

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, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000139758.

Data publikacji raportu: 13.05.2022 r.

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.
I kwartał 2022 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
IV. Skonsolidowany raport kwartalny	8
1. <i>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe</i>	8
A. Rachunek zysków i strat Grupy BLACK POINT	8
B. Bilans Grupy BLACK POINT	9
C. Rachunek przepływów pieniężnych Grupy BLACK POINT	12
D. Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy BLACK POINT	14
2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe.	15
V. Jednostkowy raport kwartalny.....	16
1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe	16
A. Rachunek zysków i strat BLACK POINT S.A.	16
B. Bilans BLACK POINT S.A.	17
C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A.	20
D. Zestawienie zmian w kapitale własnym BLACK POINT S.A.	22
2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte jednostkowe wyniki finansowe.	24
VIII. Analiza wskaźnikowa	24
IX. Planowane kierunki działania Grupy na 2022 rok	27

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

I. Pismo Zarzadu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przedstawiamy Państwu raport jednostkowy i skonsolidowany za I kwartał 2022 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w Spółce i Grupie Black Point w okresie objętym raportem.

W I kwartale 2022 r. Spółka Black Point S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5,46 mln PLN (wzrost o 15 % r/r) oraz zysk netto w wysokości 0,045 mln PLN (wobec 0,27 mln PLN r/r). EBIT kształtował się na poziomie 0,051 mln PLN (wobec 0,37 mln PLN r/r), natomiast EBIDTA była równa 0,39 mln PLN na koniec I kwartału 2022 r. (wobec 0,69 mln PLN r/r).

Grupa kapitałowa Black Point zrealizowała obrót na poziomie 13,27 mln PLN (spadek o 16 % r/r) oraz wypracowała zysk netto na poziomie 0,31 mln PLN (spadek o 48 % r/r). Skonsolidowany EBIT wyniósł w I kwartale 2022 r. 0,51 mln PLN, a skonsolidowana EBIDTA 0,91 mln PLN, co stanowi 33 % spadek w porównaniu do I kwartału 2021 r.

Na wyniki Grupy w I kwartale 2022 r. znaczny wpływ miała 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. Obie Spółki Grupy ponosiły 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 Grupy Black Point.

Obecna strategia działania Spółek Grupy Black Point ma na celu z jednej strony dalszy rozwój sprzedaży poprzez długoletnich partnerów handlowych w Polsce, a także ekspansję sprzedaży internetowej na rynkach zagranicznych oraz konsumowanie korzyści płynących z dotychczasowych inwestycji w rozwój kanału e-commerce, a także dywersyfikację oferty produktowej. Z drugiej strony Zarząd Black Point w najbliższych miesiącach planuje szereg projektów optymalizacyjnych dotyczących przede wszystkim obniżenia kosztów wytworzenia w obu Spółkach Grupy, które pozwolą na wzrost rentowności sprzedaży produktów pod marką Black Point oraz usług firmowanych przez Spółkę Eco Service.

Zarząd Black Point S.A. uwzględniając zmiany rynku i upodobań klientów będzie niezmiennie inwestował w nowoczesne kanały sprzedaży (e-commerce, a także kanał IT) oraz działalność usługową. Prowadzone będą także projekty wzmacniające działania marketingowe i brandingowe skierowane do użytkowników produktów i usług. Spółka Eco Service Sp. o.o. obok podstawowej działalności handlu pustymi kartridżami zamierza w dalszym ciągu rozwijać sprzedaż i dywersyfikować ofertę o nowe produkty i usługi. Szczególnie te związane z logistyką magazynową.

Jesteśmy przekonani, iż przyjęte kierunki działania pozwolą zrealizować zakładane budżety sprzedażowe i wynikowe w kolejnych miesiącach.

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



Kamila Yamasaki
Zarząd BLACK POINT S.A.

Kamila Yamasaki

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

II. Podstawowe informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej

BLACK POINT S.A. specjalizuje się w produkcji i dystrybucji produktów o wysokiej jakości, 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 w branży i jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek wśród alternatywnych materiałów eksploatacyjnych do drukarek. Spółka oferuje produkty marki BLACK POINT oraz Printé, a także innowacyjne usługi zarządzania drukiem – MPS. W 2021 r. Spółka Black Point S.A. rozpoczęła także sprzedaż nowych grup produktowych w obszarze dom i biuro – pod marką BLACK POINT. Są to nowoczesne, wysokiej jakości i ergonomiczne meble biurowe. 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

Grupa kapitałowa BLACK POINT

Black Point S.A. jest założycielem działającej na światowym rynku materiałów do druku Grupy Black Point. W jej skład wchodzi: spółka Black Point, producent i właściciel marki materiałów eksploatacyjnych Black Point oraz Printé oraz Spółka Eco Service Sp. z o.o. ogólnoswiatowy broker pustych kartridży.

BLACK POINT S.A. – na dzień publikacji niniejszego raportu posiadała 70 % udziałów w spółce zależnej Eco Service Sp. z o.o.

Grupa konsoliduje wyniki finansowe spółki Black Point S.A oraz Eco Service Sp. z o.o.

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

Zarząd	Stanowisko
Kamila Yamasaki	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Piotr Kolbusz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Jurasz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Skątecka	Członek Rady Nadzorczej
Szczepan Czyczerski	Członek Rady Nadzorczej
Michał Zawisza	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 Universal Mind Sp. z o.o.)	9 580 440	79,84%	9 580 440	79,84%
Pozostali akcjonariusze	2 419 560	20,16%	2 419 560	20,16%
Razem	12 000 000	100%	12 000 000	100%

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A. I kwartał 2022 roku

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

Pracownicy	Black Point S.A.	Grupa Black Point
Umysłowi	12	20
Fizyczni	16	34
Razem	28	54

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.

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.**I kwartał 2022 roku**

- **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.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek pieniężny metodą pośrednią.

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

IV. Skonsolidowany raport kwartalny

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

A. Rachunek zysków i strat Grupy BLACK POINT

Waluta	PLN	PLN
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.22-31.03.22	01.01.21-31.03.21
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,	13 272 613,45	15 722 300,97
-w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 752 291,74	4 823 522,22
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	7 520 321,71	10 898 778,75
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 369 978,04	11 455 594,26
jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 452 037,86	2 497 370,93
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	5 917 940,18	8 958 223,33
C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (A - B)	3 902 635,41	4 266 706,71
D Koszty sprzedaży	2 455 010,71	2 232 922,30
E Koszty ogólnego zarządu	926 457,28	969 477,00
F Zysk (strata) ze sprzedaży	521 167,42	1 064 307,41
G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	217 025,41	22 849,06
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	2 561,67	2 561,67
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20 000,00	17 915,72
IV Inne przychody operacyjne	194 463,74	2 371,67
H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	229 861,03	128 134,09
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 000,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	214 861,03	128 134,09
I Zysk/Strata na działaln operacyjnej (C+D-E)	508 331,80	959 022,38
J Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	68 663,59	13 025,10
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki uzyskane, w tym:	26 631,00	13 025,10
- od jednostek powiązanych	26 631,00	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	42 032,59	0,00
K Koszty finansowe (I+II+III+IV)	35 176,10	98 860,40
I Odsetki, w tym:	35 176,10	18 159,80
- 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	80 700,60
L Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
M Zysk/Strata brutto na działaln gosp(F+G-H)	541 819,29	873 187,08
N Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I Odpis wartości firmy-jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis wartości firmy-jednostki współzależne	0,00	0,00

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

O Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki współzależne	0,00	0,00
P Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
R Zysk/Strata brutto (I+J)	541 819,29	873 187,08
S Podatek dochodowy	33 799,00	133 381,23
T Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	58 264,95	0,00
U ZYSK (STRATA) MNIEJSZOŚCI	140 027,23	140 225,27
W ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M)	309 728,11	599 580,58

B. Bilans Grupy BLACK POINT

Waluta	PLN	PLN
SKONSOLIDOWANY BILANS - A K T Y W A	31.03.2022	31.03.2021
A AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	13 248 306,09	14 437 874,91
I Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	1 745 996,40	2 619 558,09
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	1 745 996,40	2 619 558,09
4 Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	0,00
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1 Wartość firmy-jednostki zależne	0,00	0,00
2 Wartość firmy-jednostki współzależne	0,00	0,00
III Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)	4 885 629,57	5 321 356,60
1 Środki trwałe	4 789 476,32	5 188 634,51
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	1 872 196,59	1 955 356,20
c) urządzenia techniczne i maszyny	86 072,84	144 668,06
d) środki transportu	513 031,11	631 679,70
e) inne środki trwałe	325 189,79	463 944,56
2 Środki trwałe w budowie	96 153,25	132 722,09
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV Należności długoterminowe (1+2)	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V Inwestycje długoterminowe	6 121 024,00	6 013 020,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długotrwałe aktywa finansowe	6 121 024,00	6 013 020,00
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	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 jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6 121 024,00	6 013 020,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 121 024,00	6 013 020,00

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) 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
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	495 656,12	483 940,22
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	495 656,12	483 940,22
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	18 494 201,99	18 960 640,14
I Zapasy (1+2+3+4+5)	7 320 956,41	6 557 350,45
1 Materiały	2 175 989,50	1 595 786,06
2 Półprodukty i produkty w toku	30 164,02	529,05
3 Produkty gotowe	1 486 069,01	1 653 857,00
4 Towary	3 453 717,62	3 219 679,81
5 Zaliczki na dostawy	175 016,26	87 498,53
II Należności krótkoterminowe (1+2)	9 577 698,41	10 649 535,71
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	23 178,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	23 178,21
- do 12 miesięcy	0,00	23 178,21
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitału	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
3 Należności od pozostałych jednostek	9 577 698,41	10 626 357,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 699 164,46	9 513 957,88
- do 12 miesięcy	8 699 164,46	9 513 957,88
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	767 409,04	1 061 468,56
c) inne	111 124,91	50 931,06
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	1 226 404,01	1 498 615,65
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 226 404,01	1 498 615,65
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	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 jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	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
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

- 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
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 226 404,01	1 498 615,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 226 404,01	1 498 615,65
- 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	369 143,16	255 138,33
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)	31 742 508,08	33 398 515,05

Waluta	PLN	PLN
SKONSOLIDOWANY BILANS - P A S Y W A	31.03.2022	31.03.2021
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+VI+VII)	19 376 357,79	20 772 314,04
I Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	600 000,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy	16 624 013,09	17 452 855,31
w tym nadwyżka wartości sprzedaży-emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10 243,30	10 243,30
w tym z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
w tym tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
V Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 832 373,29	2 109 634,85
VII Zysk (strata) netto	309 728,11	599 580,58
VIII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Kapitały mniejszości	488 769,42	555 435,47
C Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I Ujemna wartość firmy-jednostki zależne	0,00	0,00
II Ujemna wartość firmy-jednostki współzależne	0,00	0,00
D ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	11 877 380,87	12 070 765,54
I Rezerwy na zobowiązania	679 432,70	690 074,10
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 550,33	11 901,70
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	190 764,77	149 161,93
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	190 764,77	149 161,93
3 Pozostałe rezerwy	440 117,60	529 010,47
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	440 117,60	529 010,47
II Zobowiązania długoterminowe	446 774,76	1 979 108,33
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	446 774,76	1 979 108,33
a) Kredyty i pożyczki	62 217,38	1 572 058,25
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	384 557,38	407 050,08
d) Zobowiązania wekslowe		
e) inne	0,00	0,00

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

III	Zobowiązania krótkoterminowe	10 730 680,60	9 370 843,62
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	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
3	Wobec pozostałych jednostek	10 721 846,00	9 354 394,72
a)	Kredyty i pożyczki	2 636 766,48	1 630 157,33
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	697 488,36	693 628,13
d)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 536 770,46	6 217 502,42
	- do 12 miesięcy	6 536 770,46	6 217 502,42
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy	769,82	769,82
f)	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	614 303,55	521 156,85
h)	Z tytułu wynagrodzeń	232 998,81	208 879,67
i)	inne	2 748,52	82 300,50
4	Fundusze specjalne	8 834,60	16 448,90
IV	Rozliczenia międzyokresowe	20 492,81	30 739,49
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	20 492,81	30 739,49
	- długoterminowe	10 246,13	20 492,81
	- krótkoterminowe	10 246,68	10 246,68
	SUMA PASYWÓW (A + B + C + D)	31 742 508,08	33 398 515,05

C. Rachunek przepływów pieniężnych Grupy BLACK POINT

WALUTA	PLN	PLN
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.22-31.03.22	01.01.21-31.03.21
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk(strata) netto	309 728,11	599 580,58
II. Korekty razem	520 427,27	-22 324,48
1. Zysk (strata) mniejszości	140 027,23	140 225,27
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	405 326,23	397 882,77
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34 206,88	17 765,09
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-26 631,00	-13 020,00
9. Zmiana stanu rezerw	58 842,75	-54 990,66
10. Zmiana stanu zapasów	928 902,78	2 946 009,99
11. Zmiana stanu należności	-2 141 157,44	-3 606 382,47

I kwartał 2022 roku

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

F. Środki pieniężne na początek okresu	840 675,40	7 101 484,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu(F+/-D), w tym:	1 227 338,62	1 498 615,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania	53 314,69	54 663,80

D. Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy BLACK POINT

WALUTA		PLN	PLN
Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.22-31.03.22	01.01.21-31.03.21
I	Kapitał własny na początek okresu	19 066 629,68	20 172 733,46
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	19 066 629,68	20 172 733,46
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	600 000,00	600 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	-umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00
	- []	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	16 624 013,09	17 452 855,31
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
	- inne zwiększenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	-podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00
	- rozliczenie strat z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-przeznaczenie kapitału rezerwowego na podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
	-akcje własne	0,00	0,00
4.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	16 624 013,09	17 452 855,31
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

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

- []	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-zbycie środków trwałych	0,00	0,00
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
- emisja akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-korekta kosztów programu motywacyjnego, zwiększenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
-zwiększenie kapitału zakładowego, przeniesienie do zapasowego	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7 Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 832 373,29	2 109 634,85
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 053 933,31	2 109 634,85
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 053 933,31	2 109 634,85
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
-kompensata ze stratą z lat ubiegłych	0,00	0,00
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 053 933,31	2 109 634,85
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	221 560,02	0,00
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	221 560,02	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-pokrycie straty kapitałem zapasowym	0,00	0,00
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	221 560,02	0,00
8.7 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 832 373,29	2 109 634,85
9 Wynik netto	309 728,11	599 580,58
a) zysk netto	309 728,11	599 580,58
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II Kapitał własny na koniec okresu	19 376 357,79	20 772 314,04
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 376 357,79	20 772 314,04

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

Grupa Black Point w I kwartale 2022 r. wygenerowała 0,54 mln PLN zysku brutto wobec 0,87 mln PLN w I kwartale 2021 r., czyli o 38% mniej, przy jednoczesnym spadku przychodów ze sprzedaży o 16% w tym samym okresie. Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 13,27 mln PLN wobec 15,72 mln PLN w analogicznym okresie

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

roku poprzedniego. EBIT wyniósł 0,51 mln PLN (w porównaniu do 0,96 mln PLN w I kwartale 2021 r.). EBITDA osiągnęła wartość 0,91 mln PLN (względem 1,36 mln PLN w I kwartale 2021 r.)

Zdecydowany wzrost przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2022 r. zanotował Emitent – ponad 15%, natomiast spółka zależna Eco Service Sp. z o.o. osiągnęła w tym kwartale o 28% niższe przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, po wyeliminowaniu sprzedaży do jednostki powiązanej. W I kwartale 2022 r., spółka zależna Eco Service Sp. z o.o. sprzedała zdecydowanie mniej pustych kartridży, uzyskując jednocześnie wyższą marżę, natomiast dzięki dywersyfikacji oferty oraz inwestycji w nowe rynki zbytu Spółka Eco Service Sp. z o.o. odnotowała, w porównaniu do roku poprzedniego, wzrost przychodów ze sprzedaży nowych usług logistycznych.

Na wyniki Grupy w znacznym stopniu wpłynęły czynniki makroekonomiczne, które czasowo oddziałują na wzrost kosztów wytworzenia Emitenta, co w zestawieniu ze zwiększonymi kosztami inwestycji Emitenta w rozwój kanału e-commerce, przyczyniło się do obniżenia rentowności sprzedaży, pomimo 15 % przyrostu obrotu r/r.

V. Jednostkowy raport kwartalny

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Waluta	PLN	PLN
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi,	5 465 497,66	4 769 937,24
- w tym od jednostek powiązanych	206 131,67	211 054,92
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 764 235,13	4 026 558,35
II Przychody netto ze sprzed towarów i materiałów	701 262,53	743 378,89
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 802 777,83	2 202 485,86
- w tym jednostkom powiązanym	3 284,25	8 041,49
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 427 559,17	1 789 019,42
II. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	375 218,66	413 466,44
C Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (A - B)	2 662 719,83	2 567 451,38
D Koszty sprzedaży	1 770 747,91	1 422 683,51
E Koszty ogólnego zarządu	805 924,97	704 806,23
F Zysk (strata) ze sprzedaży	86 046,95	439 961,64
G Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	192 763,06	22 611,22
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	2 561,67	2 561,67
III Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	17 915,72
IV Inne przychody operacyjne	190 201,39	2 133,83
H Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	227 528,44	93 395,55
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 000,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	212 528,44	93 395,55

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

I	Zysk/Strata na działaln operacyjnej (C+D-E)	51 281,57	369 177,31
J	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	30 944,66	13 025,10
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki uzyskane, w tym:	26 631,00	13 025,10
	- od jednostek powiązanych	26 631,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	4 313,66	0,00
K	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	3 561,06	54 576,08
I	Odsetki, w tym:	3 561,06	1 347,18
	- 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	53 228,90
L	Zysk/Strata brutto (I+J-K)	78 665,17	327 626,33
M	Podatek dochodowy	33 799,00	55 000,00
O	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ straty)	0,00	0,00
P	ZYSK/STRATA NETTO (L-M-O)	44 866,17	272 626,33

B. Bilans BLACK POINT S.A.

Waluta	PLN	PLN
BILANS - A K T Y W A	31.03.2022	31.03.2021
A AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	13 336 906,53	15 310 024,02
I Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	1 666 231,87	2 431 848,53
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2 Wartość firmy		
3 Inne wartości niematerialne i prawne	1 666 231,87	2 431 848,53
4 Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych		
II Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)	4 142 900,64	4 418 589,04
1 Środki trwałe	4 046 747,39	4 315 991,54
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	1 630 967,93	1 733 700,41
c) urządzenia techniczne i maszyny	81 803,60	126 044,36
d) środki transportu	285 531,41	380 606,36
e) inne środki trwałe	55 458,46	82 654,42
2 Środki trwałe w budowie	96 153,25	102 597,50
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe (1+2)	0,00	1 000 000,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	1 000 000,00
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	7 131 219,00	7 023 215,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

I kwartał 2022 roku

I kwartał 2022 roku

Waluta		PLN	PLN
BILANS - P A S Y W A		31.03.2022	31.03.2021
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VI+VIII)	18 353 947,32	20 496 690,76
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	600 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	16 613 721,13	17 631 949,17
	- 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 udiały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 085 116,72	1 981 871,96
VI	Zysk (strata) netto	44 866,17	272 626,33
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)	5 010 658,07	4 866 895,54
I	Rezerwy na zobowiązania	534 211,28	603 292,81
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 023,87	270,61
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 334,81	83 712,73
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	100 334,81	83 712,73
3	Pozostałe rezerwy	412 852,60	519 309,47
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	412 852,60	519 309,47
II	Zobowiązania długoterminowe	239 820,73	785 345,66
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	239 820,73	785 345,66
a)	Kredyty i pożyczki	62 217,38	702 272,25
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

c) Inne zobowiązania finansowe	177 603,35	83 073,41
d) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	4 216 133,25	3 447 517,58
1 Wobec jednostek powiązanych	770 796,95	237 050,48
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	770 796,95	237 050,48
- do 12 miesięcy	770 796,95	237 050,48
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
3 Wobec pozostałych jednostek	3 436 672,30	3 200 363,10
a) Kredyty i pożyczki	248 944,66	235 205,29
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	0,00	60 610,09
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 569 887,49	2 324 172,25
- do 12 miesięcy	2 569 887,49	2 324 172,25
- 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	481 034,84	386 893,81
h) Z tytułu wynagrodzeń	134 112,76	111 353,66
i) inne	2 692,55	82 128,00
3 Fundusze specjalne	8 664,00	10 104,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	20 492,81	30 739,49
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	20 492,81	30 739,49
- długoterminowe	10 246,13	20 492,81
- krótkoterminowe	10 246,68	10 246,68
SUMA PASYWÓW (A + B)	23 364 605,39	25 363 586,30

C. Rachunek przepływów pieniężnych BLACK POINT S.A.

Waluta	PLN	PLN
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk(strata) netto	44 866,17	272 626,33
II. Korekty razem	698 740,36	253 464,60
1. Amortyzacja	336 621,41	322 768,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 593,84	990,47
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-26 631,00	-13 020,00
5. Zmiana stanu rezerw	64 457,34	-41 712,00
6. Zmiana stanu zapasów	-844 890,43	431 839,33
7. Zmiana stanu należności	408 969,74	-44 591,58

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	872 211,26	-285 140,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-114 591,80	-117 669,62
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	743 606,53	526 090,93
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	98 921,25	6 190 086,58
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	98 921,25	190 086,58
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	6 000 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	6 000 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	6 000 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-98 921,25	-6 190 086,58
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	6 523,26
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	2 797,06
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	3 726,20
II. Wydatki	183 045,70	12 796,17
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	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	172 262,49	0,00
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	8 189,37	9 824,10
8. Odsetki	2 593,84	995,57
9. Inne wydatki finansowe	0,00	1 976,50

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-183 045,70	-6 272,91
D. Przepływy pieniężne netto razem(A.III+/-B.III+/-C.III)	461 639,58	-5 670 268,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	461 639,58	-5 670 268,56
F. Środki pieniężne na początek okresu	675 874,56	7 025 010,84
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 137 514,14	1 354 742,28
- o ograniczonej możliwości dysponowania	28 544,65	44 694,79

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

Waluta		PLN	PLN
Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21
I	Kapitał własny na początek okresu	18 309 081,15	20 224 064,43
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Ia	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	18 309 081,15	20 224 064,43
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	600 000,00	600 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00
	- []	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	16 613 721,13	17 631 949,17
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
	- 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

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

- rozliczenie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	16 613 721,13	17 631 949,17
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
- []	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- zbycie środków trwałych	0,00	0,00
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	1 085 116,72	1 981 871,96
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 085 116,72	1 981 871,96
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 085 116,72	1 981 871,96
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	1 085 116,72	1 981 871,96
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
- []	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	1 085 116,72	1 981 871,96
8 Wynik netto	44 866,17	272 626,33
a) zysk netto	44 866,17	272 626,33
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II Kapitał własny na koniec okresu	18 353 947,32	20 496 690,76
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 353 947,32	20 496 690,76

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

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

Spółka Black Point osiągnęła 5,46 mln PLN przychodów z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług, co stanowiło wzrost przychodów o 15 % w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zysk brutto ze sprzedaży przyjął wartość o 4% wyższą w porównaniu do I kwartału 2021 r. i równą 2,66 mln PLN wobec 2,57 mln PLN. Natomiast Spółka wygenerowała zysk operacyjny EBIT na poziomie 0,051 mln PLN wobec 0,37 mln PLN w analogicznym okresie 2021 r. EBIDTA na koniec I kwartału 2022 r. wyniosła 0,39 mln PLN wobec 0,69 mln PLN. W tym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 0,045 mln PLN.

W I kwartale 2022 r. Spółka dalej rozwijała sprzedaż produktów w kanałach e-commerce, wchodząc na kolejne rynki zagraniczne, oferując również produkty z nowej grupy produktowej, tj. nowoczesnych mebli ergonomicznych do pracy w biurze i domu, wprowadzonych na rynek pod marką BLACK POINT. Pierwsze miesiące 2022 roku zapisały się jako czas intensywnej pracy nad słabnącą rentownością Spółki. Na niższą rentowność Spółki w I kwartale 2022 r. wpłynęły zarówno, aktywne inwestycje w rozwój sprzedaży w kanale e-commerce, w tym w nowe grupy produktowe, a także wyższe koszty produkcji i zakupu surowców oraz półproduktów, a także znacznie wyższe koszty transportu. To wszystko wynika z sytuacji globalnej – 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.

VI. Informacja na temat aktywności Emitenta oraz Grupy 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 I kwartale 2022 r. Emitent rozpoczął intensywną sprzedaż i promocję nowych grup produktowych pod marką Black Point – nowoczesnych mebli ergonomicznych (klękosady oraz biurka regulowane elektrycznie).

VII. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.

Emitent nie publikował prognoz na 2022 r.

VIII. Analiza wskaźnikowa

Tabela: Zestawienie głównych skonsolidowanych wyników finansowych w ujęciu kwartalnym.

Waluta: tys. PLN	2022	2021
Wyniki skonsolidowane	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Wynik na sprzedaży netto	521,17	1 064,31
EBIT	508,33	959,02
EBITDA	913,66	1 356,91

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

Wynik brutto	541,82	873,19
Wynik netto	309,73	599,58

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

Tabela: Zestawienie głównych jednostkowych wyników finansowych w ujęciu kwartalnym.

Waluta: tys. PLN	2022	2021
Wyniki jednostkowe	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Wynik na sprzedaży netto	86,05	439,96
EBIT	51,28	369,18
EBITDA	387,90	691,95
Wynik brutto	78,67	327,63
Wynik netto	44,87	272,63

EBITDA= zysk operacyjny + amortyzacja

Tabela: Analiza płynności dla wyników skonsolidowanych w ujęciu kwartalnym za I kwartał 2022 roku.

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2022	2021
Dane skonsolidowane		31.03.2022	31.03.2021
Płynność I stopnia	krotność	0,11	0,16
Płynność II stopnia	krotność	1,01	1,30
Płynność III stopnia	krotność	1,72	2,04

Tabela: Analiza płynności dla wyników jednostkowych w ujęciu kwartalnym za I kwartał 2022 roku.

Wskaźniki płynności finansowej	Miernik	2022	2021
Dane jednostkowe		31.03.2022	31.03.2021
Płynność I stopnia	krotność	0,27	0,39
Płynność II stopnia	krotność	1,23	1,68
Płynność III stopnia	krotność	2,38	2,92

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 skonsolidowanych w ujęciu kwartalnym za I kwartał 2022 roku.

Wskaźniki Rentowności	Miernik	2022	2021
Dane skonsolidowane		31.03.2022	31.03.2021
ROA	Procent	5,07%	6,09%
ROE	Procent	8,31%	9,72%
ROI	Procent	6,51%	7,57%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	2,33%	3,81%

Tabela: Analiza rentowności dla wyników jednostkowych w ujęciu kwartalnym za I kwartał 2022 roku.

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.

I kwartał 2022 roku

Wskaźniki Rentowności	Miernik	2022	2021
Dane jednostkowe		31.03.2022	31.03.2021
ROA	Procent	8,11%	17,10%
ROE	Procent	10,33%	21,42%
ROI	Procent	9,74%	6,71%
Rentowność netto (sam kwartał)	Procent	0,82%	5,72%

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 I kwartale / przychody ze sprzedaży w I kwartale) x 100%

Grupa Black Point wygenerowała w I kwartale 2022 r. 0,31 mln zysku netto wobec 0,60 mln PLN w tym samym okresie 2021 r. EBIDTA wyniosła 0,91 mln PLN i była o 0,44 mln PLN niższa. Z kolei, Emitent wypracował 0,045 mln PLN zysku netto wobec 0,27 mln PLN w I kw. 2021 r. a EBIDTA była równa 0,39 mln PLN wobec 0,69 mln PLN w I kwartale roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności majątku i kapitału własnego Grupy, przyjmują dodatnie, ale nieznacznie niższe wartości w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wskaźniki rentowności majątku i kapitału własnego Emitenta są znacznie niższe w porównaniu do I kw. 2021 r.

Wskaźnik rentowności netto Grupy w I kwartale roku 2022 osiągnął wartość dodatnią równą 2,33%, względem 3,81% w tym samym okresie roku poprzedniego. Wskaźnik rentowności netto Emitenta kształtuje się na poziomie równym 0,82% względem 5,72%.

Skonsolidowane wskaźniki płynności finansowej uległy nieznacznemu pogorszeniu, ale Grupa Black Point wykazuje stabilność w kontekście płynności finansowej.

Główne zmiany w pozycjach aktywów Grupy w stosunku do stanu z końca I kw. 2021 r. to:

- niższy o 0,87 mln PLN poziom wartości niematerialnych i prawnych, wynikający z odpisów umorzeniowych dotyczących głównie znaku Printé. Wartość rocznej amortyzacji wynosi 0,95 mln PLN;
- niższy o 1,07 mln PLN poziom należności handlowych, zarówno u Emitenta (lepsza ściągальność należności), jak i w spółce zależnej – tu spowodowany niższymi przychodami ze sprzedaży w I kw. 2022 r.;
- wyższy o 0,76 mln PLN poziom zapasów, w szczególności u Emitenta, na który wpłynęło dodatkowe zatowarowanie w nowe grupy produktowe oraz zwiększone zapotrzebowanie na surowce w związku z nowymi projektami handlowymi tj. nowymi kontraktami oraz produkcją kontraktową.

Główne zmiany w pozycjach pasywów Grupy w stosunku do stanu z końca I kw. 2021 r.:

- spadek kapitałów własnych Grupy o 1,39 mln PLN, w tym w szczególności kapitału zapasowego Spółki Black Point S.A. 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.;
- spadek zobowiązań długoterminowych łącznie o 1,53 mln PLN, głównie z dwóch powodów: z tytułu umorzenia części otrzymanej subwencji przez spółkę dominującą z PFR i częściowej spłaty części nieumorzonej, wykazanej w sprawozdaniu finansowym jako pożyczka, a także częściowa spłata długoterminowych kredytów w spółce zależnej i przeniesienie pozostałej części do zobowiązań krótkoterminowych;
- zwiększenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych spowodowane również przeniesieniem, o którym mowa powyżej;
- niewielki wzrost (o 0,32 mln PLN) wartości zobowiązań handlowych.

Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport okresowy Black Point S.A.**I kwartał 2022 roku****IX. Planowane kierunki działania Grupy na 2022 rok**

W roku 2022 Grupa Black Point S.A. będzie kontynuowała strategię, które skutecznie i pozytywnie wpływały na wyniki firm w ostatnich latach. Zarząd Grupy będzie także dywersyfikować swoje portfolio produktowe, inwestować w nowoczesne kanały sprzedaży oraz podejmować wszelkie niezbędne projekty optymalizacyjne dostosowujące organizację do zmieniających się czynników makroekonomicznych, aby zwiększać wskaźniki zyskowności działalności obu Spółek.

W 2022 roku podejmowane będą kolejne projekty wpływające na wzmocnienie pozycji firm Grupy Black Point na rynku, zwiększając sprzedaż produktów i usług obu Spółek.

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 2021 roku rozszerza ofertę o nowe grupy asortymentowe związane z branżą biurową.

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.

W najbliższych latach Eco Service Sp. z o.o. planuje:

- zwiększenie rentowności działalności związanej ze zbieraniem pustych kartridży,
- rozwój usług logistycznych, w tym outsourcing między innymi usług prowadzenia składu towarów, pakowania wysyłek, organizacji transportu dla klientów zewnętrznych, logistykę zwrotów i integrację z platformami sprzedażowymi (Fulfilment Logistic),
- rozwój działu Self Storage, poprzez otwarcie kolejnego placu,
- rozwój sprzedaży innych grup asortymentowych poza pustymi kartridżami.

Zarząd Grupy Black Point 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.