

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. Tadeusza Kościuszki 29 , wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000139758.

Data publikacji raportu: 15.05.2024 r.



Raport okresowy Black Point S.A.
I kwartał 2024 roku

Spis treści

I. Pismo Zarządu	4
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
I. Raport kwartalny BLACK POINT S.A.....	8
1. Sprawozdanie finansowe BLACK POINT S.A.	8
A. Rachunek zysków i strat BLACK POINT S.A.	8
B. Bilans BLACK POINT S.A.	9
C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A.	12
D. Zestawienie zmian w kapitale własnym BLACK POINT S.A.	13
2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	15
V. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności	15
VIII. Analiza wskaźnikowa	16
IX. Planowane kierunki działania Spółki na 2024 rok	17



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przedstawiam Państwu raport za I kwartał 2024 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w Spółce Black Point S.A. w okresie objętym raportem.

W I kwartale 2024 r. Spółka Black Point S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5,16 mln PLN (spadek o 25 % r/r) oraz zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 2,90 mln PLN (względem zysku na poziomie 3,11 mln PLN w roku ubiegłym). Zysk netto wyniósł 0,12 mln PLN (wobec 0,08 mln PLN zysku netto wypracowanego w I kw. ubiegłego roku). EBIT kształtował się na poziomie 0,16 mln PL (wobec 0,07 mln PLN r/r), natomiast EBIDTA była równa 0,24 mln PLN (wobec 0,41 mln PLN r/r).

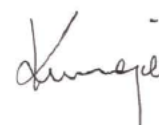
Spółka Black Point S.A. w raportowanym okresie poprawiła wskaźniki rentowności majątku oraz rentowności netto sprzedaży. W I kwartale 2024 r. rentowność sprzedaży netto wyniosła 2,35%, co oznacza dwukrotny wzrost względem I kwartału 2023 r. Dodatkowo, stabilność i płynność finansowa Spółki utrzymały się na satysfakcjonującym poziomie. Dzięki skutecznym działaniom optymalizacyjnym, Spółka zwiększyła marżę brutto ze sprzedaży o 11PP, w porównaniu do I kwartału 2023 roku.

Niemniej jednak, I kwartał 2024 r. stanowił kolejny okres wyzwań związanych z trudną sytuacją gospodarczą na rynkach globalnych. W omawianym okresie Spółka podejmowała szereg działań w celu zwiększenia udziału w rynku, przyrostu sprzedaży oraz intensyfikacji rozwoju nowych grup produktowych i kanałów dystrybucji. Inwestycje w nowe kanały i produkty zaczynają przynosić efekty. W I kwartale 2024 r. Spółka odnotowała kilkukrotny wzrost sprzedaży mebli ergonomicznych w porównaniu z rokiem poprzednim, a ich udział w przychodach firmy wzrósł z 1% w I kwartale 2023 do 10% w analogicznym kwartale 2024 r.

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.



Prezes Black Point S.A.
Piotr KURZEJA



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 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%
Razem	12 000 000	100%	12 000 000	100%



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

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

Pracownicy	Black Point S.A.
Umysłowi	6
Fizyczni	15
Razem	21

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:

- 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.
- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;
- Krajowe standardy rachunkowości;
- 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 odchyleń od cen ewidencyjnych. W skład odchyleń wchodzi koszty takie jak: wynagrodzenia pracowników produkcyjnych, energia, pozostałe materiały pośrednie do produkcji, itd. Suma pozostałych



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

kosztów pośrednich jest przeksięgowywana z zespołu 4 na konto odchyień od cen wyrobów i jest rozliczana w ciężar kosztów zespołu 7.

- **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

- **Uznanie przychodu**

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

- **Pomiar wyniku finansowego**

Na wynik finansowy netto składa się:

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

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



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

I. Raport kwartalny BLACK POINT S.A.

1. Sprawozdanie finansowe BLACK POINT S.A.

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

Waluta	PLN	
	01.01.24 - 31.03.24	01.01.23 - 31.03.23
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,	5 157 217,50	6 873 652,84
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 444 856,88	6 250 631,06
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	712 360,62	624 021,78
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 255 984,70	3 762 851,90
- w tym jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 762 419,45	3 362 123,48
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	493 565,25	400 729,42
C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (A - B)	2 901 242,80	3 110 800,94
D Koszty sprzedaży	1 644 363,48	2 020 560,75
E Koszty ogólnego zarządu	1 069 128,98	1 026 917,17
F Zysk (strata) ze sprzedaży	187 740,34	63 324,02
G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	19 127,53	34 398,09
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	13 764,66	29 875,56
III Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	5 362,87	4 523,53
H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	44 589,76	24 241,81
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 000,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	14 589,76	24 241,81
I Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	162 278,11	73 479,30
J Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	25 584,46	78 937,04
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki uzyskane, w tym:	174,00	4 252,29
- od jednostek powiązanych	0,00	4 252,29
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	25 410,46	74 684,75
K Koszty finansowe (I+II+III+IV)	6 377,68	41 519,88
I Odsetki, w tym:	6 377,68	41 519,88
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	0,00	0,00
L Zysk/Strata brutto (I+J-K)	181 484,89	110 896,46
M Podatek dochodowy	60 499,91	32 105,09
O Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
P ZYSK/STRATA NETTO (L-M-O)	120 984,98	78 791,37



Raport okresowy Black Point S.A.
I kwartał 2024 roku

B. Bilans BLACK POINT S.A.

Waluta	PLN	PLN
BILANS - A K T Y W A	31.03.2024	31.03.2023
A AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	5 401 353,05	6 154 812,86
I Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	248 393,86	773 479,22
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	248 393,86	773 479,22
4 Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)	4 328 951,52	4 264 792,61
1 Środki trwałe	3 884 615,48	4 123 720,57
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	1 464 521,69	1 566 800,81
c) urządzenia techniczne i maszyny	207 292,56	236 561,55
d) środki transportu	184 079,74	294 596,16
e) inne środki trwałe	35 735,50	32 776,06
2 Środki trwałe w budowie	444 336,04	141 072,04
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe (1+2)	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	468 770,00	742 718,15
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długotrwałe aktywa finansowe	468 770,00	742 718,15
a) w jednostkach powiązanych	0,00	273 948,15
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	273 948,15
- 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
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	355 237,67	373 822,88
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	355 237,67	311 422,88
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	8 637 089,96	11 330 903,48
I Zapasy (1+2+3+4+5)	3 763 809,70	4 773 700,42
1 Materiały	1 367 310,19	2 326 034,66
2 Półprodukty i produkty w toku	4 539,06	52 161,72
3 Produkty gotowe	1 579 190,47	1 533 456,45
4 Towary	537 953,05	801 438,55
5 Zaliczki na dostawy	274 816,93	60 609,04



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

II Należności krótkoterminowe (1+2)	4 008 956,56	4 820 769,81
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	261 608,50	84 631,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	261 608,50	84 631,87
- do 12 miesięcy	261 608,50	84 631,87
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b) inne	0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek	3 747 348,06	4 736 137,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 658 821,32	4 579 430,75
- do 12 miesięcy	3 658 821,32	4 579 430,75
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	69 154,44	97 612,29
c) inne	19 372,30	59 094,90
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III Inwestycje krótkoterminowe	575 028,24	1 488 939,36
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	575 028,24	1 488 939,36
a) w jednostkach powiązanych	0,00	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	50 469,10	0,00
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	50 469,10	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	524 559,14	1 488 939,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	524 559,14	1 488 939,36
- inne środki pieniężne	0,00	
- inne aktywa pieniężne	0,00	
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	289 295,46	247 493,89
C NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	
D UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	
SUMA AKTYWÓW (A + B + C + D)	14 038 443,01	17 485 716,34
	Waluta	
	PLN	PLN
	BILANS - P A S Y W A	31.03.2024
	31.03.23	
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VI+VIII)	10 638 412,05	10 246 733,45
I Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	600 000,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 557 698,78	8 698 737,85
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	10 243,30	10 243,30
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	
- na udziały (akcje) własne	0,00	
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	349 484,99	858 960,93
VI Zysk (strata) netto	120 984,98	78 791,37



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	3 400 030,96	7 238 982,89
I Rezerwy na zobowiązania	582 328,97	607 304,48
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 818,74	24 127,43
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	72 553,68	87 272,05
- długoterminowa	0,00	
- krótkoterminowa	72 553,68	87 272,05
3 Pozostałe rezerwy	492 956,55	495 905,00
- długoterminowe	0,00	
- krótkoterminowe	492 956,55	495 905,00
II Zobowiązania długoterminowe	133 674,37	1 151 245,35
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	133 674,37	1 151 245,35
a) Kredyty i pożyczki	0,00	1 017 754,00
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c) Inne zobowiązania finansowe	133 674,37	133 491,35
d) Zobowiązania wekslowe	0,00	
e) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	2 523 725,28	5 412 475,82
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b) inne	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	281 321,47	253 323,50
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	281 321,47	253 323,50
- do 12 miesięcy	281 321,47	253 323,50
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b) inne	0,00	
3 Wobec pozostałych jednostek	2 242 403,81	5 152 588,32
a) Kredyty i pożyczki	2 377,56	1 229 933,58
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c) Inne zobowiązania finansowe	17 901,92	93 469,73
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 750 239,71	3 240 837,80
- do 12 miesięcy	1 750 239,71	3 240 837,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
e) Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	
f) Zobowiązania wekslowe	0,00	
g) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	368 632,31	429 722,49
h) Z tytułu wynagrodzeń	102 269,66	134 914,07
i) inne	982,65	23 710,65
3 Fundusze specjalne	0,00	6 564,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	160 302,34	67 957,24
1 Ujemna wartość firmy	0,00	
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	160 302,34	67 957,24
- długoterminowe	150 055,66	57 710,56
- krótkoterminowe	10 246,68	10 246,68
SUMA PASYWÓW (A + B)	14 038 443,01	17 485 716,34



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A.

	PLN	PLN
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.24 - 31.03.24	01.01.23 - 31.03.23
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk(strata) netto	120 984,98	78 791,37
II. Korekty razem	-432 058,50	1 167 366,72
1. Amortyzacja	78 009,31	337 085,22
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 850,57	40 356,99
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-174,00	-277 180,15
5. Zmiana stanu rezerw	137 599,98	168 340,69
6. Zmiana stanu zapasów	-563 443,06	90 061,65
7. Zmiana stanu należności	36 365,46	944 036,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-33 222,15	-134 781,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-91 044,61	-553,05
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-311 073,52	1 246 158,09
B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II Wydatki	55 417,68	230 147,17
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55 417,68	230 147,17
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-55 417,68	-230 147,17
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 205,54	2 613 426,64
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 205,54	2 613 426,64
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	10 475,81	4 462 655,52



Raport okresowy Black Point S.A.
I kwartał 2024 roku

1. Na nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	3 762 047,99
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	670 369,42
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 625,24	7 635,12
8. Odsetki	3 850,57	22 602,99
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 270,27	-1 849 228,88
D. Przepływy pieniężne netto razem(A.III+/-B.III+/-C.III)	-374 761,47	-833 217,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-374 761,47	-833 217,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	899 547,75	2 319 536,57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	524 786,28	1 486 318,61
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 217,70	54 734,67

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

Waluta		PLN	PLN
Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.24 - 31.03.24	01.01.23 - 31.03.23
I	Kapitał własny na początek okresu	10 517 427,07	10 167 942,08
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	10 517 427,07	10 167 942,08
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	600 000,00	600 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego		
a)	zwiększenie z tytułu		
	- podwyższenie kapitału		
b)	zmniejszenie z tytułu		
	- umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00
	- []		
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- uchwała o podwyższeniu kapitału podstawowego	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- opłacenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały / akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1	Udziały / akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	9 557 698,78	8 698 737,85
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- likwidacji kapitału rezerwowego	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00
- uchwała dotycząca ewentualnego zbycia udziałów – przeznaczenie na kapitał rezerwowy - aktualizacja	0,00	0,00
- przeznaczenie kapitału rezerwowego na podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
- rozliczenie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 557 698,78	8 698 737,85
5 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10 243,30	10 243,30
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
-[aktualizacja wyceny posiadanych udziałów]		
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- zbycie środków trwałych		
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 243,30	10 243,30
6 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- program motywacyjny	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- korekta kosztów programu motywacyjnego	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	349 484,99	858 960,93
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	358 079,79	858 960,93
- korekty błędów podstawowych	-8 594,80	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	349 484,99	858 960,93
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
-[]	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	349 484,99	858 960,93
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-[błędy, nieujęcie kosztów w latach ubiegłych]	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- korekta kosztów programu motywacyjnego	0,00	0,00
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	349 484,99	858 960,93
8 Wynik netto	120 984,98	78 791,37
a) zysk netto	120 984,98	78 791,37
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II Kapitał własny na koniec okresu	10 638 412,05	10 246 733,45
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 638 412,05	10 246 733,45



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

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

Spółka Black Point S.A. w I kwartale 2024 r. uzyskała przychód w wysokości 5,16 mln PLN (spadek o 25% r/r.) oraz wygenerowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 2,90 mln PLN (względem zysku na poziomie 3,11 mln PLN w roku ubiegłym). Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, znacznie poprawiła się rentowność sprzedaży brutto, wzrosła o 11 PP.

Spółka wypracowała EBIT na poziomie 0,16 mln PLN, co stanowi wzrost o 121 % r/r (0,07 mln PLN w analogicznym okresie 2023 r.). EBIDTA wyniosła 0,24 mln PLN wobec 0,41 mln PLN.

Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 0,12 mln PLN wobec 0,08 mln PLN zysku w porównaniu r/r.

I kwartał 2024 r. był kolejnym okresem, w którym spółka odnotowała spadek obrotów na materiałach drukujących. Spadek ten wynika z generalnego kurczenia się popytu na druk oraz konkurencji ze strony tanich, azjatyckich marek. Stawiając czoło trudnościom, Spółka dywersyfikuje swoją ofertę produktową, ciągle inwestując w nowe grupy produktowe, w szczególności w nowoczesne meble i akcesoria ergonomiczne do pracy w biurze i domu, a także rozwija nowe kanały sprzedaży oraz poszerza działania marketingowe wzmacniające pozycję marki na rynku. Efekty tych inwestycji są coraz bardziej zauważalne. Przychody ze sprzedaży mebli ergonomicznych stale rosną. W raportowanym okresie obrót z grupy asortymentowej związanej z ergonomią wzrósł do 0,52 mln z niecałych 0,1 mln w poprzednim roku. Jednocześnie udział w całkowitych obrotach firmy wzrósł z 1% do 10%.

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 dywersyfikuje swojego portfolio ofertowego poprzez wprowadzenie nowej kategorii produktów przeznaczonych dla biur. W ramach tej inicjatywy, firma wprowadziła do swojej oferty ergonomiczne meble biurowe, takie jak siedziska ergonomiczne, w tym kłękosiady, stołki balansujące, piłki oraz biurka regulowane elektrycznie oraz akcesoria ergonomiczne do biur jak ramiona do monitorów oraz maty antyzmęczeniowe do pracy na stojąco.

W I kwartale 2024 r. Black Point rozpoczął współpracę jako wyłączny dystrybutor na Europę japońskich mebli i akcesoriów ergonomicznych marek: PUFFBO oraz MEDICAL.



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

VII. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.

Emitent nie publikował prognoz na 2024 r.

VIII. Analiza wskaźnikowa

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

Waluta: tys. PLN	2024	2023
	01.01.24 - 31.03.24	01.01.23 - 31.03.23
Wynik na sprzedaży netto	187,74	63,32
EBIT	162,28	73,48
EBITDA	240,29	410,56
Wynik brutto	181,48	110,90
Wynik netto	120,98	78,79

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

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

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2024	2023
		31.03.24	31.03.23
Płynność I stopnia	krotność	0,23	0,28
Płynność II stopnia	krotność	1,82	1,17
Płynność III stopnia	krotność	3,42	2,09

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	2024	2023
		31.03.24	31.03.23
ROA	Procent	5,59%	5,38%
ROE	Procent	7,37%	9,19%
ROI	Procent	8,89%	8,27%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	2,35%	1,15%

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 kwartale / przychody ze sprzedaży kwartale) x 100%

Spółka Black Point S.A. wygenerowała w I kwartale 2024 r. 0,12 mln PLN zysku netto wobec 0,07 mln PLN w tym samym okresie w 2023 r. EBIDTA wyniosła 0,24 mln PLN wobec 0,41 mln PLN w I kwartale roku poprzedniego.

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

Wskaźnik rentowności netto Spółki w I kwartale roku 2024 osiągnął wartość równą 2,35%, względem rentowności na poziomie 1,15% w tym samym okresie roku poprzedniego.



Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2024 roku

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

Na koniec I kw. 2024 r. wystąpiły istotne różnice w niektórych pozycjach aktywów Spółki Black Point SA w stosunku do stanu z końca I kw. 2023 r. - główne zmiany to:

- niższy o 0,53 mln PLN poziom wartości niematerialnych i prawnych, wynikający głównie z odpisów umorzeniowych dotyczących znaku towarowego Printé;
- niższy poziom zapasów o 1,00 mln PLN, który jest rezultatem odpisu aktualizującego oraz poprawy efektywności gospodarką zapasami;
- niższy poziom należności handlowych (o 0,74 mln PLN) wynikający z niższych przychodów ze sprzedaży w I kw. 2024 r. w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim (o 1,71 mln PLN);
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 0,91 mln PLN, w tym spadek środków pieniężnych o 0,96 mln PLN.

Główne zmiany w pozycjach pasywów Emitenta w stosunku do stanu z końca I kw. 2024 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 3,49mln PLN do poziomu 2,03mln PLN tj. o 1,46 mln PLN;
- spłacono całość zaciągniętej spółki Universal Mind pożyczki w kwocie 1 mln. PLN wraz z odsetkami.
- zmniejszono wykorzystanie linii kredytowych w bankach z poziomu 1,23 mln PLN do niemal zera

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 projekty sprzedażowe i marketingowe, w tym w nowoczesne kanały sprzedaży oraz podejmować wszelkie niezbędne projekty optymalizacyjne dostosowujące organizację do zmieniających się czynników makroekonomicznych.

W szczególności Black Point S.A. w 2024 r. 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.

