

Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

Spis treści

I. Pismo Zarządu	4
II. Podstawowe informacje o Emitencie	5
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
IV. 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
VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.....	16
VII. Analiza wskaźnikowa	16
VIII. Planowane kierunki działania Spółki na 2024 rok.....	17



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

I. Pismo Zarządu

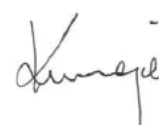
Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przedstawiam 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 2024 r. Spółka Black Point S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5,76 mln PLN (spadek o 1% r/r) oraz zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 2,56 mln PLN (względem zysku na poziomie 3,40 mln PLN w roku ubiegłym). W IV kw. 2024 roku spółka zanotowała stratę netto na poziomie 0,57mln. Głównymi czynnikami wpływającymi na wynik omawianego kwartału są trwające działania i inwestycje związane z rozszerzaniem oferty produktowej, budową i wzmacnianiem nowej marki dedykowanej dla mebli i akcesoriów ergonomicznych, a także globalny trend spadku popytu na usługi związane z drukiem.

Naszym priorytetem jest długoterminowe zwiększanie wartości dla akcjonariuszy. W związku z tym Spółka konsekwentnie rozwija kluczowe obszary swojej działalności, realizując strategię dywersyfikacji oferty produktowej oraz wzmacnia swoje kluczowe kanały sprzedaży. Celem jest kompleksowe zaspokojenie potrzeb naszych klientów poprzez poszerzenie asortymentu, w tym w zakresie mebli i akcesoriów ergonomicznych a także produkcji materiałów eksploatacyjnych na zamówienie. Dodatkowo, Spółka skupia się na zwiększaniu skali sprzedaży w kanale e-commerce zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym, a także kontynuuje współpracę z dotychczasowymi partnerami handlowymi w Polsce.

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.

IV 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 oraz KENOKO.

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

Zarząd	Stanowisko
Piotr KURZEJA	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Piotr Kolbusz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Jurasz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Skatecka	Członek Rady Nadzorczej
Joanna Ostrzewska	Członek Rady Nadzorczej
Paweł 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 P.S.A.)	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%

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

Pracownicy	Black Point S.A.
Umysłowi	6
Fizyczni	13
Razem	19



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 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 2024 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 2024 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	01.01.24 - 31.12.24	01.10.24 - 31.12.24	01.01.23 - 31.12.23	01.10.23 - 31.12.23
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,	22 293 113,63	5 760 878,35	23 170 777,14	5 832 615,35
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 084 899,78	4 476 543,37	20 177 580,99	4 861 097,63
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	4 208 213,85	1 284 334,98	2 993 196,15	971 517,72
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 672 842,89	3 203 769,77	10 991 479,74	2 429 424,70
- w tym jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 106 762,09	2 002 234,31	9 137 698,74	1 848 063,93
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	3 566 080,80	1 201 535,46	1 853 781,00	581 360,77
C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (A-B)	10 620 270,74	2 557 108,58	12 179 297,40	3 403 190,65
D Koszty sprzedaży	7 100 029,68	2 224 139,01	7 390 918,73	1 679 754,23
E Koszty ogólnego zarządu	3 730 567,50	778 253,72	3 767 320,36	900 901,91
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-210 326,44	-445 284,15	1 021 058,31	822 534,51
G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	188 485,82	88 251,51	215 873,10	63 614,61
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	48 813,08	11 202,99	146 005,81	30 510,82
III Aktualizacja aktywów niefinansowych	34 663,97	34 663,97	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	105 008,77	42 384,55	69 867,29	33 103,79
H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	188 998,60	63 288,58	537 923,08	470 226,36
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-45 336,03	425 045,30	425 045,30
III Inne koszty operacyjne	188 998,60	108 624,61	112 877,78	45 181,06
I Zysk/Strata na działaln operacyjnej (C+D-E)	-210 839,22	-420 321,22	699 008,33	415 922,76
J Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	0,00	-31 663,15	12 392,06	-30 232,97
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:	0,00	0,00	12 392,06	1 552,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3 232,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	-31 663,15	0,00	-31 784,97
K Koszty finansowe (I+II+III+IV)	117 761,48	80 315,97	216 063,90	98 775,40
I Odsetki, w tym:	75 907,23	38 461,72	133 339,14	16 050,64
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	51 289,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	41 854,25	41 854,25	82 724,76	82 724,76
L Zysk/Strata brutto (I+J-K)	-328 600,70	-532 300,34	495 336,49	286 914,39
M Podatek dochodowy	201 954,35	35 501,14	137 256,70	67 324,70
O Pozost obow zmniejszenia zysku (zwiększ straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
P ZYSK/STRATA NETTO (L-M-O)	-530 555,05	-567 801,48	358 079,79	219 589,69



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

B. Bilans BLACK POINT S.A.

Waluta	PLN	PLN
BILANS - A K T Y W A	31.12.24	31.12.23
A AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	5 821 869,69	5 445 722,02
I Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	200 173,57	222 572,29
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	200 173,57	222 572,29
4 Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)	4 750 442,13	4 377 364,72
1 Środki trwałe	4 285 347,05	3 924 721,36
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	1 859 771,70	1 490 451,47
c) urządzenia techniczne i maszyny	170 701,72	225 299,98
d) środki transportu	231 705,56	198 662,23
e) inne środki trwałe	30 182,08	17 321,69
2 Środki trwałe w budowie	436 040,08	444 336,04
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	29 055,00	8 307,32
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	468 770,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długotrwałe aktywa finansowe	468 770,00	468 770,00
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 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	402 483,99	377 015,01
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232 274,76	337 115,01
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	170 209,23	39 900,00
B AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	10 491 586,09	8 288 335,11
I Zapasy (1+2+3+4+5)	5 207 122,49	3 200 366,64
1 Materiały	1 829 897,48	1 087 510,82
2 Półprodukty i produkty w toku	148,16	0,00
3 Produkty gotowe	1 878 675,08	1 664 093,23
4 Towary	1 039 186,85	337 955,21
5 Zaliczki na dostawy	459 214,92	110 807,38



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

II Należności krótkoterminowe (1+2)	4 438 394,31	3 948 114,59
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	655 263,92	187 915,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	655 263,92	187 915,58
- do 12 miesięcy	655 263,92	187 915,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek	3 783 130,39	3 760 199,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 738 283,52	3 632 568,08
- do 12 miesięcy	3 738 283,52	3 632 568,08
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	20 638,87	104 110,02
c) inne	24 208,00	23 520,91
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	737 958,16	949 615,71
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	737 958,16	949 615,71
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	50 295,10
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	50 295,10
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	737 958,16	899 320,61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	737 958,16	899 320,61
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 111,13	190 238,17
C NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW (A+B+C+D)	16 313 455,78	13 734 057,13

	Waluta	PLN	PLN
BILANS - P A S Y W A			
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VI+VIII)		9 986 872,02	10 517 427,07
I Kapitał (fundusz) podstawowy		600 000,00	600 000,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		9 915 778,57	9 557 698,78
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		10 243,30	10 243,30
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych		-8 594,80	-8 594,80



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

VI Zysk (strata) netto	-530 555,05	358 079,79
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	6 326 583,76	3 216 630,06
I Rezerwy na zobowiązania	281 864,97	444 728,99
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 098,27	10 396,17
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 254,00	72 553,68
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	44 254,00	72 553,68
3 Pozostałe rezerwy	232 512,70	361 779,14
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	232 512,70	361 779,14
II Zobowiązania długoterminowe	77 077,17	133 674,37
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	77 077,17	133 674,37
a) Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	77 077,17	133 674,37
d) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	5 842 387,70	2 464 159,70
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	223 321,25	213 881,47
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	223 321,25	213 881,47
- do 12 miesięcy	223 321,25	213 881,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	5 619 066,45	2 250 278,23
a) Kredyty i pożyczki	2 232 098,31	172,02
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	148 007,65	23 929,50
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 857 882,05	1 660 847,25
- do 12 miesięcy	2 857 882,05	1 660 847,25
- 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	274 093,88	439 465,76
h) Z tytułu wynagrodzeń	102 325,75	120 641,96
i) inne	4 658,81	5 221,74
3 Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	125 253,92	174 067,00
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	125 253,92	174 067,00
- długoterminowe	125 253,92	163 820,32
- krótkoterminowe	0,00	10 246,68
SUMA PASYWÓW (A+B)	16 313 455,78	13 734 057,13
D SUMA KONTROLNA (AKTYWA - PASYWA)	0,00	0,00



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A.

	PLN	PLN	PLN	PLN
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.24 - 31.12.24	01.10.24 - 31.12.24	01.01.23 - 31.12.23	01.10.23 - 31.12.23
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk(strata) netto	-530 555,05	-567 801,48	358 079,79	219 589,69
II. Korekty razem	-1 254 131,08	900 916,20	2 940 170,31	970 813,78
1. Amortyzacja	305 517,61	75 617,11	1 108 738,78	77 366,90
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 656,96	-3 656,96	2 847,89	2 847,89
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	73 241,66	38 694,72	120 727,33	64 659,82
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-523,00	3 916,92	575,87
5. Zmiana stanu rezerw	-162 864,02	-129 227,10	5 765,20	-67 201,31
6. Zmiana stanu zapasów	-2 006 755,85	157 722,77	1 663 395,43	962 793,47
7. Zmiana stanu należności	-260 533,04	-151 515,27	2 087 591,46	91 581,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	793 074,54	875 768,89	-2 057 927,20	73 173,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 844,98	38 035,04	13 709,30	-234 983,73
10. Inne korekty	0,00	0,00	-8 594,80	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 784 686,13	333 114,72	3 298 250,10	1 190 403,47
B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	49 772,10	0,00	253 287,03	76 705,15
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	49 772,10	0,00	253 287,03	76 705,15
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	49 772,10	0,00	253 287,03	76 705,15
- 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	49 772,10	0,00	244 420,58	74 658,15
- odsetki	0,00	0,00	8 866,45	2 047,00
- 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
II Wydatki	656 196,30	545 945,30	615 253,51	-14 745,28
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	656 196,30	545 945,30	615 253,51	283 887,32
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	0,00	-298 632,60
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	-298 632,60
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	-298 632,60
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-606 424,20	-545 945,30	-361 966,48	91 450,43



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 231 926,29	339 833,67	1 145 911,00	-2 638 206,78
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	2 231 926,29	339 833,67	1 000 000,00	-2 784 117,78
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	145 911,00	145 911,00
II. Wydatki	5 835,37	-47 599,05	5 203 550,84	-2 198 457,78
1. Na nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	3 762 047,99	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	0,00	0,00	1 286 704,34	-2 271 722,96
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	-66 883,29	-85 770,77	25 204,73	6 558,36
8. Odsetki	72 718,66	38 171,72	129 593,78	66 706,82
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 226 090,92	387 432,72	-4 057 639,84	-439 749,00
D. Przepływy pieniężne netto razem(A.III+/-B.III+/-C.III)	-165 019,41	174 602,14	-1 121 356,22	842 104,90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-165 019,41	174 602,14	-1 121 356,22	842 104,90
F. Środki pieniężne na początek okresu	899 547,75	559 926,20	2 319 536,57	356 075,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	734 528,34	734 528,34	1 198 180,35	1 198 180,35
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 325,57	-15 077,64	18 408,42	4 554,85

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

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	PLN	PLN	PLN	PLN
		01.01.24 - 31.12.24	01.10.24 - 31.12.24	01.01.23 - 31.12.23	01.10.23 - 31.12.23
I	Kapitał własny na początek okresu	10 517 427,07	10 554 673,50	10 167 942,08	10 297 837,38
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	-8 594,80	-8 594,80
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	10 517 427,07	10 554 673,50	10 159 347,28	10 289 242,58
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	600 000,00	600 000,00	600 000,00	600 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
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
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	600 000,00	600 000,00	600 000,00	600 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
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
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Udziały / akcje własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały / akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	9 557 698,78	9 915 778,57	8 698 737,85	9 557 698,78
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	358 079,79	0,00	882 108,48	23 147,55
a)	zwiększenie z tytułu	358 079,79	0,00	882 108,48	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	358 079,79	0,00	882 108,48	882 108,48
	- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	-882 108,48
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	23 147,55
	- 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	23 147,55
4.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 915 778,57	9 915 778,57	9 580 846,33	9 580 846,33
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10 243,30	10 243,30	10 243,30	10 243,30
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
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
5.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 243,30	10 243,30	10 243,30	10 243,30
6	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
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
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	349 484,99	28 651,63	858 960,93	129 895,30
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	358 079,79	28 651,63	858 960,93	129 895,30
	- korekty błędów podstawowych	-8 594,80	0,00	-8 594,80	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	349 484,99	28 651,63	850 366,13	129 895,30
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	23 147,55	0,00
	- pokrycie straty kapitałem zapasowym	0,00	0,00	23 147,55	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	-358 079,79	0,00	-882 108,48	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	-358 079,79	0,00	-882 108,48	0,00



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

	- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 594,80	28 651,63	-8 594,80	129 895,30
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	-[błędy, nieuwjęcie kosztów w latach ubiegłych]	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta kosztów programu motywacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 594,80	28 651,63	-8 594,80	129 895,30
8	Wynik netto	-530 555,05	-567 801,48	358 079,79	219 589,69
a)	zysk netto	-530 555,05	-567 801,48	358 079,79	219 589,69
b)	strata netto				
c)	odpisy z zysku				
II	Kapitał własny na koniec okresu	9 986 872,02	9 986 872,02	10 517 427,07	10 517 427,07
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 986 872,02	9 986 872,02	10 540 574,62	10 540 574,62

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

Spółka Black Point S.A. w IV kwartale 2024 r. uzyskała przychód w wysokości 5,76 mln PLN (spadek o 1% r/r.) oraz wygenerowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 2,56 mln PLN (względem zysku na poziomie 3,4 mln PLN w roku ubiegłym).

W IV kwartale 2024 r. zarówno na poziomie wyniku netto jak i EBITDA spółka odnotowała stratę w wysokości odpowiednio 0,56 mln oraz 0,34 mln. Strata ta jest konsekwencją przyspieszonego procesu otwarcia spółki na nowe branże i grupy produktowe. Z procesem wejścia w zupełnie nowy asortyment wiąże się konieczność poniesienia przez firmę większych kosztów na początku projektu, a także konieczność zapewnienia wykwalifikowanego zespołu pracowników. Czynnikiem negatywnie wpływającym na wyniki finansowe Emitenta w omawianym okresie jest również spadek sprzedaży w segmencie sieci retailowych, które zmagają się z malejącą liczbą klientów detalicznych. Taka sytuacja przekłada się na zmniejszenie obrotów Spółki w obszarze druku, co stanowi istotny element wpływający na niższe wyniki sprzedażowe. Zważywszy na obecne wyzwania rynkowe, Spółka podejmuje działania mające na celu dywersyfikację swojej oferty oraz optymalizację struktury kosztów, aby przywrócić wzrost rentowności w kolejnych okresach.

V. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności

W ramach tej działalności Emitent w szczególności skupia się na wzmocnieniu swojej pozycji na rynku w zakresie sprzedaży reprodukowanych materiałów eksploatacyjnych klasy premium oraz usług związanych z zarządzaniem drukiem, w związku z czym regularnie wprowadza nowe produkty do oferty odpowiadające na dynamiczne potrzeby klientów.



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

Black Point S.A. wprowadził innowacyjną i unikatową na rynku linię tonerów ekologicznych pod nazwą OH!GREEN. Produkty te są odpowiedzią na rosnącą ekologiczną świadomość społeczeństwa, przy czym są jednocześnie spójne ze strategią i proekologiczną polityką firmy. Produkty OH! GREEN są tonerami w pełni reprodukowanymi, wytwarzanymi przez Black Point w podwrocławskiej fabryce, a wszystkie elementy składowe opakowania, jak np. pudełko są wykonane z materiałów ekologicznych i biodegradowalnych. Unikatową wartością linii OH!GREEN jest dodatkowy program bezpłatnego, szybkiego i bezproblemowego zwrotu zużytego tonera.

Emitent konsekwentnie dywersyfikuje swoje portfolio produktowe, wprowadzając nowe kategorie produktów skierowane do sektora biurowego. W ramach tej inicjatywy, firma rozszerzyła swoją ofertę o ergonomiczne meble biurowe, w tym siedziska ergonomiczne, takie jak krzesła, stołki balansujące, piłki, a także biurka regulowane elektrycznie. Dodatkowo, w ofercie znalazły się akcesoria ergonomiczne, takie jak ramiona do monitorów oraz maty antyzmęczenia przeznaczone do pracy w pozycji stojącej.

W IV kwartale 2024 r. Emitent zarejestrował nową markę – KENOKO, dedykowaną produktom z zakresu mebli oraz akcesoriów ergonomicznych. W omawianym okresie, Black Point znacząco poszerzył swoją ofertę w tym obszarze, wprowadzając m.in. krzesła ergonomiczne oraz nowe modele biurek i stołów z regulacją elektryczną. Ponadto, w IV kwartale Spółka uruchomiła nowy sklep internetowy dedykowany marce Kenoko, dostępny pod domeną *kenoko.pl*.

Black Point jest także wyłącznym dystrybutorem japońskiej marki MEDICAL. Jest to marka specjalizująca się w produkcji akcesoriów ergonomicznych, które wspierają zdrowie i komfort użytkowników, oferując innowacyjne rozwiązania w zakresie poprawy postawy ciała, redukcji bólu.

VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.

Emitent nie publikował prognoz na 2024 r.

VII. Analiza wskaźnikowa

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

Waluta: tys. PLN	2024	2023
	Q4	Q4
Wynik na sprzedaży netto	-445,28	822,53
EBIT	-420,32	415,92
EBITDA	-344,70	493,29
Wynik brutto	-532,30	286,91
Wynik netto	-567,80	219,59

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

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

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2024	2023
		31.12.24	31.12.23
Płynność I stopnia	krotność	0,13	0,39
Płynność III stopnia	krotność	0,89	1,99
Płynność IIII stopnia	krotność	1,80	3,36

Formuły obliczeniowe:

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



Raport okresowy Black Point S.A.

IV kwartał 2024 roku

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

Płynność IIII stopnia = (Aktywa obrotowe / Zobowiązania bieżące)

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

Wskaźniki Rentowności	Miernik	2024	2023
		31.12.24	31.12.24
ROA	Procent	-3,25%	2,53%
ROE	Procent	-5,31%	3,28%
ROI	Procent	-1,29%	5,09%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	-9,86%	3,76%

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%

VIII. Planowane kierunki działania Spółki na 2024 rok

W 2024 roku Zarząd Black Point S.A. skoncentrował się na realizacji działań, które mają na celu wzmocnienie pozycji rynkowej oraz rozwój Spółki.

Kluczowym obszarem działań jest dywersyfikacja oferty, w tym rozwój marki Kenoko oraz wprowadzanie nowych grup asortymentowych, takich jak meble i akcesoria ergonomiczne. Ponadto, Spółka koncentruje się na wzmocnieniu i rozwoju oferty druku i marki Black Point, z naciskiem na pozyskiwanie nowych rynków zbytu, zarówno krajowych, jak i zagranicznych.

Ważnym elementem realizowanej strategii jest intensyfikacja działań w obszarze e-commerce, co ma na celu zwiększenie sprzedaży online, zwłaszcza na rynkach europejskich, oraz poprawę komunikacji z użytkownikami produktów marki Black Point.

Równocześnie Spółka kontynuuje procesy optymalizacji kosztów, których celem jest zwiększenie rentowności działalności.

W szczególności, w 2024 roku Spółka planuje:

- rozwój oferty i marki Kenoko oraz 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 oraz w innych krajach europejskich,
- 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 użytkownikami produktów Black Point,
- optymalizację kosztów działalności i realizację projektów wpływających na zwiększenie rentowności sprzedaży.

