

# RAPORT OKRESOWY



z siedzibą w Bielanych 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. Tadeusza Kościuszki 29, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000139758.

Data publikacji raportu: 14.02.2024 r.

# Raport okresowy Black Point S.A.

IV 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>16</b>
<b>VIII. Analiza wskaźnikowa .....</b>	<b>17</b>
<b>IX. Planowane kierunki działania Spółki na 2024 rok .....</b>	<b>18</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2023 roku

### I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Mam przyjemność po raz pierwszy w mojej kadencji przedstawić Państwu raport za IV kwartał 2024 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w Spółce Black Point S.A. w okresie objętym raportem.

W IV kwartale 2023 r. Spółka Black Point S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5,83 mln PLN (spadek o 26 % r/r) oraz zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 3,40 mln PLN (względem zysku na poziomie 3,66 mln PLN w roku ubiegłym). Zysk netto wyniósł 0,60 mln PLN (wobec 0,48 mln PLN zysku netto wypracowanego w IV kw. ubiegłego roku). EBIT kształtował się na poziomie 0,88 mln PL (wobec 0,76 mln PLN r/r), natomiast EBIDTA była równa 0,95 mln PLN (wobec 1,10 mln PLN r/r).

Istotnym osiągnięciem było zwiększenie rentowności majątku oraz wzrost rentowności netto Spółki, która w IV kwartale 2023 r. przekroczyła 10%, co oznacza wzrost o ponad 4% w porównaniu z rokiem poprzednim. Dodatkowo, stabilność i płynność finansowa Spółki utrzymały się na satysfakcjonującym poziomie. Dzięki skutecznym działaniom optymalizacyjnym, Spółka osiągnęła również rekordową marżę brutto ze sprzedaży.

Niemniej jednak, IV kwartał 2024 r. stanowił kolejny okres wyzwań związanych z trudną sytuacją gospodarczą na rynkach globalnych. Spółka konsekwentnie działała w celu zwiększenia udziału w rynku, sprzedaży oraz intensyfikacji rozwoju nowych grup produktowych i kanałów dystrybucji. Inwestycje w nowe kanały i produkty zaczynają przynosić efekty. W IV kwartale 2023 r. Spółka odnotowała kilkukrotny wzrost sprzedaży mebli ergonomicznych w porównaniu z rokiem poprzednim, a ich udział w przychodach firmy wzrósł do ponad 11,5% w porównaniu do 2022 r. gdzie udział ten stanowił niecały 1% przychodów.

Nasz priorytet to długoterminowe zwiększanie wartości dla Akcjonariuszy. Dlatego też Spółka konsekwentnie rozwija istotne strategicznie obszary działalności. Nasza obecna strategia skupia się na dywersyfikacji oferty produktowej, ekspansji sprzedaży internetowej w Polsce oraz na rynkach zagranicznych oraz progresie sprzedaży B2B poprzez długoletnich partnerów handlowych w Polsce.

Z optymizmem patrzę w przyszłość i planuję wdrożenie szeregu projektów optymalizacyjnych, które przyczynią się do wzrostu rentowności sprzedaży produktów pod marką Black Point.

Zapraszamy do dalszej części raportu, gdzie znajdą Państwo szczegółowe wyniki finansowe oraz komentarze dotyczące działalności Spółki Black Point.

Piotr Kurzeja

Prezes Zarządu



# Raport okresowy Black Point S.A.

IV 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.

Z dniem 29 stycznia 2024 r., Pani Kamila Yamasaki złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki (Raport bieżący nr 1/2024), a Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Prezesa Zarządu (Raport bieżący nr 2/2024).

Zarząd	Stanowisko
Piotr KURZEJA	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	8
Fizyczni	16
Razem	24



## Raport okresowy Black Point S.A.

### IV 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**

Na wynik finansowy netto składa się:



## Raport okresowy Black Point S.A.

### IV kwartał 2023 roku

- 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 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.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.23 - 31.12.23	01.10.23 - 31.12.23	01.01.22 - 31.12.22	01.10.22 - 31.12.22
<b>A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>23 170 777,14</b>	<b>5 832 615,35</b>	<b>25 784 789,31</b>	<b>7 911 371,06</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 177 580,99	4 861 097,63	23 303 076,44	7 269 702,78
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	2 993 196,15	971 517,72	2 481 712,87	641 668,28
<b>B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>10 990 893,64</b>	<b>2 428 838,60</b>	<b>13 644 726,66</b>	<b>4 244 724,78</b>
- w tym jednostkom powiązany	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 137 112,64	1 847 477,83	12 136 061,05	3 843 463,44
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1 853 781,00	581 360,77	1 508 665,61	401 261,34
<b>C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>12 179 883,50</b>	<b>3 403 776,75</b>	<b>12 140 062,65</b>	<b>3 666 646,28</b>
<b>D Koszty sprzedaży</b>	<b>7 354 916,26</b>	<b>1 643 751,76</b>	<b>7 626 640,57</b>	<b>2 082 183,01</b>
<b>E Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 765 574,35</b>	<b>899 155,90</b>	<b>3 130 238,69</b>	<b>851 069,64</b>
<b>F Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 059 392,89</b>	<b>860 869,09</b>	<b>1 383 183,39</b>	<b>733 393,63</b>
<b>G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>208 582,33</b>	<b>56 323,84</b>	<b>419 781,61</b>	<b>98 558,08</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	140 487,48	24 992,49	47 866,68	14 561,67
III Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00	25 202,75	25 202,75
IV Inne przychody operacyjne	68 094,85	31 331,35	346 712,18	58 793,66
<b>H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>108 794,03</b>	<b>41 097,31</b>	<b>407 932,76</b>	<b>67 626,91</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	0,00	-30 000,00
III Inne koszty operacyjne	108 794,03	41 097,31	407 932,76	97 626,91
<b>I Zysk/Strata na działaln operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 159 181,19</b>	<b>876 095,62</b>	<b>1 395 032,24</b>	<b>764 324,80</b>
<b>J Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>44 177,03</b>	<b>1 552,00</b>	<b>730 127,00</b>	<b>14 532,34</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:	12 392,06	1 552,00	99 627,00	18 846,00
- od jednostek powiązanych	3 232,00	0,00	99 627,00	18 846,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	630 500,00	0,00
V Inne	31 784,97	0,00	0,00	-4 313,66
<b>K Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>	<b>247 326,59</b>	<b>130 038,09</b>	<b>851 062,15</b>	<b>39 162,04</b>
I Odsetki, w tym:	133 074,14	15 785,64	39 772,65	17 521,73
- dla jednostek powiązanych	51 289,00	0,00	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	671 925,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	114 252,45	114 252,45	139 364,50	21 640,31
<b>L Zysk/Strata brutto (I+J-K)</b>	<b>956 031,63</b>	<b>747 609,53</b>	<b>1 274 097,09</b>	<b>739 695,10</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>213 836,05</b>	<b>143 904,05</b>	<b>391 988,61</b>	<b>256 700,61</b>
O Pozost obow zmniejszenia zysku (zwiększ straty)		0,00		0,00
<b>P ZYSK/STRATA NETTO (L-M-O)</b>	<b>742 195,58</b>	<b>603 705,48</b>	<b>882 108,48</b>	<b>482 994,49</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2023 roku

### B. Bilans BLACK POINT S.A.

	Waluta	PLN	PLN
	BILANS - A K T Y W A	31.12.2023	31.12.2022
<b>A AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)</b>		<b>5 378 950,55</b>	<b>11 302 280,65</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)</b>		<b>222 572,29</b>	<b>842 676,41</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2 Wartość firmy		0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne		222 572,29	842 676,41
4 Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
<b>II Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)</b>		<b>4 369 057,40</b>	<b>4 302 533,47</b>
1 Środki trwałe		3 924 721,36	4 066 340,17
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		1 490 451,47	1 592 730,59
c) urządzenia techniczne i maszyny		225 299,98	131 022,17
d) środki transportu		198 662,23	311 719,09
e) inne środki trwałe		17 321,69	37 882,33
2 Środki trwałe w budowie		444 336,04	236 193,30
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<b>III 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 Inwestycje długoterminowe</b>		<b>468 770,00</b>	<b>5 703 490,00</b>
1 Nieruchomości		0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3 Długotrwałe aktywa finansowe		468 770,00	5 703 490,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	5 234 720,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	5 234 720,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		468 770,00	468 770,00
- udziały lub akcje		468 770,00	468 770,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>318 550,86</b>	<b>453 580,77</b>
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		278 650,86	269 060,77
2 Inne rozliczenia międzyokresowe		39 900,00	184 520,00
<b>B AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>		<b>8 769 342,51</b>	<b>12 723 457,67</b>
<b>I Zapasy (1+2+3+4+5)</b>		<b>3 622 917,24</b>	<b>4 863 762,07</b>
1 Materiały		1 221 249,01	2 409 487,68
2 Półprodukty i produkty w toku		0,00	22 128,70
3 Produkty gotowe		1 809 802,64	1 461 616,31
4 Towary		481 058,21	856 154,84
5 Zaliczki na dostawy		110 807,38	114 374,54
<b>II Należności krótkoterminowe (1+2)</b>		<b>4 002 968,77</b>	<b>5 354 479,75</b>





# Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2023 roku

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	209 622,19	91 187,77
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	209 622,19	91 187,77
	- do 12 miesięcy	209 622,19	91 187,77
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	3 793 346,58	5 263 291,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 661 291,09	5 040 572,13
	- do 12 miesięcy	3 661 291,09	5 040 572,13
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	95 353,03	203 719,85
c)	inne	36 702,46	19 000,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>951 376,58</b>	<b>2 322 157,32</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	951 376,58	2 322 157,32
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	50 375,97	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	50 375,97	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	901 000,61	2 322 157,32
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	901 000,61	2 322 157,32
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>192 079,92</b>	<b>183 058,53</b>
<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW ( A + B + C + D )</b>	<b>14 148 293,06</b>	<b>24 025 738,32</b>

	Waluta	PLN	PLN
	<b>BILANS - P A S Y W A</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VI+VIII)</b>	<b>10 901 542,86</b>	<b>10 167 942,08</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>9 557 698,78</b>	<b>8 698 737,85</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>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</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-8 594,80</b>	<b>-23 147,55</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>742 195,58</b>	<b>882 108,48</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2023 roku

<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>	<b>3 246 750,20</b>	<b>13 857 796,24</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>467 456,42</b>	<b>438 963,79</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 639,37	60 991,23
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	72 553,68	87 272,05
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	72 553,68	87 272,05
3	Pozostałe rezerwy	387 263,37	290 700,51
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	387 263,37	290 700,51
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>93 039,79</b>	<b>138 198,34</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	138 198,34
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	138 198,34
d)	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 506 668,67</b>	<b>13 196 801,29</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	7 059 275,25
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	7 059 275,25
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	235 588,08	158 795,02
a)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	235 588,08	158 795,02
	- do 12 miesięcy	235 588,08	158 795,02
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	2 271 080,59	5 978 167,02
a)	Kredyty i pożyczki	172,02	286 876,36
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	65 161,74	96 397,86
d)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 622 039,95	3 071 360,10
	- do 12 miesięcy	1 622 039,95	3 071 360,10
	- 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	457 843,17	434 260,27
h)	Z tytułu wynagrodzeń	120 641,96	140 472,17
i)	inne	5 221,75	1 948 800,26
3	Fundusze specjalne	0,00	564,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>179 585,32</b>	<b>83 832,82</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	179 585,32	83 832,82
	- długoterminowe	169 338,64	73 586,14
	- krótkoterminowe	10 246,68	10 246,68
	<b>SUMA PASYWÓW ( A + B )</b>	<b>14 148 293,06</b>	<b>24 025 738,32</b>
<b>D</b>	<b>SUMA KONTROLNA (AKTYWA - PASYWA)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2023 roku

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

	PLN	PLN	PLN	PLN
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.23 - 31.12.23	01.10.23 - 31.12.23	01.01.22 - 31.12.22	01.10.22 - 31.12.22
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk(strata) netto</b>	<b>742 195,58</b>	<b>603 705,48</b>	<b>882 108,48</b>	<b>482 994,49</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 643 791,80</b>	<b>674 435,27</b>	<b>458 616,45</b>	<b>645 500,47</b>
1. Amortyzacja	1 108 738,78	77 366,90	1 334 033,70	334 104,24
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 188,15	3 188,15	-4 297,87	-4 297,87
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69 438,33	13 370,82	38 088,05	17 169,86
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 836,05	495,00	-58 202,00	-18 846,00
5. Zmiana stanu rezerw	28 492,63	-44 473,88	-30 790,15	-50 524,72
6. Zmiana stanu zapasów	1 240 844,83	540 242,87	-1 101 796,95	505 721,78
7. Zmiana stanu należności	2 011 030,67	15 020,82	315 252,90	1 026 631,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 034 943,86	96 156,60	41 358,57	-1 135 224,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	221 761,02	-26 932,01	-51 782,25	-19 233,64
10. Inne korekty	-8 594,80	0,00	-23 247,55	-10 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>3 385 987,38</b>	<b>1 278 140,75</b>	<b>1 340 724,93</b>	<b>1 128 494,96</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0</b>		<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>253 287,03</b>	<b>76 705,15</b>	<b>959 300,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	253 287,03	76 705,15	959 300,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	253 287,03	76 705,15	959 300,00	0,00
- 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	244 420,58	74 658,15	959 300,00	0,00
- odsetki	8 866,45	2 047,00	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>905 578,79</b>	<b>275 580,00</b>	<b>335 233,08</b>	<b>-31 649,03</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	606 946,19	275 580,00	335 233,08	-31 649,03
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>-652 291,76</b>	<b>-198 874,85</b>	<b>624 066,92</b>	<b>31 649,03</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0</b>		<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 863 593,58</b>	<b>79 475,80</b>	<b>1 266 343,35</b>	<b>465 749,69</b>



# Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2023 roku

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	3 863 593,58	79 475,80	1 266 343,35	465 749,69
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>8 015 257,76</b>	<b>613 249,14</b>	<b>1 587 473,19</b>	<b>1 084 714,66</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	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	4 150 297,92	591 870,62	1 525 108,79	1 060 008,13
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	24 607,07	5 960,70	24 276,35	7 536,67
8. Odsetki	78 304,78	15 417,82	38 088,05	17 169,86
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 151 664,18</b>	<b>-533 773,34</b>	<b>-321 129,84</b>	<b>-618 964,97</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem(A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 417 968,56</b>	<b>545 492,56</b>	<b>1 643 662,01</b>	<b>541 179,02</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-1 421 156,71</b>	<b>542 304,41</b>	<b>1 647 959,88</b>	<b>545 476,89</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 319 536,57</b>	<b>356 075,45</b>	<b>675 874,56</b>	<b>675 874,56</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>901 568,01</b>	<b>901 568,01</b>	<b>2 319 536,57</b>	<b>2 319 536,57</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	18 408,42	4 554,85	43 471,21	28 032,81

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

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	PLN	PLN	PLN	PLN
		01.01.23 - 31.12.23	01.10.23 - 31.12.23	01.01.22 - 31.12.22	01.10.22 - 31.12.22
I	<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>10 167 942,08</b>	<b>10 297 837,38</b>	<b>18 309 081,15</b>	<b>18 694 947,59</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia	<b>Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>	<b>10 167 942,08</b>	<b>10 297 837,38</b>	<b>18 309 081,15</b>	<b>18 726 203,07</b>
1	<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>
1.1	<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
1.2	<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>
2	<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>
2.1	<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



# Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2023 roku

	- 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.</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>2</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.</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>1</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.</b>	<b>Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>858 960,93</b>	<b>0,00</b>	<b>-7 914 983,28</b>	<b>-9 000 000,00</b>
<b>1</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	9 000 000,00	9 000 000,00
	- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	9 000 000,00	9 000 000,00
	- uchwała dotycząca ewentualnego zbycia udziałów – przeznaczenie na kapitał rezerwowi - 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.</b>	<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>9 557 698,78</b>	<b>9 557 698,78</b>	<b>8 698 737,85</b>	<b>8 698 737,85</b>
<b>2</b>					
<b>5</b>	<b>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.</b>	<b>Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>					
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	-[aktualizacja wyceny posiadanych udziałów]	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>
<b>2</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.</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</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.</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>2</b>					
<b>7</b>	<b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>858 960,93</b>	<b>129 895,30</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>385 966,44</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>858 960,93</b>	<b>129 895,30</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>385 966,44</b>
<b>1</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.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>850 366,13</b>	<b>129 895,30</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>385 966,44</b>
<b>2</b>					



## Raport okresowy Black Point S.A.

### IV kwartał 2023 roku

a)	zwiększenie z tytułu	23 147,55	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty kapitałem zapasowym	23 147,55	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</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-8 594,80</b>	<b>129 895,30</b>	<b>100,00</b>	<b>385 966,44</b>
<b>7.4</b>	<b>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	10 000,00
	- 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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 000,00</b>
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	23 247,55	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	23 247,55	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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23 247,55</b>	<b>10 000,00</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-8 594,80</b>	<b>129 895,30</b>	<b>-23 147,55</b>	<b>375 966,44</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>742 195,58</b>	<b>603 705,48</b>	<b>882 108,48</b>	<b>482 994,49</b>
a)	zysk netto	742 195,58	603 705,48	882 108,48	482 994,49
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>10 901 542,86</b>	<b>10 901 542,86</b>	<b>10 167 942,08</b>	<b>10 167 942,08</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 901 542,86</b>	<b>10 901 542,86</b>	<b>10 167 942,08</b>	<b>10 167 942,08</b>

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

Spółka Black Point S.A. w IV kwartale 2023 r. uzyskała przychód w wysokości 5,83 mln PLN (spadek o 26% r/r.) oraz wygenerowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 3,40 mln PLN (względem zysku na poziomie 3,66 mln PLN w roku ubiegłym). Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, procentowa marża brutto ze sprzedaży osiągnęła rekordowy poziom względem roku poprzedniego.

Spółka wypracowała EBIT na poziomie 0,88 mln PLN, co stanowi wzrost o 15 % r/r ( 0,76 mln PLN w analogicznym okresie 2022 r.). EBITDA wyniosła 0,95 mln PLN wobec 1,10 mln PLN.

Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 0,60 mln PLN wobec 0,48 mln PLN zysku w porównaniu r/r.

Od początku roku Spółka borykała się z trudnościami rynkowymi, 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



## Raport okresowy Black Point S.A.

### IV kwartał 2023 roku

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 kilkukrotnie wyższe niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego, a udział w obrocie r/r wzrósł z 1 do ponad 11%. 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. Efekty podjętych działań widoczne są w zysku operacyjnym Spółki osiągniętym w IV kwartale 2023 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 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. 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 kłeksyady, 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).



# Raport okresowy Black Point S.A.

## IV kwartał 2023 roku

### 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
	01.10.23 - 31.12.23	01.10.22 - 31.12.22
Wynik na sprzedaży netto	860,87	733,39
EBIT	876,10	764,32
EBITDA	953,46	1 098,43
Wynik brutto	747,61	739,70
Wynik netto	603,71	482,99

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

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

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2023	2022
		30.12.2023	30.12.2022
Płynność I stopnia	krotność	0,38	0,18
Płynność II stopnia	krotność	1,98	0,58
Płynność III stopnia	krotność	3,50	0,98

Formuły obliczeniowe:

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

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

Płynność III stopnia = (Aktywa obrotowe / Zobowiązania bieżące)

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

Wskaźniki Rentowności	Miernik	2023	2022
		30.12.2023	30.12.2022
ROA	Procent	5,25%	3,67%
ROE	Procent	6,81%	8,65%
ROI	Procent	8,19%	5,81%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	10,35%	6,11%

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 IV kwartale 2023 r. 0,60 mln PLN zysku netto wobec 0,48 mln PLN w tym samym okresie 2022 r. EBIDTA wyniosła 0,95 mln PLN wobec 1,10 mln PLN w IV kwartale roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności majątku oraz zwrotu z inwestycji Emitenta, uległy istotnej poprawie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności netto Spółki w IV kwartale roku 2023 osiągnął wartość równą 10,35%, względem rentowności na poziomie 6,11% w tym samym okresie roku poprzedniego.

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





## Raport okresowy Black Point S.A.

### IV kwartał 2023 roku

Na koniec IV kw. 2023 r. wystąpiły istotne różnice w niektórych pozycjach aktywów Spółki Black Point SA w stosunku do stanu z końca IV kw. 2022 r. - główne zmiany to:

- niższy o 0,62 mln PLN poziom wartości niematerialnych i prawnych, wynikający głównie z odpisów umorzeniowych dotyczących znaku towarowego Printé;
- 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 1,26 mln PLN) wynikający z niższych przychodów ze sprzedaży w IV kw. 2023 r. w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim (o 2,07 mln PLN);
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 1,37 mln PLN, w tym spadek środków pieniężnych o 1,42 mln PLN.

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

- Wzrost kapitału zapasowego o 0,86 mln PLN wynikający w całości z przeznaczenia zysku zatrzymanego z lat ubiegłych na kapitał zapasowy;
- spadek zobowiązań handlowych z poziomu 3,23mln PLN do poziomu 1,86mln PLN tj. o 1,37 mln PLN;
- Spółka uregulowała zobowiązania z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 9mln PLN. Obniżyło się również zaangażowanie kredytowe w bankach (o 0,29 mln PLN).

#### **IX. Planowane kierunki działania Spółki na 2024 rok**

Zarząd Black Point S.A. planuje w roku 2024 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.

W szczególności Black Point S.A. planuje:

- rozwój oferty i wprowadzanie nowych grup asortymentowych spoza druku, głównie mebli i akcesoriów ergonomicznych,
- 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,
- intensywny rozwój sprzedaży w 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.

