

**Skonsolidowany  
raport kwartalny  
BLACK PEARL S.A  
za okres  
1 lipca 2019 – 30 września 2019**

**Warszawa, dnia 14 listopada 2019 roku**

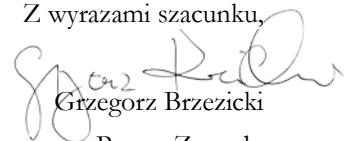
## SPIS TREŚCI

<b>I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....</b>	<b>4</b>
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	4
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY. ....	4
JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019R. BLACK PEARL S.A. ....	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BLACK PEARL S.A. ....	6
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – BLACK PEARL S.A. ....	7
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM BLACK PEARL S.A. ....	7
<b>II. WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>8</b>
WYBRANE DANE FINANSOWE DLA SPÓŁKI BLACK PEARL S.A. ....	8
KOMENTARZ ZARZĄDU BLACK PEARL S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BLACK PEARL S.A. W III KWARTALE 2019 R. .....	9
<b>III. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2019 ROKU .....</b>	<b>9</b>
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	9
1.1. <i>Informacje podstawowe</i> .....	9
1.2. <i>Zarząd</i> .....	9
1.3. <i>Rada Nadzorcza</i> .....	9
1.4. <i>Akcjonariat</i> .....	10
ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W III KWARTALE 2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. ....	11
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM. ....	11
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	11
INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE. ....	11
<b>IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>11</b>
<b>V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....</b>	<b>13</b>

Szanowni Państwo,

Zarząd BLACK PEARL S.A. przekazuje niniejszym Raport za III kwartał 2019 r. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2019 roku.

Z wyrazami szacunku,



Grzegorz Brzezicki  
Prezes Zarządu

## I. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

**Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty zależne:

Nazwa spółki	Posiadane udziały
<b>Reeco sp. z o.o</b>	99,9%
<b>Reeco sp. z o.o. sp.k.</b>	Komandytariusz
<b>Eco Milan sp. z o.o.</b>	95%
<b>CarbonHeat sp. z o.o</b>	50%
<b>Reeco Nieruchomości sp. z o.o</b>	100%
<b>InterfarMed sp. z o.o.</b>	100%

W zakresie pozostałych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, analizując stopień istotności danych finansowych, podjął decyzję na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości, o braku konsolidacji danych finansowych pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zarząd BLACK PEARL S.A

1/ Grzegorz Brzezicki- Prezes Zarządu

Adres	ul. Słomińskiego 15 lok. 504, 00-195 Warszawa
Telefon	+48 22 415 41 46
e-mail	biuro@blackpearlcapital.pl
WWW	www.blackpearlcapital.pl
NIP	7010211009
REGON	142121110
KRS	0000343453

**Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

BLACK PEARL S.A. w III kwartale 2019 roku nie zatrudniała pracowników, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych jest łącznie 2 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

## Jednostkowy bilans

Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019r. BLACK PEARL S.A.

<b>BILANS - AKTYWA</b>	<b>Stan na 30.09.2018 r</b>	<b>Stan na 30.09.2019 r</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30 620 301,00</b>	<b>28 662 681,00</b>
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>14 397 800,00</i>	<i>14 000 000,00</i>
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>1. Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>III. Należności długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	<i>16 222 501,00</i>	<i>14 662 681,00</i>
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>8 298 272,54</b>	<b>726 152,33</b>
<i>I. Zapasy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	<i>2 305 413,19</i>	<i>17 971,17</i>
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>5 992 859,35</i>	<i>708 181,16</i>
<i>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>5 992 240,95</i>	<i>700 000,00</i>
<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	<i>5 992 240,95</i>	<i>700 000,00</i>
<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>618,40</i>	<i>8 181,16</i>
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>AKTYWA RAZEM :</b>	<b>38 918 573,54</b>	<b>29 388 833,33</b>

<b>BILANS - PASYWA</b>	<b>Stan na 30.09.2018 r</b>	<b>Stan na 30.09.2019 r</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>31 294 336,80</b>	<b>26 036 419,84</b>
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>24 533 800,00</i>	<i>24 533 800,00</i>
<i>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	<i>3 244 181,99</i>	<i>3 021 917,45</i>
<i>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<i>3 000 000,00</i>	<i>4 499 700,00</i>
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>534 544,60</i>	<i>(6 014 163,77)</i>
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	<i>(18 189,79)</i>	<i>(4 833,84)</i>
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>7 624 236,74</b>	<b>3 352 413,49</b>
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>7 615 995,74</i>	<i>2 961 972,49</i>
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>8 241,00</i>	<i>390 441,00</i>
<b>PASYWA RAZEM :</b>	<b>38 918 573,54</b>	<b>29 388 833,33</b>

Jednostkowy rachunek zysków i strat BLACK PEARL S.A.

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

	III kwartał 2018	III kwartał 2019
	okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	okres od 01.07.2019 do 30.09.2019
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. KOSZTY działalności operacyjnej w tym:</b>	<b>18 190,79</b>	<b>4 833,07</b>
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	17 473,79	4 833,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	717,00	0,00
podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>(18 190,79)</b>	<b>(4 833,07)</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>(18 190,79)</b>	<b>(4 833,07)</b>
<b>G PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	1,00	0,00
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,77</b>
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,77
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)</b>	<b>(18 189,79)</b>	<b>(4 833,84)</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)</b>	<b>(18 189,79)</b>	<b>(4 833,84)</b>

L. PODATEK DOCHODOWY		0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	(18 189,79)	(4 833,84)

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych – BLACK PEARL S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		III kwartał 2018	III kwartał 2019
		okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	okres od 01.07.2019 do 30.09.2019
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-18 189,79	-4 833,84
II.	Korekty razem	-11 029,26	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-29 219,05	-4 833,84
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	0,00	
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-29 219,05</b>	<b>-4 833,84</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-29 219,05</b>	<b>6,23</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>29 837,45</b>	<b>8 174,93</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F=-/D), w tym</b>	<b>618,40</b>	<b>8 181,16</b>

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym BLACK PEARL S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITYALE WŁASNYM		Stan na 30.09.2018 r	Stan na 30.09.2019 r
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>534 544,60</b>	<b>26 041 253,68</b>
	- korekty błędów podstawowych		
<b>I a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>534 544,60</b>	<b>26 041 253,68</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24 533 800,00	24 533 800,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	24 533 800,00	24 533 800,00
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>		
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 021 917,45</b>	<b>3 021 917,45</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	3 021 917,45
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>4 499 700,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>4 499 700,00</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

<b>7.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-6 014 163,77</b>
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-222 264,54	-6 014 163,77
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-222 264,54	<b>-6 014 163,77</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-18 189,79</b>	<b>-4 833,84</b>
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 294 336,80	26 036 419,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uzgodnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 294 336,80	26 036 419,84

## II. Wybrane dane finansowe

### Wybrane dane finansowe dla Spółki BLACK PEARL S.A.

<i>BLACK PEARL S.A.</i>	<i>30.09.2018</i>	<i>30.09.2019</i>
<i>Suma bilansowa</i>	<i>38 918 573,54</i>	<i>29 388 833,33</i>
<i>Kapitał własny</i>	<i>31 294 336,80</i>	<i>26 036 419,84</i>
<i>Aktywa trwałe, w tym:</i>	<i>30 620 301,00</i>	<i>28 662 681,00</i>
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Należności długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Aktywa obrotowe, w tym:</i>	<i>8 298 272,54</i>	<i>726 152,33</i>
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:</i>	<i>5 992 240,95</i>	<i>700 000,00</i>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>2 305 413,19</i>	<i>17 971,17</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>7 615 995,74</i>	<i>2 961 972,49</i>
<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zysk/strata na działalności operacyjnej</i>	<i>(18 189,79)</i>	<i>(4 833,84)</i>



Zysk/strata brutto	(18 189,79)	(4 833,84)
Zysk/strata netto	(18 189,79)	(4 833,84)

---

**Komentarz Zarządu BLACK PEARL S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej BLACK PEARL S.A. w III kwartale 2019 r.**

W III kwartale 2019 r. BLACK PEARL S.A. nie osiągnęła przychodów netto ze sprzedaży, co wpłynęło na osiągnięcie przez Spółkę straty netto w wysokości 18 189,79 l. W ujęciu narastającym spółka wygenerowała stratę w wysokości 4 833,84 zł.

Suma bilansowa na dzień 31.03.2019 r. wynosiła 29 388 833,33 zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 26 036 419,84 zł.

### III. Sprawozdanie Zarządu z działalności w III kwartale 2019 roku

#### 1. Podstawowe informacje o Spółce

##### 1.1. Informacje podstawowe

Firma: **BLACK PEARL S.A**  
 Forma prawna: spółka akcyjna  
 Kraj siedziby: Polska  
 Siedziba: Warszawa  
 Adres: ul. Słomińskiego 15/504, 00-195 Warszawa  
 Tel.: +48 22 415 41 46  
 Internet: [www.blackpearlcapital.pl](http://www.blackpearlcapital.pl)  
 E-mail: [biuro@blackpearlcapital.pl](mailto:biuro@blackpearlcapital.pl)  
 KRS: 0000343453  
 REGON: 142121110  
 NIP: 7010211009

##### 1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ Grzegorz Brzezicki Prezes Zarządu

##### 1.3. Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Janusz Okrutny - Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Andrzej Foremny - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Włodzimierz Kacprowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Michał Cegielko - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Arkadiusz Frukacz - Członek Rady Nadzorczej.

#### 1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco::

Lp	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale za- kładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	D	40 338 000	14,65	14,65
2.	E	130 000 000	47,21	47,21
3.	F	75 000 000	27,24	27,24
4.	G	30 000 000	10,90	10,90
<b>Razem</b>		<b>275 338 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Lp	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapi- tale zakładowym (w proc.)	Udział w głó- sach (w proc.)
1.	AOPHIS S.A.	130 000 000	47,21 %	47,21 %
2.	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	145.338.000	52,79	52,79
<b>Razem</b>		<b>275.338.000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

**Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W III kwartale Emitent oraz Grupa Kapitałowa Emitenta równoległe prowadziły dotychczasową działalność inwestycyjną.

W czerwcu 2019 r. nastąpiła zmiana nazwy firmy na Black Pearl S.A. z siedzibą w Warszawie.

**Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.**

Nie dotyczy.

**Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.**

Emitent nie publikował prognoz.

**Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W okresie objętym raportem Emitent nie prowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta.

**IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

**Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta**

INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

**Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego**

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą wdajęcej się przewidzieć przyszłości. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły. Sprawozdanie sporządzone zostało w PLN. Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów. Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone

zgodnie ze stosowanymi w jednostce zasadami polityki rachunkowości, ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rachunkowości.

#### **W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych**

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do użytkowania.

#### **W zakresie ewidencji środków trwałych**

Środki trwale ewidencjonuje się według poniższych zasad: Kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze. Środki trwale o wartości początkowej do 3.500,00 zaliczone są do środków trwałych nisko cennych. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż dolna wartość środka trwałego nisko cennego zalicza się do kosztów materiałów. Każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych nisko cennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).

#### **W zakresie inwestycji długoterminowych**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

#### **W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

#### **W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej

#### **W zakresie ewidencji należności**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

#### **W zakresie ewidencji środków pieniężnych**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

#### **W zakresie kapitałów (funduszy) własnych**

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.

#### **W zakresie rezerw**

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

#### **W zakresie ewidencji zobowiązań**

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

#### **W zakresie ewidencji kosztów**

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

#### **W zakresie opodatkowania**

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### **W zakresie podatku dochodowego odroczonego**

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

#### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd BLACK PEARL S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

  
Prezes Zarządu  
Grzegorz Brzezicki