



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

Spis treści

<b>I. Pismo Zarządu .....</b>	<b>4</b>
<b>III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....</b>	<b>6</b>
<b>IV. Raport kwartalny BLACK POINT S.A. ....</b>	<b>8</b>
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
<b>V. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności .....</b>	<b>15</b>
<b>VIII. Analiza wskaźnikowa .....</b>	<b>16</b>
<b>IX. Planowane kierunki działania Spółki na 2023 rok .....</b>	<b>17</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

III kwartał 2023 roku

## I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

W III kwartale 2023 r. Spółka Black Point S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5,32 mln PLN (spadek o 15 % r/r) oraz zysk netto w wysokości 0,13 mln PLN (wobec 0,11 mln PLN zysku netto wypracowanego w III kw. ubiegłego roku). EBIT kształtował się na poziomie 0,17 mln PLN (wobec 0,27 mln PLN r/r), natomiast EBIDTA była równa 0,51 mln PLN (wobec 0,64 mln PLN r/r).

Trzeci kwartał 2023 r. to kolejny okres wyzwań związanych z trudną globalną sytuacją gospodarczą, odczuwaną przez Spółkę, jak i przez większość podmiotów gospodarczych. Trudności rynkowe i spadek sprzedaży materiałów eksploatacyjnych do drukarek w kanale sprzedaży tradycyjnej nie tylko nie powstrzymują Spółki, a wręcz motywują nas do inwestycji, szczególnie w rozwój nowych grup produktowych oraz nowych kanałów sprzedaży. Inwestycje te zaczynają procentować - Spółka osiągnęła kilkukrotny wzrost sprzedaży mebli ergonomicznych, w porównaniu do porównywalnego okresu roku poprzedniego.

Dzięki skutecznym działaniom Spółka w trzecim kwartale 2023 r. po raz kolejny osiągnęła rekordową marżę brutto ze sprzedaży.

Dążymy do budowania długoterminowych perspektyw zwiększania wartości dla naszych Akcjonariuszy, dlatego Spółka rozwija istotne ze strategicznego punktu widzenia obszary organizacji. Obecna strategia działania Spółki Black Point S.A. przede wszystkim ma na celu konsekwentną dywersyfikację oferty produktowej poprzez wdrażanie nowych produktów i usług spoza druku, ekspansję sprzedaży internetowej na rynkach zagranicznych, jak również dalszy rozwój sprzedaży poprzez długoletnich partnerów handlowych w Polsce. Zarząd Black Point będzie nadal wprowadzał szereg projektów optymalizacyjnych, które pozwolą na wzrost rentowności sprzedaży produktów pod marką Black Point.

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.

III 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
Joanna Ostrzewska	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Kobjczyk	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	9
Fizyczni	16
Razem	25



## Raport okresowy Black Point S.A.

III kwartał 2023 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**

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

- **Pomiar wyniku finansowego**



## Raport okresowy Black Point S.A.

### III kwartał 2023 roku

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.

III 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	PLN	PLN
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.23 - 30.09.23	01.07.23 - 30.09.23	01.01.22 - 30.09.22	01.07.22 - 30.09.22
<b>A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>17 338 161,79</b>	<b>5 319 731,77</b>	<b>17 873 418,25</b>	<b>6 267 858,35</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	-378 425,54
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 316 483,36	4 569 112,88	16 033 373,66	5 745 012,22
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	2 021 678,43	750 618,89	1 840 044,59	522 846,13
<b>B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>8 562 055,04</b>	<b>2 373 421,63</b>	<b>9 400 001,88</b>	<b>3 243 368,29</b>
- w tym jednostkom powiązany	0,00	0,00	0,00	-3 851,15
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 289 634,81	1 897 730,38	8 292 597,61	2 888 312,32
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1 272 420,23	475 691,25	1 107 404,27	355 055,97
<b>C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>8 776 106,75</b>	<b>2 946 310,14</b>	<b>8 473 416,37</b>	<b>3 024 490,06</b>
<b>D Koszty sprzedaży</b>	<b>5 711 164,50</b>	<b>1 830 459,77</b>	<b>5 544 457,56</b>	<b>2 031 062,15</b>
<b>E Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2 866 418,45</b>	<b>970 894,45</b>	<b>2 279 169,05</b>	<b>732 518,94</b>
<b>F Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>198 523,80</b>	<b>144 955,92</b>	<b>649 789,76</b>	<b>260 908,97</b>
<b>G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>152 258,49</b>	<b>40 957,36</b>	<b>321 223,53</b>	<b>41 580,16</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	115 494,99	40 957,36	33 305,01	23 561,67
III Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	36 763,50	0,00	287 918,52	18 018,49
<b>H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>67 696,72</b>	<b>16 966,13</b>	<b>340 305,85</b>	<b>35 195,81</b>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	30 000,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	67 696,72	16 966,13	310 305,85	35 195,81
<b>I Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>283 085,57</b>	<b>168 947,15</b>	<b>630 707,44</b>	<b>267 293,32</b>
<b>J Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>42 625,03</b>	<b>13 727,19</b>	<b>715 594,66</b>	<b>657 723,00</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:	10 840,06	3 861,41	80 781,00	27 223,00
- od jednostek powiązanych	3 232,00	0,00	80 781,00	27 223,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	630 500,00	630 500,00
V Inne	31 784,97	9 865,78	4 313,66	0,00
<b>K Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>	<b>117 288,50</b>	<b>31 389,43</b>	<b>811 900,11</b>	<b>779 533,34</b>
I Odsetki, w tym:	117 288,50	31 389,43	22 250,92	13 652,19
- dla jednostek powiązanych	51 289,00	13 523,38	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	671 925,00	671 925,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	0,00	0,00	117 724,19	93 956,15
<b>L Zysk/Strata brutto (I+J-K)</b>	<b>208 422,10</b>	<b>151 284,91</b>	<b>534 401,99</b>	<b>145 482,98</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>69 932,00</b>	<b>20 056,68</b>	<b>135 288,00</b>	<b>34 244,00</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>138 490,10</b>	<b>131 228,23</b>	<b>399 113,99</b>	<b>111 238,98</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

III kwartał 2023 roku

## B. Bilans BLACK POINT S.A.

	Waluta	PLN	PLN
	BILANS - A K T Y W A	30.09.2023	30.09.22
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)</b>	<b>5 178 746,53</b>	<b>11 599 319,65</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)</b>	<b>236 650,72</b>	<b>1 116 783,60</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	236 650,72	1 116 783,60
4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)</b>	<b>4 156 765,87</b>	<b>4 370 081,55</b>
1	Środki trwałe	3 988 009,83	4 045 437,22
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	1 514 941,25	1 618 660,37
c)	urządzenia techniczne i maszyny	243 433,66	61 542,62
d)	środki transportu	213 270,21	329 259,64
e)	inne środki trwałe	23 378,72	42 988,60
2	Środki trwałe w budowie	168 756,04	324 644,33
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>468 770,00</b>	<b>5 715 899,48</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długotrwałe aktywa finansowe	468 770,00	5 715 899,48
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	5 215 874,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	5 215 874,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	468 770,00	500 025,48
	- udziały lub akcje	468 770,00	500 025,48
	- 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
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>316 559,94</b>	<b>396 555,02</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	276 659,94	396 555,02
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	39 900,00	0,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>	<b>8 774 801,83</b>	<b>12 489 132,58</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy (1+2+3+4+5)</b>	<b>4 163 160,11</b>	<b>5 369 483,85</b>
1	Materiały	1 451 167,85	2 641 227,22
2	Półprodukty i produkty w toku	906,23	68 474,59
3	Produkty gotowe	1 678 022,91	1 688 687,52
4	Towary	555 742,35	884 472,72
5	Zaliczki na dostawy	477 320,77	86 621,80





# Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2023 roku

<b>II Należności krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>3 943 985,08</b>	<b>5 165 801,01</b>
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- 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	166 911,15	574 565,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	166 911,15	164 565,60
- do 12 miesięcy	166 911,15	164 565,60
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	410 000,00
3 Należności od pozostałych jednostek	3 777 073,93	4 591 235,41
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 659 056,39	4 528 230,23
- do 12 miesięcy	3 659 056,39	4 528 230,23
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	72 328,46	39 911,08
c) inne	45 689,08	23 094,10
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>484 225,32</b>	<b>1 776 680,43</b>
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	484 225,32	1 776 680,43
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	125 529,12	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	125 529,12	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	358 696,20	1 776 680,43
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	358 696,20	1 776 680,43
- 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>183 431,32</b>	<b>177 167,29</b>
<b>C NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW ( A + B + C + D )</b>	<b>13 953 548,36</b>	<b>24 088 452,23</b>

	Waluta	
	PLN	PLN
<b>BILANS - P A S Y W A</b>		
<b>A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VI+VIII)</b>	<b>10 297 837,38</b>	<b>18 726 203,07</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>9 557 698,78</b>	<b>17 698 737,85</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>10 243,30</b>	<b>41 498,78</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>-8 594,80</b>	<b>-13 147,55</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

III kwartał 2023 roku

<b>VI Zysk (strata ) netto</b>	<b>138 490,10</b>	<b>399 113,99</b>
<b>VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</b>	0,00	0,00
<b>B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>	<b>3 655 710,98</b>	<b>5 362 249,16</b>
<b>I Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>511 930,30</b>	<b>489 488,51</b>
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 462,40	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	410 195,85	368 129,83
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	410 195,85	368 129,83
<b>II Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>93 039,79</b>	<b>211 470,75</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	93 039,79	211 470,75
a) Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	93 039,79	211 470,75
d) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 854 863,08</b>	<b>4 621 140,43</b>
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	281 528,58	460 424,63
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	281 528,58	460 424,63
- do 12 miesięcy	281 528,58	460 424,63
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	2 554 770,50	4 146 051,80
a) Kredyty i pożyczki	512 566,84	881 134,80
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	71 122,44	30 662,12
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 395 864,17	2 648 769,58
- do 12 miesięcy	1 395 864,17	2 648 769,58
- 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	446 417,73	436 831,59
h) Z tytułu wynagrodzeń	120 975,25	131 740,43
i) inne	7 824,07	16 913,28
3 Fundusze specjalne	18 564,00	14 664,00
<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>195 877,81</b>	<b>40 149,47</b>
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	195 877,81	40 149,47
- długoterminowe	185 631,13	29 902,79
- krótkoterminowe	10 246,68	10 246,68
<b>SUMA PASYWÓW ( A + B )</b>	<b>13 953 548,36</b>	<b>24 088 452,23</b>
<b>D SUMA KONTROLNA (AKTYWA - PASYWA)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2023 roku

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

	PLN	PLN	PLN	PLN
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.23 - 30.09.23	01.07.23 - 30.09.23	01.01.22 - 30.09.22	01.07.22 - 30.09.22
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk(strata) netto</b>	<b>138 490,10</b>	<b>131 228,23</b>	<b>399 113,99</b>	<b>111 238,98</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 969 356,53</b>	<b>561 397,29</b>	<b>-186 884,02</b>	<b>-282 125,26</b>
1. Amortyzacja	1 031 371,88	342 799,77	999 929,46	330 558,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	56 067,51	-23 714,56	20 918,19	13 360,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 341,05	414,18	-39 356,00	14 202,00
5. Zmiana stanu rezerw	72 966,51	-17 907,48	19 734,57	-24 663,95
6. Zmiana stanu zapasów	700 601,96	568 152,77	-1 607 518,73	271 673,80
7. Zmiana stanu należności	1 996 009,85	85 902,11	-711 378,80	-628 209,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 131 100,46	-643 176,48	1 176 583,45	-304 745,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	248 693,03	248 926,98	-32 548,61	58 946,74
10. Inne korekty	-8 594,80	0,00	-13 247,55	-13 247,55
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>2 107 846,63</b>	<b>692 625,52</b>	<b>212 229,97</b>	<b>-170 886,28</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>176 581,88</b>	<b>76 217,91</b>	<b>959 300,00</b>	<b>959 300,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	176 581,88	76 217,91	959 300,00	959 300,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	176 581,88	76 217,91	959 300,00	959 300,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	169 762,43	73 145,10	959 300,00	959 300,00
- odsetki	6 819,45	3 072,81	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>629 998,79</b>	<b>28 008,82</b>	<b>366 882,11</b>	<b>182 360,62</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	331 366,19	28 008,82	366 882,11	182 360,62
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	298 632,60	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	298 632,60	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	298 632,60	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>-453 416,91</b>	<b>48 209,09</b>	<b>592 417,89</b>	<b>776 939,38</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 784 117,78</b>	<b>1 017 112,43</b>	<b>800 593,66</b>	<b>359 696,00</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	3 784 117,78	1 017 112,43	800 593,66	359 696,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 402 008,62</b>	<b>1 967 054,77</b>	<b>502 758,53</b>	<b>187 339,44</b>
1. Na nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00



# Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2023 roku

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	3 762 047,99	0,00	0,00	0,00
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	3 558 427,30	1 946 722,08	465 100,66	168 403,63
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	18 646,37	3 275,44	16 739,68	5 575,42
8. Odsetki	62 886,96	17 057,25	20 918,19	13 360,39
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-3 617 890,84</b>	<b>-949 942,34</b>	<b>297 835,13</b>	<b>172 356,56</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem(A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 963 461,12</b>	<b>-209 107,73</b>	<b>1 102 482,99</b>	<b>778 409,66</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-1 963 461,12</b>	<b>-209 107,73</b>	<b>1 102 482,99</b>	<b>778 409,66</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 319 536,57</b>	<b>565 183,18</b>	<b>675 874,56</b>	<b>999 947,89</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>356 075,45</b>	<b>356 075,45</b>	<b>1 778 357,55</b>	<b>1 778 357,55</b>

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

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	PLN	PLN	PLN	PLN
		01.01.23 - 30.09.23	01.07.23 - 30.09.23	01.01.22 - 30.09.22	01.07.22 - 30.09.22
<b>I</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>10 167 942,08</b>	<b>10 166 609,15</b>	<b>18 309 081,15</b>	<b>18 596 956,16</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00		0,00
<b>Ia</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>	<b>10 167 942,08</b>	<b>10 166 609,15</b>	<b>18 309 081,15</b>	<b>18 596 956,16</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
<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>8 698 737,85</b>	<b>9 557 698,78</b>	<b>16 613 721,13</b>	<b>17 698 737,85</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>858 960,93</b>	<b>0,00</b>	<b>1 085 016,72</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie z tytułu	882 108,48	0,00	1 085 016,72	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	1 085 016,72	0,00
	- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	882 108,48	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	23 147,55	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00



# Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2023 roku

- uchwała dotycząca ewentualnego zbycia udziałów – przeznaczenie na kapitał rezerwowy - 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	23 147,55	0,00	0,00	0,00
<b>4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>9 557 698,78</b>	<b>9 557 698,78</b>	<b>17 698 737,85</b>	<b>17 698 737,85</b>
<b>5 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>
<b>5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>31 255,48</b>	<b>31 255,48</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	109 394,18	109 394,18
-[aktualizacja wyceny posiadanych udziałów]	0,00	0,00	109 394,18	109 394,18
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	78 138,70	78 138,70
- zbycie środków trwałych	0,00	0,00	78 138,70	78 138,70
<b>5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>	<b>41 498,78</b>	<b>41 498,78</b>
<b>6 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 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</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
- 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 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 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>858 960,93</b>	<b>-1 332,93</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>287 975,01</b>
<b>7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>858 960,93</b>	<b>-1 332,93</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>287 975,01</b>
- korekty błędów podstawowych	-8 594,80	0,00	0,00	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>850 366,13</b>	<b>-1 332,93</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>287 975,01</b>
a) zwiększenie z tytułu	23 147,55	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	23 147,55	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	882 108,48	0,00	1 085 016,72	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	882 108,48	0,00	1 085 016,72	0,00
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-8 594,80</b>	<b>-1 332,93</b>	<b>100,00</b>	<b>287 975,01</b>
<b>7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	13 247,55	13 247,55
<b>7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 247,55</b>	<b>13 247,55</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
-[błędy, nieujęcie kosztów w latach ubiegłych]	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 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 247,55</b>	<b>13 247,55</b>
<b>7.7 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-8 594,80</b>	<b>-1 332,93</b>	<b>-13 147,55</b>	<b>274 727,46</b>
<b>8 Wynik netto</b>	<b>138 490,10</b>	<b>131 228,23</b>	<b>399 113,99</b>	<b>111 238,98</b>
a) zysk netto	138 490,10	0,00	399 113,99	111 238,98
b) strata netto	0,00	-131 228,23	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>10 297 837,38</b>	<b>10 297 837,38</b>	<b>18 726 203,07</b>	<b>18 726 203,07</b>
<b>III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 297 837,38</b>	<b>10 297 837,38</b>	<b>18 726 203,07</b>	<b>18 726 203,07</b>



## Raport okresowy Black Point S.A.

### III kwartał 2023 roku

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

Spółka Black Point S.A. w III kwartale 2023 r. uzyskała przychód w wysokości 5,32 mln PLN (spadek o 15% r/r.) oraz wygenerowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 2,95 mln PLN (względem zysku na poziomie 3,02 mln PLN w roku ubiegłym). Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, procentowa marża brutto ze sprzedaży osiągnęła rekordowy poziom 55,38% w stosunku 48,25% w tym samym okresie roku poprzedniego. EBIT przyjął wartość równą 0,17 mln PLN wobec 0,27 mln PLN w analogicznym okresie 2022 r. EBIDTA wyniosła 0,51 mln PLN wobec 0,64 mln PLN. Pomimo trudności rynkowych, Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 0,13 mln PLN wobec 0,11 mln PLN zysku w porównaniu r/r.

Od początku roku Spółka boryka się z trudnościami wynikającymi z malejącej sprzedaży tonerów i atramentów w kanale sprzedaży tradycyjnej, zwłaszcza w dużych sieciach detalicznych. Dodatkowo zauważamy w tym obszarze zmiany w zachowaniu konsumentów, którzy przekierowują swoje zakupy z punktów stacjonarnych na platformy internetowe, gdzie konkurencja cenowa tanich marek jest szczególnie intensywna. Spadek popytu na produkty drukujące jest związany z trudną globalną sytuacją gospodarczą, w szczególności wysoką inflacją w Polsce, wpływającą na malejącą rentowność działalności naszych partnerów handlowych i obniżone przez nich zakupy, ale również silną konkurencją ze strony producentów drukarek, utrudniających wprowadzanie nowości do oferty zamienników materiałów eksploatacyjnych do urządzeń drukujących.

Stawiając czoło trudnościom, Spółka dywersyfikuje swoją ofertę produktową, ciągle inwestując w nowe grupy produktowe, w szczególności w nowoczesne meble ergonomiczne do pracy w biurze i domu, a także rozwija nowe kanały sprzedaży oraz poszerza działania marketingowe wzmocniające pozycję marki na rynku. Efekty tych inwestycji są coraz bardziej zauważalne. Przychody ze sprzedaży mebli ergonomicznych rosną, a w analizowanym okresie były cztery razy wyższe niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Spodziewamy się, że w dłuższej perspektywie przyczynią się do znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży Spółki oraz do zmiany struktury produktowej sprzedaży.

W celu dalszej poprawy rentowności Spółka podjęła intensywne działania optymalizujące wysokie koszty organizacji i sprzedaży w porównaniu do 2022 r. Wciąż wysokie koszty wsparcia sprzedaży drukujących związane są z silną konkurencją i podwyższającymi się oczekiwaniami partnerów handlowych w zakresie subwencji budżetów marketingowych.

Wysokie koszty w porównaniu do 2022 r. to również efekt rozwoju organizacji, którego celem jest wzmocnienie kluczowych i rozwojowych dla Spółki obszarów.

#### **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.



## Raport okresowy Black Point S.A.

### III kwartał 2023 roku

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 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, piłki oraz biurka regulowane elektrycznie oraz akcesoria ergonomiczne do biur jak ramiona do monitorów oraz maty anty-zmęczenia do pracy na stojąco. W 2023 r. Spółka będzie nadal rozszerzać ofertę o kolejne, nowe kategorie produktów gwarantujące wygodną, ekologiczną, bezpieczną pracę w domu i w biurze. 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](http://www.sklep.blackpoint.pl).

#### VII. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.

Emitent nie publikował prognoz na 2023 r.

#### VIII. Analiza wskaźnikowa

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

Waluta: tys. PLN	2023	2022
	01.07.2023-30.09.2023	01.07.2022-30.09.2022
Wynik na sprzedaży netto	144,96	260,91
EBIT	168,95	267,29
EBITDA	511,75	644,88
Wynik brutto	151,28	145,48
Wynik netto	131,23	111,24

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

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

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2023	2022
		30.09.2023	30.09.2022
Płynność I stopnia	krotność	0,17	0,38
Płynność II stopnia	krotność	1,55	1,50
Płynność III stopnia	krotność	3,07	2,70

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)



## Raport okresowy Black Point S.A.

### III kwartał 2023 roku

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

Wskaźniki Rentowności	Miernik	2023	2022
		30.09.2023	30.09.2022
ROA	Procent	4,64%	5,33%
ROE	Procent	6,28%	6,86%
ROI	Procent	7,71%	7,22%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	2,47%	1,77%

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 S.A. wygenerowała w III kwartale 2023 r. 0,13 mln PLN zysku netto wobec 0,11 mln PLN w tym samym okresie 2022 r. EBIDTA wyniosła 0,51 mln PLN wobec 0,65 mln PLN w III kwartale roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności majątku Emitenta, przyjmują dodatnie i nieznacznie niższe wartości w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności netto Spółki w III kwartale roku 2023 osiągnął wartość równą 2,47%, względem rentowności na poziomie 1,77% w tym samym okresie roku poprzedniego.

Wskaźniki płynności finansowej uległy poprawie, a ich wartości potwierdzają, że Black Point wykazuje stabilność w kontekście płynności finansowej.

W III kw. 2023 r. nastąpiły duże zmiany w niektórych pozycjach aktywów Spółki Black Point SA w stosunku do stanu z końca III kw. 2022 r. - główne zmiany to:

- niższy o 0,9 mln PLN poziom wartości niematerialnych i prawnych, wynikający głównie z odpisów umorzeniowych dotyczących głównie znaku Printé;
- spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 0,21 mln PLN;
- zmniejszenie udzielonych pożyczek długoterminowych z 5,21 mln PLN do 0,00 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.;
- niższy poziom zapasów o 1,21 mln PLN, który jest rezultatem optymalizacji i znacznej poprawy efektywności gospodarką zapasami;
- niższy poziom należności handlowych (o 0,86 mln PLN) wynikający z niższych przychodów ze sprzedaży w III kw. 2023 r. w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim (o 0,95 mln PLN);
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 1,29 mln PLN, w tym spadek środków pieniężnych o 1,42 mln PLN.

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

- spadek kapitału zapasowego o 8,14 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.;
- spadek zobowiązań handlowych o 0,97 mln PLN;
- zmniejszenie finansowania działalności środkami ze źródeł zewnętrznych. Spółka spłaciła pożyczkę otrzymaną od Universal Mind oraz subwencję finansową PFR w części podlegającej zwrotowi. Obniżyło się również zaangażowanie kredytowe w bankach (o 0,37 mln PLN).

#### IX. Planowane kierunki działania Spółki na 2023 rok

Zarząd Black Point S.A. planuje w roku 2023 odzyskać pozytywny trend wzrostu sprzedaży, dywersyfikować portfolio produktowe, inwestować w nowoczesne kanały sprzedaży oraz podejmować wszelkie niezbędne projekty optymalizacyjne dostosowujące organizację do zmieniających się czynników makroekonomicznych, aby kolejny rok zakończyć zyskiem.





## Raport okresowy Black Point S.A.

III kwartał 2023 roku

W szczególności Black Point S.A. planuje:

- rozwój oferty i wprowadzanie nowych grup asortymentowych spoza druku, głównie mebli ergonomicznych,
- 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,
- 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.

