

# 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. ul. Tadeusza Kościuszki 29, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000139758.

Data publikacji raportu: 10.11.2022 r.

## Raport okresowy Black Point S.A.

III kwartał 2022 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. ....	14
2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	16
<b>V. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności .....</b>	<b>17</b>
<b>VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz. ....</b>	<b>18</b>
<b>VII. Analiza wskaźnikowa .....</b>	<b>18</b>
<b>VIII. Planowane kierunki działania BLACK POINT S.A. na 2022 rok .....</b>	<b>19</b>

## Raport okresowy Black Point S.A. III kwartał 2022 roku

### I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

Trzeci kwartał zakończył się zmniejszeniem zaangażowania kapitałowego Emitenta w Spółkę zależną Eco Service Sp. z o.o. z 70% do 40% w wyniku realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 21 maja 2019 r. W związku z tym, Black Point S.A. nie jest podmiotem dominującym wobec Eco Service sp. z o.o. i już nie tworzy Grupy Kapitałowej.

W III kwartale 2022 r. Spółka Black Point S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6,27 mln PLN (wzrost o 24 % r/r) oraz zysk netto w wysokości 0,11 mln PLN (wobec 0,31 mln PLN r/r). EBIT kształtował się na poziomie 0,27 mln PL (wobec 0,41 mln PLN r/r), natomiast EBIDTA była równa 0,6 mln PLN. (wobec 0,73 mln PLN r/r).

Na wyniki Spółki w III kwartale 2022 r. znaczny wpływ miała nadal globalna sytuacja gospodarcza odczuwana przez większość podmiotów gospodarczych, która niekorzystnie wpływała na ceny surowców, półproduktów oraz znaczący wzrost kosztów logistycznych oraz kosztów ogólnych prowadzenia działalności. Spółka ponosiła także 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. Mimo trudności rynkowych Spółka poprawiła rentowność brutto ze sprzedaży w porównaniu z I półroczem 2022 r.

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 w najbliższych miesiącach planuje również 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). Prowadzone będą także 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 kolejnych miesiącach.

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



Kamila Yamasaki  
Zarząd BLACK POINT S.A.

*Kamila Yamasaki*

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

**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.

<b>Zarząd</b>	<b>Stanowisko</b>
Kamila Yamasaki	Prezes Zarządu

  

<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Stanowisko</b>
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

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

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	10
Fizyczni	17
<b>Razem</b>	<b>27</b>

### 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:

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

- **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:

- 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 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 - 30.09.22	01.07.22 - 30.09.22	01.01.21 - 30.09.21	01.07.21 - 30.09.21
<b>A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>17 873 418,25</b>	<b>6 267 858,35</b>	<b>14 566 454,23</b>	<b>5 065 042,86</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	-378 425,54	585 759,89	185 484,27
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 033 373,66	5 745 012,22	12 439 439,86	4 372 303,13
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	1 840 044,59	522 846,13	2 127 014,37	692 739,73
<b>B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>9 400 001,88</b>	<b>3 243 368,29</b>	<b>6 821 840,72</b>	<b>2 399 739,61</b>
- w tym jednostkom powiązany	0,00	-3 851,15	22 462,36	12 069,43
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 292 597,61	2 888 312,32	5 659 296,60	2 021 117,83
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1 107 404,27	355 055,97	1 162 544,12	378 621,78
<b>C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>8 473 416,37</b>	<b>3 024 490,06</b>	<b>7 744 613,51</b>	<b>2 665 303,25</b>
<b>D Koszty sprzedaży</b>	<b>5 544 457,56</b>	<b>2 031 062,15</b>	<b>4 418 558,99</b>	<b>1 501 025,53</b>
<b>E Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2 279 169,05</b>	<b>732 518,94</b>	<b>2 088 597,38</b>	<b>685 137,18</b>
<b>F Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>649 789,76</b>	<b>260 908,97</b>	<b>1 237 457,14</b>	<b>479 140,54</b>
<b>G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>321 223,53</b>	<b>41 580,16</b>	<b>495 461,56</b>	<b>18 389,36</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	6 340,68	6 340,68
II Dotacje	33 305,01	23 561,67	446 309,74	2 561,67
III Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00	17 589,56	0,00
IV Inne przychody operacyjne	287 918,52	18 018,49	25 221,58	9 487,01
<b>H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>340 305,85</b>	<b>35 195,81</b>	<b>247 277,74</b>	<b>92 522,04</b>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 000,00	0,00	0,00	15 233,25
III Inne koszty operacyjne	310 305,85	35 195,81	247 277,74	77 288,79
<b>I Zysk/Strata na działaln operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>630 707,44</b>	<b>267 293,32</b>	<b>1 485 640,96</b>	<b>405 007,86</b>
<b>J Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>715 594,66</b>	<b>657 723,00</b>	<b>67 175,10</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:	80 781,00	27 223,00	67 175,10	27 223,00
- od jednostek powiązanych	0,00	-53 558,00	0,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	630 500,00	630 500,00	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>811 900,11</b>	<b>779 533,34</b>	<b>114 622,46</b>	<b>25 724,45</b>
I Odsetki, w tym:	22 250,92	13 652,19	5 843,93	2 191,73
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	671 925,00	671 925,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	117 724,19	93 956,15	108 778,53	23 532,72
<b>L Zysk/Strata brutto (I+J-K)</b>	<b>534 401,99</b>	<b>145 482,98</b>	<b>1 438 193,60</b>	<b>406 506,41</b>

## Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2022 roku

<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>135 288,00</b>	<b>34 244,00</b>	<b>200 925,00</b>	<b>99 308,00</b>
O Pozost obow zmniejszenia zysku (zwiększ straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>P ZYSK/STRATA NETTO (L-M-O)</b>	<b>399 113,99</b>	<b>111 238,98</b>	<b>1 237 268,60</b>	<b>307 198,41</b>

## B. Bilans BLACK POINT S.A.

Waluta		PLN	PLN	PLN
BILANS - A K T Y W A		30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>A AKTYWA TRWAŁE (I+II+IV+V)</b>		<b>11 599 319,65</b>	<b>14 919 942,87</b>	<b>13 629 551,69</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)</b>		<b>1 116 783,60</b>	<b>2 232 848,35</b>	<b>1 942 299,79</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	0,00
2 Wartość firmy		0,00	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne		1 116 783,60	2 232 848,35	1 942 299,79
4 Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00	0,00
<b>II Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)</b>		<b>4 370 081,55</b>	<b>4 173 358,07</b>	<b>4 186 108,88</b>
1 Środki trwałe		4 045 437,22	4 168 399,19	4 107 300,88
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 992 985,99	1 992 985,99	1 992 985,99
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 618 660,37	1 682 334,17	1 656 651,05
c) urządzenia techniczne i maszyny		61 542,62	103 278,56	92 268,67
d) środki transportu		329 259,64	320 744,03	303 137,72
e) inne środki trwałe		42 988,60	69 056,44	62 257,45
2 Środki trwałe w budowie		324 644,33	4 958,88	78 808,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
<b>III Należności długoterminowe (1+2)</b>		<b>0,00</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
1 Od jednostek powiązanych		0,00	1 000 000,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>		<b>5 715 899,48</b>	<b>7 077 365,00</b>	<b>7 104 588,00</b>
1 Nieruchomości		0,00	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
3 Długotrwałe aktywa finansowe		5 715 899,48	7 077 365,00	7 104 588,00
a) w jednostkach powiązanych		5 215 874,00	7 077 365,00	7 104 588,00
- udziały lub akcje		0,00	1 010 195,00	1 010 195,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		5 215 874,00	6 067 170,00	6 094 393,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		500 025,48	0,00	0,00
- udziały lub akcje		500 025,48	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00



## Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2022 roku

4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>396 555,02</b>	<b>436 371,45</b>	<b>396 555,02</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396 555,02	436 371,45	396 555,02
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>	<b>12 489 132,58</b>	<b>10 636 904,46</b>	<b>9 018 108,46</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy (1+2+3+4+5)</b>	<b>5 369 483,85</b>	<b>4 399 298,93</b>	<b>3 761 965,12</b>
1	Materiały	2 641 227,22	1 917 817,65	1 833 801,11
2	Półprodukty i produkty w toku	68 474,59	149,38	10 685,31
3	Produkty gotowe	1 688 687,52	1 463 681,91	1 124 077,72
4	Towary	884 472,72	870 082,69	745 324,18
5	Zaliczki na dostawy	86 621,80	147 567,30	48 076,80
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>5 165 801,01</b>	<b>3 746 846,62</b>	<b>4 454 422,21</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	149 009,82	210 490,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	149 009,82	210 490,98
	- do 12 miesięcy	0,00	149 009,82	210 490,98
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	574 565,60	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	164 565,60	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	164 565,60	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	410 000,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	4 591 235,41	3 597 836,80	4 243 931,23
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 528 230,23	3 513 619,03	4 173 271,43
	- do 12 miesięcy	4 528 230,23	3 513 619,03	4 173 271,43
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	39 911,08	62 020,76	40 442,30
c)	inne	23 094,10	22 197,01	30 217,50
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 776 680,43</b>	<b>2 343 151,98</b>	<b>674 197,44</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 776 680,43	2 343 151,98	674 197,44
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 776 680,43	2 343 151,98	674 197,44
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 776 680,43	2 343 151,98	674 197,44
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>177 167,29</b>	<b>147 606,93</b>	<b>127 523,69</b>

## Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2022 roku

<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</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>0,00</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW ( A + B + C + D )</b>	<b>24 088 452,23</b>	<b>25 556 847,33</b>	<b>22 647 660,15</b>

Waluta		PLN	PLN	PLN
BILANS - P A S Y W A		30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VI+VIII)</b>	<b>18 726 203,07</b>	<b>21 461 333,03</b>	<b>18 309 081,15</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>17 698 737,85</b>	<b>19 613 721,13</b>	<b>16 613 721,13</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>41 498,78</b>	<b>10 243,30</b>	<b>10 243,30</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Zysk (strata ) z lat ubiegłych</b>	<b>-13 147,55</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata ) netto</b>	<b>399 113,99</b>	<b>1 237 268,60</b>	<b>1 085 016,72</b>
<b>VI</b>	<b>I Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>	<b>5 362 249,16</b>	<b>4 095 514,30</b>	<b>4 338 579,00</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>489 488,51</b>	<b>678 647,34</b>	<b>469 753,94</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 023,87	270,61	21 023,87
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 334,81	83 712,73	100 334,81
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	100 334,81	83 712,73	100 334,81
3	Pozostałe rezerwy	368 129,83	594 664,00	348 395,26
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	368 129,83	594 664,00	348 395,26
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>211 470,75</b>	<b>320 566,39</b>	<b>253 896,40</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	211 470,75	320 566,39	253 896,40
a)	Kredyty i pożyczki	0,00	186 651,92	124 434,65
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	211 470,75	133 914,47	129 461,75
d)	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 621 140,43</b>	<b>3 070 684,42</b>	<b>3 591 874,18</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	286 909,97	402 863,63
a)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	286 909,97	402 863,63
	- do 12 miesięcy	0,00	286 909,97	402 863,63
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	460 424,63	0,00	0,00
a)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	460 424,63	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	460 424,63	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00

## Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2022 roku

3	Wobec pozostałych jednostek	4 146 051,80	2 765 670,45	3 184 346,55
a)	Kredyty i pożyczki	881 134,80	248 946,30	421 207,15
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	30 662,12	59 975,34	56 330,97
d)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 648 769,58	1 819 527,44	2 002 238,55
	- do 12 miesięcy	2 648 769,58	1 819 527,44	2 002 238,55
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f)	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g)	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	436 831,59	434 555,10	504 591,41
h)	Z tytułu wynagrodzeń	131 740,43	116 790,84	116 898,76
i)	inne	16 913,28	85 875,43	83 079,71
3	Fundusze specjalne	14 664,00	18 104,00	4 664,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>40 149,47</b>	<b>25 616,15</b>	<b>23 054,48</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	40 149,47	25 616,15	23 054,48
	- długoterminowe	29 902,79	15 369,47	12 807,80
	- krótkoterminowe	10 246,68	10 246,68	10 246,68
	<b>SUMA PASYWÓW ( A + B )</b>	<b>24 088 452,23</b>	<b>25 556 847,33</b>	<b>22 647 660,15</b>

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN	PLN	PLN	PLN
	01.01.22 - 30.09.22	01.07.22 - 30.09.22	01.01.21 - 30.09.21	01.07.21 - 30.09.21
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk(strata) netto</b>	<b>399 113,99</b>	<b>111 238,98</b>	<b>1 237 268,60</b>	<b>307 198,41</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-186 884,02</b>	<b>-282 125,26</b>	<b>441 112,82</b>	<b>-185 144,82</b>
1. Amortyzacja	999 929,46	330 558,41	974 300,20	328 371,26
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 918,19	13 360,39	5 249,92	1 925,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-39 356,00	14 202,00	-512 135,41	-33 563,68
5. Zmiana stanu rezerw	19 734,57	-24 663,95	33 642,53	94 489,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 607 518,73	271 673,80	92 020,34	-816 254,19
7. Zmiana stanu należności	-711 378,80	-628 209,33	720 982,30	785 994,65
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 176 583,45	-304 745,77	-807 549,16	-541 617,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32 548,61	58 946,74	-65 397,90	-4 490,06
10. Inne korekty	-13 247,55	-13 247,55	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+/-II)</b>	<b>212 229,97</b>	<b>-170 886,28</b>	<b>1 678 381,42</b>	<b>122 053,59</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>959 300,00</b>	<b>959 300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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

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

3. Z aktywów finansowych, w tym:	959 300,00	959 300,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	959 300,00	959 300,00	0,00	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	959 300,00	959 300,00	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>366 882,11</b>	<b>182 360,62</b>	<b>6 270 447,96</b>	<b>59 500,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	366 882,11	182 360,62	270 447,96	59 500,00
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	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	6 000 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	6 000 000,00	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>592 417,89</b>	<b>776 939,38</b>	<b>-6 270 447,96</b>	<b>-59 500,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>800 593,66</b>	<b>359 696,00</b>	<b>5,10</b>	<b>241,03</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	800 593,66	359 696,00	0,00	241,03
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>502 758,53</b>	<b>187 339,44</b>	<b>89 714,99</b>	<b>72 958,51</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	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	465 100,66	168 403,63	62 434,03	63 026,97
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	16 739,68	5 575,42	22 025,94	8 006,22
8. Odsetki	20 918,19	13 360,39	5 255,02	1 925,32
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>297 835,13</b>	<b>172 356,56</b>	<b>-89 709,89</b>	<b>-72 717,48</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	<b>1 102 482,99</b>	<b>778 409,66</b>	<b>-4 681 776,43</b>	<b>-10 163,89</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>1 102 482,99</b>	<b>778 409,66</b>	<b>-4 681 776,43</b>	<b>-10 163,89</b>

## Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2022 roku

F. Środki pieniężne na początek okresu	675 874,56	999 947,89	7 025 010,84	2 353 398,30
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 778 357,55	1 778 357,55	2 343 234,41	2 343 234,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15 438,40	-25 299,22	59 282,17	59 282,17

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

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	PLN	PLN	PLN	PLN
		01.01.22 - 30.09.22	01.07.22 - 30.09.22	01.01.21 - 30.09.21	01.07.21 - 30.09.21
<b>I</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>18 309 081,15</b>	<b>18 596 956,16</b>	<b>20 224 064,43</b>	<b>21 154 134,62</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>18 596 956,16</b>	<b>20 224 064,43</b>	<b>21 154 134,62</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>1 085 016,72</b>	<b>0,00</b>	<b>1 981 771,96</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- 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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>17 698 737,85</b>	<b>17 698 737,85</b>	<b>19 613 721,13</b>	<b>19 613 721,13</b>

## Raport okresowy Black Point S.A.

## III kwartał 2022 roku

<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>5.1</b>	<b>Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>31 255,48</b>	<b>31 255,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie z tytułu	109 394,18	109 394,18	0,00	0,00
	-wyceny udziałów obcych	109 394,18	109 394,18	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	78 138,70	78 138,70	0,00	0,00
	- zbycie udziałów obcych	78 138,70	78 138,70	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>
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>287 975,01</b>	<b>1 981 871,96</b>	<b>930 170,19</b>
<b>7.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 085 116,72</b>	<b>287 975,01</b>	<b>1 981 871,96</b>	<b>930 170,19</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>287 975,01</b>	<b>1 981 871,96</b>	<b>930 170,19</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>287 975,01</b>	<b>100,00</b>	<b>930 170,19</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	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	13 247,55	13 247,55	0,00	0,00
<b>7.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>13 247,55</b>	<b>13 247,55</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>13 247,55</b>	<b>13 247,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-13 147,55</b>	<b>274 727,46</b>	<b>100,00</b>	<b>930 170,19</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>399 113,99</b>	<b>111 238,98</b>	<b>1 237 268,60</b>	<b>307 198,41</b>
a)	zysk netto	399 113,99	111 238,98	1 237 268,60	307 198,41
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>18 726 203,07</b>	<b>18 726 203,07</b>	<b>21 461 333,03</b>	<b>21 461 333,03</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>18 726 203,07</b>	<b>18 726 203,07</b>	<b>21 461 333,03</b>	<b>21 461 333,03</b>

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

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

**Czynniki i zdarzenia w działalności Emitenta**

Spółka Black Point osiągnęła 6,27 mln PLN przychodów z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług, co stanowi wzrost o 24 % w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zysk brutto ze sprzedaży przyjął wartość o 13% wyższą w porównaniu do III kwartału 2021 r. i wyniósł 3,02 mln PLN wobec 2,67 mln PLN w roku poprzednim. Spółka wygenerowała zysk operacyjny EBIT na poziomie 0,27 mln PLN wobec 0,41 mln PLN w analogicznym okresie 2021 r. EBIDTA w III kwartale 2022 r. wyniosła 0,60 mln PLN wobec 0,73 mln PLN. W tym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 0,11 mln PLN wobec 0,31 mln PLN w porównaniu r/r.

W III kwartale 2022 r. Spółka rozwijała sprzedaż produktów w kanałach e-commerce, czterokrotnie zwiększając sprzedaż w tym kanale w porównaniu do trzeciego kwartału w 2021 r. i oferując również produkty z nowej grupy produktowej, tj. nowoczesnych mebli ergonomicznych do pracy w biurze i domu, wprowadzonych na rynek pod marką BLACK POINT. W trzecim kwartale 2022 roku można już zaobserwować pozytywne efekty intensywnej pracy nad rentownością sprzedaży Spółki i poprawę wskaźników rentowności sprzedaży względem I połowy 2022 r. Powodem niższej rentowności Spółki w 2022 r. w porównaniu do 2021 r. są przede wszystkim czynniki makroekonomiczne, wysoka inflacja, wzrost cen energii i gazu, a także wzrost cen ropy, który podnosi wysokie już ceny usług transportowych, mocno odczuwalne już w zeszłym roku, spowodowane pandemią Covid. Wszystkie te czynniki wpływają bezpośrednio na wzrost kosztów produkcji i zakupu surowców oraz półproduktów, a także wzrost kosztów transportu.

Negatywny wpływ na wyniki finansowe III kwartału 2022 r. miały ujemne różnice kursowe, które wynikały ze znaczącego wzrostu kursu USD.

**Wpływ dekonsolidacji na wyniki Emitenta i sprawozdanie finansowe.**

Realizacja umowy inwestycyjnej z dnia 21 maja 2019 r., w wyniku której doszło do sprzedaży części udziałów Eco Service sp. z o.o. posiadanych przez Black Point S.A. i odpłatne umorzenie części udziałów własnych Eco Service sp. z o.o., ostatecznie nieznacznie wpłynęła na wynik finansowy netto omawianego okresu, obniżając go o wartość 0,04 mln PLN.

Zbycie i umorzenie udziałów Spółki Eco Service Sp. z o.o. spowodowało także zmiany w następujących pozycjach bilansowych sprawozdania Spółki Black Point S.A. na koniec III kw. 2022 r.:

1. zmniejszenie wartości aktywów finansowych tj. udziałów Eco Service Sp. z o.o. z 1,01 mln PLN do 0,5 mln PLN.

Na dzień podpisania umowy o umorzeniu części udziałów spółki Eco Service Sp. z o.o., będących w posiadaniu Black Point S.A., Emitent dokonał aktualizacji wyceny posiadanych w portfelu 1400 udziałów spółki Eco Service Sp. z o.o. W związku ze wzrostem wartości udziałów (wartość poprzednio wycenionych udziałów: 1,01 mln PLN, wartość udziałów wg wyceny na 30.09.2022: 1,75 mln PLN) rozwiązano w całości dotychczasowy odpis aktualizujący (przychód: 0,63 mln PLN) i zawiązano nowy odpis aktualizujący, odnosząc nadwyżkę na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 0,11 mln PLN.

W związku ze sprzedażą 1000 z 1400 posiadanych udziałów, pomniejszono wartość udziałów w portfelu spółki o średnioważoną wartość 1000 udziałów w części 1000/1400 (1,17 mln PLN) i odniesiono ich wartość na wartość zbytych inwestycji, a także odwrócono nowy odpis aktualizujący w części przypadającej na 1000 umorzonych udziałów z 1400 posiadanych przez Spółkę BP w portfelu (0,08 mln PLN), co pomniejszyło wartość kapitału z aktualizacji wyceny.

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

2. zwiększenie pozycji bilansowej: kapitał z aktualizacji wyceny (pasywa) o wartość 0,31 mln PLN,

Różnica pomiędzy wartością bilansową udziałów Eco Service Sp. z o.o. przed zbyciem i umorzeniem a wartością zaktualizowaną na dzień 30.09.2022 r. w kwocie 0,31 mln PLN została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

3. zwiększenie należności od Eco Service Sp. o.o. z tytułu odpłatnego umorzenia udziałów o 0,41 mln PLN

Black Point SA dokonał zbycia na rzecz Spółki Eco Service sp. z o.o., a Eco Service sp. z o.o. nabyła je celem umorzenia za wynagrodzeniem wynoszącym łącznie 0,5 mln PLN. Zgodnie z umową, wynagrodzenie ma zostać zapłacone do 31.12.2022 r. Zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy spółkami, pierwsza rata w wysokości 0,09 mln PLN została zapłacona w dniu 30 września br.

4. obniżenie wyniku netto okresu bieżącego o wynik na dekonsolidacji.

**Wpływ dekonsolidacji na sposób prezentacji niektórych pozycji sprawozdania finansowego.**

Posiadanie przez Black Point S.A. 40% udziałów Spółki Eco Service sp. z o.o. powoduje zmiany w prezentacji niektórych pozycji bilansowych. Należności od Eco Service Sp. z o.o. będą wykazywane w bilansie jako należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, a nie jak dotychczas należności od jednostek powiązanych, natomiast zobowiązania wobec Eco Service sp. z o.o. – jako zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, a nie jako zobowiązania wobec jednostek powiązanych. Również długoterminowe aktywa finansowe czyli udziały w Spółce Eco Service sp. z o.o. będą figurować jako udziały w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.

W rachunku zysków i strat nie wystąpią przychody i koszty od jednostek powiązanych.

**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 III 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, wytwarzanymi 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.



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

**VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.**

Emitent nie publikował prognoz na 2022 r.

**VII. Analiza wskaźnikowa**

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

Waluta: tys. PLN	2022	2021
	01.07.2022-31.10.2022	01.07.2021-31.10.2021
Wynik na sprzedaży netto	260,91	479,14
EBIT	267,29	405,01
EBITDA	597,85	732,12
Wynik brutto	145,48	406,51
Wynik netto	111,24	307,20

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

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

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2022	2021
		30.09.2022	30.09.2021
Płynność I stopnia	krotność	0,38	0,76
Płynność II stopnia	krotność	1,50	1,98
Płynność III stopnia	krotność	2,70	3,46

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
		30.09.2022	30.09.2021
ROA	Procent	5,33%	8,51%
ROE	Procent	6,86%	10,13%
ROI	Procent	7,22%	8,97%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	1,77%	6,07%

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%

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

Spółka Black Point wygenerowała w III kwartale 2022 r. 0,11 mln PLN zysku netto wobec 0,31 mln PLN w tym samym okresie 2021 r. EBIDTA wyniosła 0,60 mln PLN wobec 0,73 mln PLN w III kwartale roku poprzedniego.

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

Wskaźnik rentowności netto Spółki w III kwartale roku 2022 osiągnął wartość dodatnią równą 1,77%, względem 6,07% w tym samym okresie roku poprzedniego.

Wskaźniki płynności finansowej uległy nieznacznemu pogorszeniu, ale Black Point wykazuje stabilność w kontekście płynności finansowej.

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

- niższy o 1,16 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 0,85 mln PLN wartości udzielonej pożyczki Spółce Universal Mind (dawniej: Waffen Investments) w wyniku częściowej spłaty;
- wyższy o 1,42 mln PLN poziom należności krótkoterminowych, w tym: wzrost należności handlowych o 1,03 mln PLN, spowodowany wyższymi przychodami ze sprzedaży w III kw. 2022 r. oraz innych należności z tytułu odpłatnego umorzenia udziałów o 0,41 mln PLN (na koniec września 2022 r. nastąpiła kompensata wzajemnych wierzytelności, w tym głównie części odpłatności z tytułu umorzenia w kwocie 0,09 mln PLN);
- wyższy o 0,97 mln PLN poziom zapasów – jest to związane z dodatkowym zatowarowaniem, również w nowe grupy produktowe, oraz ze zwiększonym zapotrzebowaniem na surowce w związku z nowymi projektami handlowymi tj. nowymi kontraktami oraz produkcją kontraktową;
- niższy o 0,57 mln PLN poziom środków pieniężnych.

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

- spadek kapitału zapasowego o 1,91 mln PLN 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. pod koniec 2021 r.;
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych handlowych o 1,0 mln PLN;
- zwiększenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych spowodowane, koniecznością zwiększenia finansowania działalności Emitenta kredytami bankowymi.

**VIII. Planowane kierunki działania BLACK POINT S.A. na 2022 rok**

W roku 2022 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



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

sprzedaży oraz podejmować wszelkie niezbędne projekty optymalizacyjne dostosowujące organizację do zmieniających się czynników makroekonomicznych, aby zwiększać wskaźniki zyskowności działalności.

W 2022 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. planuje w dalszym ciągu inwestować w nowoczesne kanały sprzedaży, w szczególności e-commerce, a także działalność usługową na rynku druku oraz marketing oraz rozpoznawalność marki. Strategia Spółki obejmuje także dywersyfikację portfela produktów. Zarząd od początku 2022 roku rozszerza ofertę o nowe grupy asortymentowe związane z branżą biurową, efektem czego wprowadzono do oferty ergonomiczne meble biurowe, jak biurka regulowane elektrycznie oraz klękosady. W najbliższych latach Black Point S.A. planuje:

- konsekwentny rozwój sprzedaży 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.