

**BLACK PEARL S.A.**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**

NIP : 7010211009

REGON : 142121110

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016**

**WARSZAWA, 31.03.2017**

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

---

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

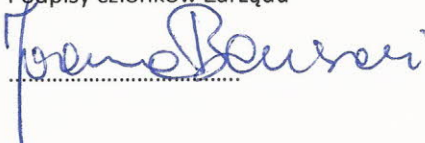
Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Black Pearl S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2016, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016,
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016 - 31.12.2016,
- Rachunek przepływów pieniężnych,
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu),
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu



osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych  
Misters Consulting Sp. z o.o.  
Agnieszka Joanna Chmielewska

---

## A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe Black Pearl S.A., z siedzibą w 05-822 Milanówek u. Brzozowa 1, zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.12.2015.

W wyniku wydania przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy w dniu 07.12.2015 r. postanowienia, dokonano zmiany statutu Spółki oraz przeniesiono siedzibę z Krakowa do Milanówka.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność holdingów finansowych,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest pozyskiwanie kapitału oraz realizacja inwestycji zgromadzonych środków pieniężnych w wyselekcjonowane podmioty niepubliczne i publiczne.

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 03.12.2009 pod numerem KRS 0000343453.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

- Na dzień 01 stycznia 2016r kapitał zakładowy BLACK PEARL S.A. wynosił 4.033.800,00zł i dzielił się na 2.016.900 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00zł każda.
- Na dzień 31 grudnia 2016r kapitał zakładowy BLACK PEARL S.A. wynosił 24.533.800,00zł i dzielił się na 245.338.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10zł każda.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

#### Zarząd Spółki :

- Na dzień 1 stycznia 2016r w skład Zarządu wchodził Jerzy Dmochowski – Prezes Zarządu
  - Od dnia 05 lipca 2016r Prezesem Zarządu jest Joanna Bensari.
  - W dniu 05 lipca 2016r odbyło się Posiedzenie Rady Nadzorczej, która odwołał z funkcji Prezesa Jerzego Dmochowskiego i powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu – Joannę Bensari.
  - Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodzi jednoosobowo Joanna Bensari - Prezes Zarządu.
-

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

---

**Rada Nadzorcza :**

Na dzień 01.01.2016r w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Dmochowski
  - Andrzej Foremny
  - Marzenna Aleksandrowicz
  - Renata Śliwińska
  - Edward Gocał
- 
- W dniu 11 stycznia 2016r Tomasza Urbańskiego powołano do Rady Nadzorczej.
  - W dniu 11 kwietnia 2016r Janusza Okrutnego powołano do Rady Nadzorczej.
  - W dniu 09 marca 2016r rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Andrzej Foremny.
  - W dniu 18 sierpnia 2016r rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Marek Dmochowski.
  - W dniu 05 października 2015r rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Janusz Okrutny.

Na dzień 31 grudnia 2016r skład Rady Nadzorczej to:

- Edward Gocał
- Renata Śliwińska
- Marzenna Aleksandrowicz
- Tomasz Urbański

Na dzień sporządzania raportu skład Rady Nadzorczej to:

- Edward Gocał
- Marzenna Aleksandrowicz
- Tomasz Urbański

**STRUKTURA AKCJONARIATU na dzień 31.12.2016r**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach WZ
AOPHIS S.A.	130 000 000	52,99%	130 000 000	52,99%
BENEFIT FX SYSTEM LLP Kanada	37 500 000	15,29%	37 500 000	15,29%
BOND FX FUND LLP Kanada	37 500 000	15,29%	37 500 000	15,29%
Pozostali akcjonariusze	40 338 000	16,44%	40 338 000	16,44%
Razem	245 338 000	100,00%	245 338 000	100,00%

---

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

---

**2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający 01.01.2016 i kończący się 31.12.2016.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do 31.12.2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności

**3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

**3.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego***

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości Black Pearl Spółka Akcyjna, zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

**3.2. *Wartości niematerialne i prawne***

Zaliczone do aktywów trwałych nabyte prawa majątkowe, niezakwalifikowane do środków trwałych lub inwestycji, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki:

- Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje
- Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych
- Know-how
- Nabyta wartość firmy oraz koszty zakończonych powodzeniem i przewidzianych do wdrożenia prac rozwojowych.

Ewidencję wartości niematerialnych i prawnych prowadzi się według ich wartości początkowej tj. według cen nabycia.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania w równych miesięcznych kwotach.

Okresy amortyzacji wynoszą:

-od licencji - 24 miesiące

-od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 60 miesięcy

**3.3. *Środki trwałe***

---

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

---

Rzeczowe aktywa trwale i zrównane z nimi, niezakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki:

- Nieruchomości – w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu,
- Maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- Ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Ewidencję stanu i ruchu środków trwałych prowadzi się w ich wartości początkowej według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, przebudowę lub modernizację.

Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny.

Amortyzacji środków trwałych dokonuje się metodą liniową, począwszy od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania, w równych miesięcznych ratach.

Środki trwałe o wartości od 1.000,00 PLN do 3.500,00 PLN amortyzowane są jednorazowo, w następnym miesiącu po oddaniu ich do użytkowania.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są zgodne z przewidywanym okresem ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

### *3.4. Inwestycje*

#### *3.4.1. Inwestycje w jednostki podporządkowane*

Inwestycje w jednostkach zależnych to znaczy jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu.

#### **Aktywa finansowe**

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) -aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) -aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, -a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej, zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych

---

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

---

w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Powyższa wycenia nie dotyczy:

- 1) -aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- 2) -składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

Aktywa finansowe wymienione w punktach od 1 do 2 wycenia się w następujący sposób:

- 1) -aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- 2) -aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej wykazuje się od dnia ich nabycia lub powstania do dnia ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych i odnosi na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

### **3.5. Należności krótko- i długoterminowe**

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

### **3.6. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

### **3.7. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

---

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

---

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osob, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Czas i sposób rozliczenia rozliczeń międzyokresowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

### **3.8. Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

### **3.9. Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### **3.10. Odroczonego podatek dochodowy**

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

---



Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

**3.11. Zobowiązania**

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty

**3.12. Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

**3.13. Uznawanie przychodów**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

**3.13.1. Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

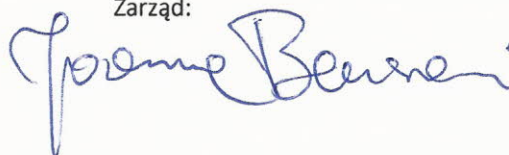
**3.14. Prezentacja wpływów i wydatków z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych**

Wpływy i wydatki z działalności inwestycyjnej są prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w działalności inwestycyjnej.

Sporządził:

  
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
Agnieszka Joanna Chmielewska  
Misters Consulting Sp.z o.o.

Zarząd:



Warszawa, dnia 31.03.2017 roku

**BILANS (PLN)**

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	28 712 601,00	2 337,00
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	14 000 000,00	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	14 000 000,00	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	-	-
1. Środki trwałe	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	14 712 601,00	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	14 712 601,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	14 712 601,00	-
- udziały lub akcje	14 712 601,00	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	2 337,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 337,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	16 170 674,27	223,67
<b>I. Zapasy</b>	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	15 635 234,14	-
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>15 635 233,14</b>	<b>-</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	635 233,14	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	15 000 000,00	-
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1,00</b>	<b>-</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-
c) inne	1,00	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>535 440,13</b>	<b>127,31</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>535 440,13</b>	<b>127,31</b>
a) w jednostkach powiązanych	531 099,08	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	531 099,08	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 341,05	127,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 341,05	127,31
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>96,36</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>44 883 275,27</b>	<b>2 560,67</b>

Data 31.03.2017

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Podpisy kierownika jednostki



Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

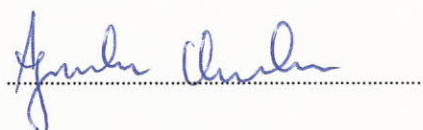
Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>27 555 717,45</b>	<b>-222 018,01</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24 533 800,00	4 033 800,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	-	-
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 244 181,99	4 111 588,24
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
na udziały (akcje) własne	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-7 198 558,37
VIII. Zysk (strata) netto	-222 264,54	-1 168 847,88
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>17 327 557,82</b>	<b>224 578,68</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 210,00</b>	<b>13 250,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 040,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	10 210,00	10 210,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	10 210,00	10 210,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>381 766,41</b>	<b>184 327,54</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	151 000,00	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	230 766,41	184 327,54
a) kredyty i pożyczki	230 766,41	184 327,54
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 935 581,41</b>	<b>27 001,14</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 756 220,98	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 156 070,98	-
- do 12 miesięcy	2 156 070,98	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

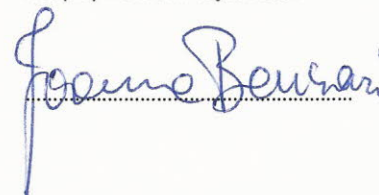
b) inne	600 150,00	-
3. Wobec pozostałych jednostek	14 179 360,43	27 001,14
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 010 846,55	19 030,14
- do 12 miesięcy	14 010 846,55	19 030,14
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 349,88	5 807,00
h) z tytułu wynagrodzeń	2 164,00	2 164,00
i) inne	159 000,00	-
4. Fundusze specjalne	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>44 883 275,27</b>	<b>2 560,67</b>

Data 31.03.2017

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Podpisy kierownika jednostki



Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
	452 943,98	179 148,15
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI,</b>		
<b>w tym:</b>	<b>452 943,98</b>	<b>179 148,15</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	452 943,98	179 148,15
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>513 396,54</b>	<b>2 044 483,23</b>
I. Amortyzacja	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	4 652,86
III. Usługi obce	60 763,19	226 891,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 397,60	2 628,64

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	-	2 903,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	10 395,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	446 235,75	1 797 011,74
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-60 452,56</b>	<b>-1 865 335,08</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>-</b>	<b>16 216,66</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	16 216,66
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>-</b>	<b>1 344,24</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	1 344,24
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-60 452,56</b>	<b>-1 850 462,66</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>31 423,61</b>	<b>964 092,71</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	31 422,61	276 578,09
- od jednostek powiązanych	31 422,61	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	687 514,62
V. Inne	1,00	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>193 938,59</b>	<b>292 577,93</b>
I. Odsetki, w tym:	43 762,14	292 577,93
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	150 176,45	-
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-222 967,54</b>	<b>-1 178 947,88</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>-703,00</b>	<b>-10 100,00</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>-222 264,54</b>	<b>-1 168 847,88</b>

Data ..... 31.03.2017 .....

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Podpisy kierownika jednostki



Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-222 264,54	-1 168 847,88
<b>II. Korekty razem</b>	95 478,28	934 719,21
1. Amortyzacja	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	930 348,97
5. Zmiana stanu rezerw	-	-13 041,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-	-
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	14 683,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	2 727,50
10. Inne korekty	95 478,28	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	-126 786,26	-234 128,67
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	-	179 148,15
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	179 148,15
<b>II. Wydatki</b>	28 050 000,00	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	13 050 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	13 050 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	13 050 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	15 000 000,00	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-28 050 000,00	179 148,15
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	28 181 000,00	15 999,84
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	28 000 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	181 000,00	15 999,84
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>28 181 000,00</b>	<b>15 999,84</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>4 213,74</b>	<b>-38 980,68</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>127,31</b>	<b>39 107,99</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>4 341,05</b>	<b>127,31</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Data ..... 31-03-2017

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Podpisy kierownika jednostki



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (PLN)**

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-222 018,01</b>	<b>946 829,87</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>-222 018,01</b>	<b>946 829,87</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 033 800,00</b>	<b>4 033 800,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	20 500 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	20 500 000,00	-
- emisji akcji	20 500 000,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>24 533 800,00</b>	<b>4 033 800,00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-



Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

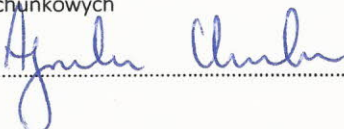
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	<b>4 111 588,24</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 663 348,18	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 580 833,81	-
- podziału zysku (ustawowo)	7 500 000,00	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 500 000,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 919 166,19	-
- pokrycia straty	5 919 166,19	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 244 181,99	<b>4 111 588,24</b>
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	<b>-2 448 240,06</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

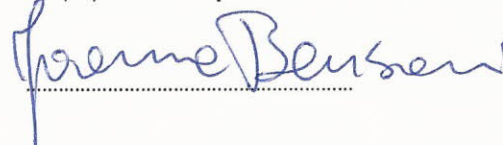
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-2 448 240,06
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-2 448 240,06
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-4 750 318,31
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-4 750 318,31
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-4 750 318,31
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-7 198 558,37
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-7 198 558,37
8. Wynik netto	-222 264,54	-1 168 847,88
a) zysk netto		
b) strata netto	-222 264,54	-1 168 847,88
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 555 717,45	-222 018,01
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-

Data ..... 31-03-2017 .....

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
.....

Podpisy kierownika jednostki

  
.....

## C. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia to znaczy 31.03.2017 sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ponieważ ich nie stwierdzono.

### 2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

a) informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego,

- Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, nieujęte w sprawozdaniu.

b) informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

- Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, nieujęte w sprawozdaniu.

c) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,

- Nie dokonano zmian polityki rachunkowości

d) informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający z danymi sprawozdania za rok obrotowy

- Dane sprawozdań są porównywalne.

### 3 STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

	2016	2015
Przychody ze sprzedaży .... (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	452 943,98	179 148,15
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>452 943,98</b>	<b>179 148,15</b>

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

4 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	2016	2015
<b>A. Koszty wg rodzajów</b>	<b>67 160,79</b>	<b>247 471,49</b>
1. Amortyzacja		
2. Zużycie materiałów i energii		4 652,86
3. Usługi obce	60 763,19	226 891,79
4. Podatki i opłaty, w tym:	6 397,60	2 628,64
– podatek akcyzowy		
5. Wynagrodzenia		2 903,16
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
7. Pozostałe koszty rodzajowe		10 395,04
<b>RAZEM</b>	<b>67 160,79</b>	<b>247 471,49</b>
<b>B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-</b>	-	-
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych		
2. Odpisania zaniechanej produkcji		
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego		
4. Inne		
<b>C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-</b>	-	-
1. Produkty gotowe	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		
<b>D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)</b>	<b>67 160,79</b>	<b>247 471,49</b>
– koszt wytworzenia sprzedanych produktów	446 235,75	1 797 011,74
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		
– koszty sprzedaży		
– koszty ogólnego zarządu		

5 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	2016	2015
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	-	16 216,66
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...		
3) zwrócone, umorzone podatki		
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego		12 000,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych		
6) przedawnione zobowiązania		
7) ...		4 216,66
8) inne		-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>16 216,66</b>

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

6 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2016	2015
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	-
- odpis aktualizujący wartość zapasów		
- odpis aktualizujący wartość należności		
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	-	1 344,24
1) utworzone rezerwy z tyt. ....		
2) darowizny		
3) odpisane należności		1 344,24
4) koszty likwidacji środków trwałych		
5) koszty postępowania spornego		
6) koszty likwidacji zapasów		
7) zaniechanego połączenia		-
8) inne		
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>1 344,24</b>

7 PRZYCHODY FINANSOWE

	2016	2015
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych		
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach		
II. Odsetki, w tym:	31 422,61	276 578,09
- odsetki od spółek powiązanych	31 422,61	
- odsetki od pozostałych kontrahentów		276 578,09
- odsetki od obligacji		
- odsetki budżetowe		
- odsetki bankowe	-	-
- odsetki pożyczek		-
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
- ...		
- ...		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	687 514,62
- udziały i akcje		687 514,62
- ...		
V. Inne, w tym:	1,00	-
- różnice kursowe		
- pozostałe przychody finansowe	1,00	
- ...		
<b>RAZEM</b>	<b>31 423,61</b>	<b>964 092,71</b>

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

8 KOSZTY FINANSOWE

	2016	2015
I. Odsetki, w tym:	43 762,14	292 577,93
– odsetki do spółek powiązanych		
– odsetki do pozostałych kontrahentów		–
– odsetki budżetowe		
– odsetki bankowe		
– odsetki pozostałe	43 762,14	292 577,93
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	–	–
– ...		
– ...		
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	–	–
– udziały zakupionych spółek		
– pożyczki i obligacje		
– ...		
– ...		
IV. Inne, w tym:	150 176,45	–
– różnice kursowe		
– utworzone rezerwy		
– pozostałe koszty finansowe	150 176,45	
– ...		
– ...		
– ...		
<b>RAZEM</b>	<b>193 938,59</b>	<b>292 577,93</b>

Odsetki należne i naliczone dotyczą udzielonych i zaciągniętych pożyczek oraz zakupionych obligacji.

9 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu				–		–
Zwiększenia, w tym:	–	–	14 000 000,00	–	–	14 000 000,00
– nabycie			14 000 000,00			14 000 000,00
– przemieszczenie wewnętrzne						–
– inne						–
Zmniejszenia	–	–	–	–	–	–
– likwidacja				–		–
– aktualizacja wartości						–
– sprzedaż						–
– przemieszczenie wewnętrzne						–
– inne						–
Wartość brutto na koniec okresu	–	–	14 000 000,00	–	–	14 000 000,00
Umorzenia na początek okresu				–		–
Umorzenia bieżące - zwiększenia						–
Umorzenia - zmniejszenia	–	–	–	–	–	–
– likwidacja				–		–
– sprzedaż						–
– przemieszczenie wewnętrzne						–
– inne						–
Razem umorzenia na koniec okresu	–	–	–	–	–	–
Wartość księgowa netto na koniec okresu	–	–	14 000 000,00	–	–	14 000 000,00

10 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

**11 INWESTYCJE**

*a. Instrumenty Finansowe*

*b. Inwestycje długoterminowe*

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe											
			a) w jednostkach powiązanych, w tym:					b) w pozostałych jednostkach, w tym:						
				- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe		- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu			-	-										
w tym w cenie nabycia			-	-										
Zwiększenia w tym:	-	-	14 712 601,00	14 712 601,00	14 712 601,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie			14 712 601,00	14 712 601,00	14 712 601,00									
- korekty aktualizujące wartość			-	-	-									
- przemieszczenie wewnętrzne			-	-	-									
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż			-	-	-									
- korekty aktualizujące wartość			-	-	-									
- przemieszczenie wewnętrzne			-	-	-									
Stan na koniec okresu	-	-	14 712 601,00	14 712 601,00	14 712 601,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
w tym w cenie nabycia			-	-	-									

*c. Inwestycje krótkoterminowe*

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe											
	a) w jednostkach powiązanych, w tym:						b) w pozostałych jednostkach					
		- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
w tym w cenie nabycia	3 019 189,50	1 300 000,00		1 300 000,00			1 719 189,50	958 988,27			760 201,23	
Zwiększenia, w tym:	1 236 122,25	531 099,08	-	-	531 099,08	-	705 023,17	-	-	-	705 023,17	-
- nabycie	527 000,00	527 000,00			527 000,00							
- korekty aktualizujące wartość	709 122,25	4 099,08			4 099,08		705 023,17				705 023,17	
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-			-		-				-	
Zmniejszenia, w tym	705 023,17	-	-	-	-	-	705 023,17	-	-	-	705 023,17	-
- sprzedaż	705 023,17	-	-	-	-	-	705 023,17	-	-	-	705 023,17	-
- korekty aktualizujące wartość	-	-			-		-				-	
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-			-		-				-	
Stan na koniec okresu	531 099,08	531 099,08	-	-	531 099,08	-	-	-	-	-	-	-
w tym w cenie nabycia	2 954 689,50	1 300 000,00		1 300 000,00			1 654 689,50	958 988,27			695 701,23	

**12 STRUKTURA NALEŻNOŚCI**

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>15 635 233,14</b>	<b>-</b>	<b>15 635 233,14</b>
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-	-
Stan na początek roku 2016	-	-	-
- nieprzeterminowane	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	-	-	-
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	635 233,14	-	635 233,14
Stan na początek roku 2016	-	-	-
- nieprzeterminowane	635 233,14	-	635 233,14
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	635 233,14	-	635 233,14
c) inne	15 000 000,00	-	15 000 000,00
Stan na początek roku 2016	-	-	-
- nieprzeterminowane	15 000 000,00	-	15 000 000,00
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	15 000 000,00	-	15 000 000,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1,00</b>	<b>-</b>	<b>1,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-	-
Stan na początek roku 2016	-	-	-
- nieprzeterminowane	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	-	-	-
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Stan na początek roku 2016	-	-	-
- nieprzeterminowane	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	-	-	-
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubez.p.spół.	-	-	-
Stan na początek roku 2016	-	-	-
- nieprzeterminowane	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	-	-	-
d) inne należności	1,00	-	1,00
Stan na początek roku 2016	29 558,67	29 558,67	-
- nieprzeterminowane	1,00	-	1,00
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	1,00	-	1,00
e) należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Stan na początek roku 2016	-	-	-
- nieprzeterminowane	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	-	-	-



Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

13 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE I BIERNE

	2016	2015
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 337,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- przychód nie stanowiący należności		
- ...		
<b>Razem</b>	-	2 337,00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>		
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...		
- ubezpieczenia		
- wieloletni czynsz za wynajem		
- ...		
- pozostałe	-	96,36
<b>Razem</b>	-	96,36
<b>Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:</b>		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-
- ...		
- ...		
- ...		
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy		
- rezerwa na świadczenia pracownicze		
- rezerwa na koszty usług obcych		
- ...		
- pozostałe		
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-
- środki z tytułu przyszłych świadczeń		
- ...		
- inne		
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-
- niezrealizowane różnice kursowe		
- przedpłaty		
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	-	
- wycena kontraktów budowlanych		
- ...		
- inne		
<b>Razem</b>	-	-

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

Na dzień 31 grudnia struktura własności kapitału przedstawiała się następująco:

**STRUKTURA AKCJONARIATU na dzień 31.12.2016r**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach WZ
AOPHIS S.A.	130 000 000	52,99%	130 000 000	52,99%
BENEFIT FX SYSTEM LLP Kanada	37 500 000	15,29%	37 500 000	15,29%
BOND FX FUND LLP Kanada	37 500 000	15,29%	37 500 000	15,29%
Pozostali akcjonariusze	40 338 000	16,44%	40 338 000	16,44%
Razem	245 338 000	100,00%	245 338 000	100,00%

**15 PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY**

Strata netto w wysokości: 222 264,54 zł. pokryta zostanie z zysku lat przyszłych.

**16 REZERWY**

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 040,00	-	-	3 040,00	-
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	10 210,00	8 610,00	8 610,00	-	10 210,00
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
- ...	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	10 210,00	8 610,00	8 610,00	-	10 210,00
- badanie sprawozdania finansowego	10 210,00	8 610,00	8 610,00	-	10 210,00
- ...	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>13 250,00</b>	<b>8 610,00</b>	<b>8 610,00</b>	<b>3 040,00</b>	<b>10 210,00</b>

**17 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI**

Spółka w roku 2016 nie dokonała odpisów aktualizacyjnych od należności.

**18 ZOBOWIĄZANIA**

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

	Stan na początek roku obrotowego	nie- przeterminowane	Razem na koniec roku obrotowego
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	–	2 756 220,98	2 756 220,98
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	–	2 156 070,98	2 156 070,98
– do 12 miesięcy		2 156 070,98	2 156 070,98
– powyżej 12 miesięcy			–
b) pozostałe		600 150,00	600 150,00
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	27 001,14	14 179 360,43	14 179 360,43
a) kredyty i pożyczki			–
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.			–
c) inne zobowiązania finansowe			–
d) z tytułu dostaw i usług	19 030,14	14 010 846,55	14 010 846,55
– do 12 miesięcy	19 030,14	14 010 846,55	14 010 846,55
– powyżej 12 miesięcy			–
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw			–
f) zobowiązania wekslowe		–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	5 807,00	7 349,88	7 349,88
h) z tytułu wynagrodzeń	2 164,00	2 164,00	2 164,00
i) inne		159 000,00	159 000,00
<b>Razem</b>	<b>27 001,14</b>	<b>16 935 581,41</b>	<b>16 935 581,41</b>

**19 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku

**20 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z wekslowymi.

**21 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

**22 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM**

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

**23 ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE**

W roku obrotowym 2016 w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

## 24 PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku (straty) brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	2016
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>-222 967,54</b>
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	<b>202 548,43</b>
– rezerwy na należności	–
–koszty podwyższenia kapitału	150 176,45
– rezerwa na badanie bilansu	8 610,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	<b>31 422,19</b>
– naliczone odsetki	31 422,19
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-51 841,30</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący (19%)</b>	
Zamiana stanu ujemnej rezerwy na podatek odroczony (19%)	
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony (19%)	
<b>Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat</b>	–

Zasady prezentacji podatku odroczonego w sprawozdaniu finansowym:

Zgodnie z art. 37ust. 7 rezerwy i aktywa wykazane są w bilansie oddzielnie

Zgodne z art. 37 ust 8 ustawy „wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

1. część bieżącą
2. część odroczoną

Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym – wykazuje się łącznie.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

## 25 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku

	2016	2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 341,05	127,31
Inne środki pieniężne		
Inne aktywa pieniężne		
<b>RAZEM</b>	<b>4 341,05</b>	<b>127,31</b>

26 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Spółka nie zatrudnia pracowników.

27 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

	2016
Wynagrodzenie Zarządu	0,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00

28 INSTRUMENTY FINANSOWE

1.1. Podział i podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych:

- 1) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- 4) pożyczki i należności własne.

**Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Akcje spółek notowanych na rynkach regulowanych wycenia się na dzień bilansowy według kursu rynkowego z GPW lub New Connect z ostatniego dnia roku, w którym odbyły się notowania. Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w wypadku, gdy nabyte akcje nie znajdują się jeszcze na rachunku maklerskim lub nie są dopuszczone do obrotu, wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia uznanej za wartość godziwą. Akcje spółek nie notowanych na rynku regulowanym wycenia się w wartości godziwej przy zastosowaniu metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne lub transakcji uznanych za rynkowe wykonywanych na tych akcjach w terminach zbliżonych do dnia bilansowego.

1.2. Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w badanym okresie nie wystąpiły.

1.3. Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

1.4. Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej nie dotyczy spółki ponieważ spółka udzielała kredytów ze stałą stopą procentową

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

---

1.5. Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

Na dzień bilansowy nie wystąpiła koncentracja ryzyka kredytowego.

2. Informacje odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów.

Nie dotyczy.

3. Informacje odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej.

Nie dotyczy - Aktywa i zobowiązania finansowe są wycenione w wartości godziwej.

4. Informacje odnośnie umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

Nie wystąpiły.

5. Informacje o przypadkach przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Nie wystąpiły.

6. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów.

7. W roku obrotowym 2016 nie dokonano odpisów aktualizujących od posiadanych przez spółkę inwestycji w papiery dłużne (obligacje) oraz udzielonych pożyczek podmiotom niepowiązanych

8. Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań.

Ryzyka finansowe w działalności BLACK PEARL S.A.:

a) ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko jest zredukowane dzięki niskiemu poziomowi zadłużenia Spółki. Płynność finansowa w Spółce jest monitorowana na bieżąco.

b) ryzyko czasu (terminu - ryzyko osiągnięcia projektowanych efektów w określonym czasie)

Black Pearl S.A. monitoruje efektywność projektów inwestycyjnych w zakresie kredytowania inwestycji, harmonogramu nakładów, okresu życia projektu i czasu zwrotu nakładów.

9. Informacje odnośnie zysków lub strat z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny.

Nie dotyczy.

---

**29 TRANSAKCJE ZE SPÓŁKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO, KTÓRE NIE SA OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM  
SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

---

**Black Pearl Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

---

Wszystkie transakcje dokonane ze spółkami powiązаныmi były dokonane na warunkach rynkowych.  
Na dzień bilansowy transakcje ze spółkami powiązаныmi nie występowały

**30 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO  
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA  
ROK OBROTOWY**


lp.	Nazwa	dane za rok 2016	dane za rok 2016
1	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	8 610,00	10.210,00
2	inne usługi poświadczające	0,00	0,00
	razem	8 610,00	10.210,00

**31 INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE WYPŁACONYCH OSOBOM  
WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

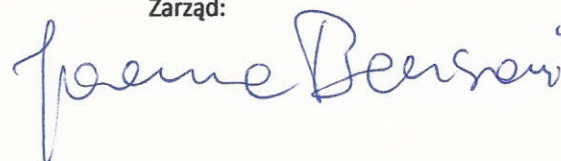
W roku 2016 Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółkę.

**32 WSZYSTKIE INNE WYMAGANIA USTAWY O RACHUNKOWOŚCI Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 R. NIEUWZGLĘDNIONE  
POWYŻEJ, NIE WYSTĘPUJĄ W SPÓŁCE.**

Sporządził:

  
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
Agnieszka Joanna Chmielewska  
Misters Consulting Sp.z o.o.

Zarząd:



Warszawa, dnia 31.03.2017

---