846,00	94 398,10	94 398,10
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	630 500,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	4 313,66	0,00	0,00	0,00
<b>K Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>	<b>855 738,73</b>	<b>43 838,62</b>	<b>147 433,20</b>	<b>32 810,74</b>
I Odsetki, w tym:	39 767,65	17 516,73	8 091,55	2 247,62
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	671 925,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	144 046,08	26 321,89	139 341,65	30 563,12
<b>L Zysk/Strata brutto (I+J-K)</b>	<b>1 301 797,91</b>	<b>767 395,92</b>	<b>2 541 011,24</b>	<b>1 102 817,64</b>



## Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2022 roku

<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>394 202,17</b>	<b>258 914,17</b>	<b>418 108,52</b>	<b>217 183,52</b>
O Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>P ZYSK/STRATA NETTO (L-M-O)</b>	<b>907 595,74</b>	<b>508 481,75</b>	<b>2 122 902,72</b>	<b>885 634,12</b>

## B. Bilans BLACK POINT S.A.

	Waluta	PLN	PLN
	BILANS - A K T Y W A	31.12.22	31.12.2021
<b>A AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)</b>		<b>11 156 498,82</b>	<b>14 629 290,75</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)</b>		<b>842 676,41</b>	<b>1 942 299,79</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2 Wartość firmy		0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne		842 676,41	1 942 299,79
4 Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
<b>II Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)</b>		<b>4 302 533,47</b>	<b>4 186 108,88</b>
1 Środki trwałe		4 066 340,17	4 107 300,88
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		1 592 730,59	1 656 651,05
c) urządzenia techniczne i maszyny		131 022,17	92 268,67
d) środki transportu		311 719,09	303 137,72
e) inne środki trwałe		37 882,33	62 257,45
2 Środki trwałe w budowie		236 193,30	78 808,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<b>III Należności długoterminowe (1+2)</b>		<b>0,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
1 Od jednostek powiązanych		0,00	1 000 000,00
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>		<b>5 734 745,48</b>	<b>7 104 588,00</b>
1 Nieruchomości		0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3 Długotrwałe aktywa finansowe		5 734 745,48	7 104 588,00
a) w jednostkach powiązanych		5 234 720,00	7 104 588,00
- udziały lub akcje		0,00	1 010 195,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		5 234 720,00	6 094 393,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		500 025,48	0,00
- udziały lub akcje		500 025,48	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) 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

## Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2022 roku

<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>276 543,46</b>	<b>396 294,08</b>
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	276 543,46	396 294,08
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>	<b>12 896 981,08</b>	<b>9 332 470,17</b>
<b>I Zapasy (1+2+3+4+5)</b>	<b>4 863 471,42</b>	<b>4 061 762,96</b>
1 Materiały	2 404 888,63	1 997 873,79
2 Półprodukty i produkty w toku	22 128,70	10 685,31
3 Produkty gotowe	1 461 616,31	1 124 077,72
4 Towary	856 154,84	745 324,18
5 Zaliczki na dostawy	118 682,94	183 801,96
<b>II Należności krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>5 348 833,70</b>	<b>4 581 100,25</b>
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	210 490,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	210 490,98
- do 12 miesięcy	0,00	210 490,98
- 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	91 187,77	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	91 187,77	0,00
- do 12 miesięcy	91 187,77	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek	5 257 645,93	4 370 609,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 141 017,32	4 303 328,39
- do 12 miesięcy	5 141 017,32	4 303 328,39
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	97 628,59	40 715,73
c) inne	19 000,02	26 565,15
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 322 157,32</b>	<b>556 671,93</b>
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 322 157,32	556 671,93
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	2 322 157,32	556 671,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 322 157,32	556 671,93
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>362 518,64</b>	<b>132 935,03</b>
<b>C NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2022 roku

<b>D UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	0,00	0,00
<b>SUMA AKTYWÓW ( A + B + C + D )</b>	<b>24 053 479,90</b>	<b>23 961 760,92</b>

	Waluta	PLN	PLN
	BILANS - P A S Y W A	31.12.22	31.12.2021
<b>A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VI+VIII)</b>		<b>10 224 684,82</b>	<b>19 346 967,15</b>
<b>I Kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>
<b>II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		<b>8 698 737,85</b>	<b>16 613 721,13</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
<b>III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		<b>41 498,78</b>	<b>10 243,30</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
<b>IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
<b>V Zysk (strata ) z lat ubiegłych</b>		<b>-23 147,55</b>	<b>100,00</b>
<b>VI Zysk (strata ) netto</b>		<b>907 595,74</b>	<b>2 122 902,72</b>
<b>VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>		<b>13 828 795,08</b>	<b>4 614 793,77</b>
<b>I Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>439 177,05</b>	<b>496 902,70</b>
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		60 991,48	988,76
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		290 913,52	395 579,13
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		290 913,52	395 579,13
<b>II Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>138 198,34</b>	<b>252 530,81</b>
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		138 198,34	252 530,81
a) Kredyty i pożyczki		0,00	124 434,65
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe		138 198,34	128 096,16
d) Zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e) inne		0,00	0,00
<b>III Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>13 167 586,87</b>	<b>3 842 305,78</b>
1 Wobec jednostek powiązanych		0,00	402 863,63
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	402 863,63
- do 12 miesięcy		0,00	402 863,63
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		158 795,02	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		158 795,02	0,00
- do 12 miesięcy		158 795,02	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek		13 008 227,85	3 434 778,15
a) Kredyty i pożyczki		286 876,36	421 207,15

## Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2022 roku

b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	96 397,86	57 696,56
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 044 694,89	2 246 419,47
- do 12 miesięcy	3 044 694,89	2 246 419,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
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	433 479,52	509 845,41
h) Z tytułu wynagrodzeń	140 397,04	116 898,76
i) inne	9 006 382,18	82 710,80
3 Fundusze specjalne	564,00	4 664,00
<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>83 832,82</b>	<b>23 054,48</b>
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	83 832,82	23 054,48
- długoterminowe	73 586,14	12 807,80
- krótkoterminowe	10 246,68	10 246,68
<b>SUMA PASYWÓW ( A + B )</b>	<b>24 053 479,90</b>	<b>23 961 760,92</b>

## C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A.

	PLN	PLN	PLN	PLN
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.22 - 31.12.22	01.10.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21	01.10.21 - 31.12.21
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk(strata) netto</b>	<b>907 595,74</b>	<b>508 481,75</b>	<b>2 122 902,72</b>	<b>885 634,12</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>433 129,19</b>	<b>620 013,21</b>	<b>807 951,05</b>	<b>366 838,23</b>
1. Amortyzacja	1 334 033,70	334 104,24	1 325 947,07	351 646,87
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 297,87	-4 297,87	1 591,34	1 591,34
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38 088,05	17 169,86	7 320,86	2 070,94
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-58 202,00	-18 846,00	-100 733,68	411 401,73
5. Zmiana stanu rezerw	-30 576,89	-50 311,46	-148 102,11	-181 744,64
6. Zmiana stanu zapasów	-1 101 506,30	506 012,43	429 556,31	337 535,97
7. Zmiana stanu należności	320 898,95	1 032 277,75	-191 271,33	-912 253,63
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 144,15	-1 164 439,30	-64 522,37	743 026,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-54 205,05	-21 656,44	-13 210,30	52 187,60
10. Inne korekty	-23 247,55	-10 000,00	-438 624,74	-438 624,74
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+/-II)</b>	<b>1 340 724,93</b>	<b>1 128 494,96</b>	<b>2 930 853,77</b>	<b>1 252 472,35</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>959 300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>78 000,00</b>	<b>78 000,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	78 000,00	78 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	959 300,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	959 300,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

## Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2022 roku

- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	959 300,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II Wydatki</b>	<b>335 233,08</b>	<b>-31 649,03</b>	<b>6 485 684,58</b>	<b>215 236,62</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	335 233,08	-31 649,03	485 684,58	215 236,62
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	6 000 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	6 000 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>624 066,92</b>	<b>31 649,03</b>	<b>-6 407 684,58</b>	<b>-137 236,62</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 266 343,35</b>	<b>465 749,69</b>	<b>172 267,59</b>	<b>172 262,49</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 266 343,35	465 749,69	172 262,49	172 262,49
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	5,10	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 587 473,19</b>	<b>1 084 714,66</b>	<b>3 162 101,92</b>	<b>3 072 386,93</b>
1. Na nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	3 000 000,00	3 000 000,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	1 525 108,79	1 060 008,13	124 652,93	62 218,90
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	24 276,35	7 536,67	30 123,03	8 097,09
8. Odsetki	38 088,05	17 169,86	7 325,96	2 070,94
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-321 129,84</b>	<b>-618 964,97</b>	<b>-2 989 834,33</b>	<b>-2 900 124,44</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	<b>1 643 662,01</b>	<b>541 179,02</b>	<b>-6 466 665,14</b>	<b>-1 784 888,71</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>1 647 959,88</b>	<b>545 476,89</b>	<b>-6 468 256,48</b>	<b>-1 786 480,05</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>675 874,56</b>	<b>1 778 357,55</b>	<b>7 025 010,84</b>	<b>2 344 825,75</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>2 319 536,57</b>	<b>2 319 536,57</b>	<b>558 345,70</b>	<b>558 345,70</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	43 471,21	28 032,81	88 469,15	88 469,15

## Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2022 roku

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

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	PLN	PLN	PLN	PLN
		01.01.22 - 31.12.22	01.10.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21	01.10.21 - 31.12.21
<b>I</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>18 309 081,15</b>	<b>18 726 203,07</b>	<b>20 224 064,43</b>	<b>21 461 333,03</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ia</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>	<b>18 309 081,15</b>	<b>18 726 203,07</b>	<b>20 224 064,43</b>	<b>21 461 333,03</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- [ ]	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.1</b>	<b>Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- uchwała o podwyższeniu kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- opłacenie kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Udziały / akcje własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.1</b>	<b>Udziały / akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>16 613 721,13</b>	<b>17 698 737,85</b>	<b>17 631 949,17</b>	<b>19 613 721,13</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>-7 914 983,28</b>	<b>-9 000 000,00</b>	<b>-1 018 228,04</b>	<b>-3 000 000,00</b>
a)	zwiększenie z tytułu	1 085 016,72	0,00	1 981 771,96	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 085 016,72	0,00	1 981 771,96	0,00
	- likwidacji kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	9 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
	- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	9 000 000,00	3 000 000,00	0,00
	- uchwała dotycząca ewentualnego zbycia udziałów – przeznaczenie na kapitał rezerwowo - aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenie kapitału rezerwowego na podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rozliczenie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	3 000 000,00
<b>4.2</b>	<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>8 698 737,85</b>	<b>8 698 737,85</b>	<b>16 613 721,13</b>	<b>16 613 721,13</b>
<b>5</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>10 243,30</b>	<b>41 498,78</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>
<b>5.1</b>	<b>Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>31 255,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie z tytułu	31 255,48	0,00	0,00	0,00
	- wyceny udziałów obcych	31 255,48	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie udziałów obcych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>41 498,78</b>	<b>41 498,78</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>
<b>6</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2022 roku

a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- program motywacyjny	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta kosztów programu motywacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7</b>	<b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>385 966,44</b>	<b>1 981 871,96</b>	<b>1 237 368,60</b>
<b>7.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>385 966,44</b>	<b>1 981 871,96</b>	<b>1 237 368,60</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>385 966,44</b>	<b>1 981 871,96</b>	<b>1 237 368,60</b>
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- [ ]	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	1 085 016,72	0,00	1 981 771,96	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	1 085 016,72	0,00	1 981 771,96	0,00
	- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>100,00</b>	<b>385 966,44</b>	<b>100,00</b>	<b>1 237 368,60</b>
<b>7.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>13 247,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- korekty błędów podstawowych	23 247,55	10 000,00	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>23 247,55</b>	<b>23 247,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- [ ]	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta kosztów programu motywacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>23 247,55</b>	<b>23 247,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-23 147,55</b>	<b>362 718,89</b>	<b>100,00</b>	<b>1 237 368,60</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>907 595,74</b>	<b>508 481,75</b>	<b>2 122 902,72</b>	<b>885 634,12</b>
a)	zysk netto	907 595,74	508 481,75	2 122 902,72	885 634,12
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>10 224 684,82</b>	<b>10 211 437,27</b>	<b>19 346 967,15</b>	<b>19 346 967,15</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 224 684,82</b>	<b>10 211 437,27</b>	<b>19 346 967,15</b>	<b>19 346 967,15</b>

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

Spółka Black Point osiągnęła w IV kwartale 2022 r. 7,91 mln PLN przychodów z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług, co stanowi wzrost o 2% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Z kolei zysk brutto ze sprzedaży przyjął wartość o 5% niższą w porównaniu do IV kwartału 2021 r. i wyniósł 3,67 mln PLN wobec 3,86 mln PLN w roku poprzednim. Spółka wygenerowała zysk operacyjny EBIT na poziomie 0,79 mln PLN wobec 1,11 mln PLN w analogicznym okresie 2021 r. EBIDTA w IV kwartale 2022 r. wyniosła 1,13 mln PLN wobec 1,46 mln PLN. W tym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 0,51 mln PLN wobec 0,86 mln PLN w porównaniu r/r.

**Raport okresowy Black Point S.A.****IV kwartał 2022 roku**

W IV kwartale 2022 r. Spółka zrealizowała 31% rocznych przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do czwartego kwartału 2021 r. dwukrotnie zwiększyła się sprzedaż produktów i towarów w kanałach e-commerce, rekompensując tym samym spadek sprzedaży tradycyjnej w kanale Retail. Wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego są również przychody ze sprzedaży produkcji kontraktowej – niemal o 17%. Spółka nadal rozwijała swoją ofertę produktów z nowej grupy produktowej, tj. nowoczesnych mebli ergonomicznych do pracy w biurze i domu, wprowadzonych na rynek pod marką BLACK POINT w IV kwartale 2021 roku.

Czwarty kwartał to również najlepszy okres w 2022 r. pod względem osiągniętego wyniku netto. Spółka zrealizowała w tym czasie aż 60% rocznego zysku netto. Jednak, w porównaniu do IV kwartału 2021 r. 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 osiaganą rentowność. Ciągłe niższa rentowność na poszczególnych etapach działalności w porównaniu do 2021 r. to również efekt, zarówno rozwoju organizacji, jak i inwestycji w nowe grupy produktowe i nowe kanały sprzedaży. Pomimo trudnych warunków makroekonomicznych, w IV kwartale 2022, widoczne są pozytywne efekty intensywnej pracy nad rentownością sprzedaży Spółki i poprawą wskaźników rentowności sprzedaży względem I połowy 2022 r.

**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 oraz usług związanych z zarządzaniem drukiem, w związku z czym regularnie wprowadza nowe produkty do oferty odpowiadające na dynamiczne potrzeby klientów.

W IV kwartale 2022 r. Black Point SA wprowadził do regularnej sprzedaży (poprzez Partnerów Handlowych, a także we własnym sklepie e-commerce) 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 100 % reprodukowanymi, wytarzonymi przez Black Point w podwrocławskiej fabryce, a wszystkie elementy składowe opakowania, jak np. pudełko są wykonane w technologii 'zero waste'. Unikatową wartością linii OH!GREEN jest dodatkowy program bezpłatnego, szybkiego i bezproblemowego zwrotu zużytego tonera.

**VI. Informacja na temat aktywności Emitenta oraz Grupy 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. Black Point S.A. wprowadza 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, wytarzonymi przez Black Point w podwrocławskiej fabryce, a wszystkie elementy składowe opakowania, jak np. pudełko są wykonane z materiałów ekologicznych i



**Raport okresowy Black Point S.A.**
**IV kwartał 2022 roku**

biodegradowalnych. Unikatową wartością linii OH!GREEN jest dodatkowy program bezpłatnego, szybkiego i bezproblemowego zwrotu zużytego tonera. Emitent z wykorzystaniem kanału e-commerce dodatkowo promuje i sprzedaje ergonomiczne meble biurowe do pracy, między innymi kłeksy i biurka regulowane elektrycznie, które wpływają pozytywnie na wydajność pracowników biurowych oraz na wyeliminowanie przyczyn wielu chorób zawodowych.

**VII. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.**

Emitent nie publikował prognoz na 2022 r.

**VIII. Analiza wskaźnikowa**

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

Waluta: tys. PLN	2022	2021
	01.10.2022-31.12.2022	01.10.2021-31.12.2021
Wynik na sprzedaży netto	764,88	1 204,58
EBIT	792,39	1 108,41
EBITDA	1 126,49	1 460,05
Wynik brutto	767,40	1 102,82
Wynik netto	508,48	885,63

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

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

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2022	2021
		31.12.2022	31.12.2021
Płynność I stopnia	krotność	0,18	0,14
Płynność II stopnia	krotność	0,58	1,34
Płynność III stopnia	krotność	0,98	2,43

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	2022	2021
		31.12.2022	31.12.2021
ROA	Procent	7,46%	8,51%
ROE	Procent	17,59%	10,13%
ROI	Procent	5,92%	9,57%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	6,43%	11,42%

**Raport okresowy Black Point S.A.****IV kwartał 2022 roku**

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 III kwartale / przychody ze sprzedaży w III kwartale) x 100%

Spółka Black Point wygenerowała w IV kwartale 2022 r. 0,51 mln PLN zysku netto wobec 0,86 mln PLN w tym samym okresie 2021 r. EBIDTA wyniosła 1,13 mln PLN wobec 1,46 mln PLN w IV kwartale roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności majątku Emitenta, przyjmują dodatnie, ale niższe wartości w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Natomiast wskaźnik rentowności kapitału własnego jest wyższy w porównaniu do IV kwartału 2022 r. z powodu niższego poziomu kapitałów własnych na koniec 2022 r. (spadek kapitału zapasowego w związku z przeznaczeniem zysku lat ubiegłych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy).

Wskaźnik rentowności netto Spółki w IV kwartale roku 2022 osiągnął wartość dodatnią równą 6,43%, względem 11,42% w tym samym okresie roku poprzedniego.

Wskaźniki płynności finansowej uległy pogorszeniu. Wskaźnik płynności III stopnia oscyluje w granicach 1,0, ale Black Point nadal wykazuje stabilność w kontekście płynności finansowej.

Główne zmiany w pozycjach aktywów Spółki Black Point SA w stosunku do stanu z końca IV kw. 2021 r. to:

- niższy o 1,10 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 do 0 PLN należności długoterminowych od jednostek powiązanych (dywidenda od spółki zależnej Eco Service Sp. z o.o.). Na koniec 2021 r. został dokonany odpis aktualizujący wartość dywidendy od Eco Service Sp. z o.o. w wysokości 1 mln PLN w związku z rosnącym ryzykiem niewywiązania się przez spółkę zależną z tego zobowiązania w terminie wymagalności, tj. do 31.12.2022. Natomiast, w dniu 30 września 2022 r. zostały uchylone uchwały z 6 grudnia 2019 r. w sprawie przeznaczenia kapitału zapasowego Spółki oraz w sprawie wypłaty dywidendy wynikającej ze zmiany przeznaczenia kapitału zapasowego;
- zmniejszenie wartości udziałów w spółce Eco Service Sp. z o.o. (inwestycje długoterminowe) o 0,51 mln PLN, w związku ze zbyciem 1.000 udziałów za wynagrodzeniem celem umorzenia;
- zmniejszenie o 0,86 mln PLN wartości udzielonej pożyczki Spółce Universal Mind (dawniej: Waffen Investments) w wyniku częściowej spłaty w lipcu 2022 r.;
- wyższy o 0,72 mln PLN poziom należności handlowych, spowodowany nieco wyższymi przychodami ze sprzedaży w IV kw. 2022 r.,
- wyższy o 0,80 mln PLN poziom zapasów – jest to związane z dodatkowym zatowarowaniem, związanym z „nowym chińskim rokiem” oraz ze zwiększonym zapotrzebowaniem na surowce w związku z nowymi projektami handlowymi tj. nowymi kontraktami oraz produkcją kontraktową; jak też w nowe grupy produktowe;
- czterokrotnie wyższy poziom środków pieniężnych (wzrost o 1,76 tys. zł). Na wzrost środków pieniężnych wpłynęła głównie częściowa spłata pożyczki od Waffen Investments oraz odpłatne zbycie części udziałów Eco Service.

Główne zmiany w pozycjach pasywów Emitenta w stosunku do stanu z końca IV kw. 2021 r.:

- spadek kapitału zapasowego o 7,91 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.;
- wzrost „innych” zobowiązań krótkoterminowych, w tym wobec akcjonariuszy w związku z wypłatą dywidendy zaplanowaną na styczeń 2023;
- wzrost zobowiązań handlowych o 0,55 mln PLN.

**Raport okresowy Black Point S.A.****IV kwartał 2022 roku****IX. 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 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 nowoczesne kanały sprzedaży, w szczególności e-commerce, a także działalność usługową na rynku druku oraz rozpoznawalność marki. Strategia Spółki obejmuje także dywersyfikację portfela produktów. Zarząd nadal 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 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,
- 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 doświadczenia oraz będąc świadomym wyzwań, zmieniających się okoliczności rynkowych a także potencjałów rozwoju marki planuje zapewnić rentowność działalności i kolejny rok zakończyć zyskiem.