



Raport kwartalny

**BLACK PEARL S.A.**

za okres

1 października 2022 r. – 31 grudnia 2022 r.

Warszawa, 13 lutego 2023 r.

Warszawa, 13 lutego 2023 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd BLACK PEARL S.A. przekazuje niniejszym Raport za IV kwartał 2022 r. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Emitenta oraz Spółek Powiązanych z Emitentem w IV kwartale 2022 roku.

Kwartał ten był okresem dalszej pracy związanej przede wszystkim z wdrożeniem przez BLACK PEARL S.A. strategii rozwoju zmierzającego do dynamicznego wzmocnienia sfery niekonwencjonalnych inwestycji, a co za tym idzie wzrostu wartości aktywów Spółki.

Mając na uwadze dynamicznie zmieniającą się sytuację makroekonomiczną i geopolityczną, Zarząd kontynuuje działania związane z analizą i uporządkowaniem portfela Emitenta. Zarząd dokonał analizy spółek portfelowych w zakresie potencjału rozwoju ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów, w których przypadku dokonano odpisów aktualizacyjnych. Celem działań Zarządu Emitenta jest potencjalne zmniejszenie liczby spółek portfelowych i skoncentrowaniu się na rozwoju podmiotów z branż najbardziej perspektywicznych.

Podjęte działania mają na celu zwiększyć efektywność zarządzania spółkami portfelowymi oraz przygotować Spółkę do wdrożenia najkorzystniejszej strategii zmierzającej do dynamicznego wzrostu wartości.

Ponadto, ze względu na fakt, iż KDPW nie jest technicznie przygotowany do wypłaty dywidendy w kwocie niższej niż 1 gr na każdą akcję, a jednocześnie, zgodnie z uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2022 roku kwota dywidendy na każdą poszczególną akcję wynosi 0,15 gr, Zarząd podjął działania w celu wypłaty dywidendy bezpośrednio przez Emitenta w formie przelewów bankowych, co zostało ogłoszone w stosownych komunikatach. Dywidenda została wypłacona zgodnie z dyspozycjami wypłaty otrzymanymi przez Zarząd od akcjonariuszy.

Jestem przekonany, że działania prowadzone w IV kwartale 2022 roku oraz w kolejnych okresach znajdą odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki, a tym samym przyczynią się do satysfakcji akcjonariuszy.

Z wyrazami szacunku,  
Arkadiusz Trela  
Prezes Zarządu

## Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
1.1.	Informacje podstawowe.....	4
1.2.	Zarząd.....	4
1.3.	Rada Nadzorcza.....	4
1.4.	Akcjonariat.....	4
2.	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	6
2.1.	Lista Spółek zależnych od Emitenta oraz stowarzyszonych z Emitentem ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	6
2.2.	W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.....	7
2.3.	W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego.....	8
3.	Wybrane dane finansowe.....	9
4.	Jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2022 r. ....	10
4.1.	Bilans.....	10
4.2.	Rachunek zysków i strat.....	12
4.3.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	13
4.4.	Zestawienie zmian w kapitale zakładowym.....	15
5.	Komentarz Zarządu na temat istotnych czynników i zdarzeń w IV kwartale 2022 r.....	16
6.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta i spółek powiązanych oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	18
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych.....	18
8.	Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	18
9.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	18
10.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	18
11.	Oświadczenie Zarządu.....	23

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

### 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
Strona Internetowa:	<a href="http://www.blackpearlcapital.pl">www.blackpearlcapital.pl</a>
E-mail:	<a href="mailto:biuro@blackpearlcapital.pl">biuro@blackpearlcapital.pl</a>
KRS:	0000343453
REGON:	142121110
NIP:	7010211009

### 1.2. Zarząd

Zarząd Spółki powoływany jest na pięcioletnią kadencję, obecna kadencja trwa do 2026 roku. W raportowanym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie i na ostatni dzień raportowanego okresu w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Arkadiusz Trela – Prezes Zarządu
- Jacek Jakubowski – Prokurent

### 1.3. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza powoływana jest na pięcioletnią kadencję. W raportowanym okresie skład Rady Nadzorczej uległ zmianie i na ostatni dzień raportowanego okresu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1. Dominik Poszywała – Członek Rady Nadzorczej
2. Adam Strużyk - Członek Rady Nadzorczej
3. Marek Roguski – Członek Rady Nadzorczej
4. Jan Lupa – Członek Rady Nadzorczej
5. Marek Majcher – Członek Rady Nadzorczej

### 1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2022 r. przedstawia się następująco:

Lp	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	D	40 338 000	16,44	16,44
2.	E	130 000 000	52,99	52,99
3.	F	75 000 000	30,57	30,57
Razem		245 338 000	100	100

Struktura akcjonariatu na ostatni dzień raportowanego okresu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Lp	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Janusz Skopowski	202 529 490	82,55 %	82,55 %
2.	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	42 808 510	17,45 %	17,45 %
Razem		245 338 000	100 %	100 %

## 2. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

### 2.1. Lista Spółek zależnych od Emitenta oraz stowarzyszonych z Emitentem ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółki zależne od Emitentem zgodnie ze stanem na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem:

Nazwa spółki	Posiadane udziały
<b>CANNABISHUBMED Sp. z o.o.</b>	100 %
<b>Eco Milan Sp. z o.o.</b>	95 %

#### **CANNABISHUBMED Sp. z o.o.**

Siedziba: ul. Zygmunta Słomińskiego 15/504, 00-195 Warszawa, POLSKA

KRS: 0000970200

NIP: 5252906168

REGON: 521938970

Kapitał Zakładowy: 5.000,00 PLN

Zarząd: Arkadiusz Trela – Prezes Zarządu

Nowopowstała spółka celowa zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 5 maja 2022 r. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

#### **Eco Milan Sp. z o.o.**

Siedziba: ul. Zygmunta Słomińskiego 15/504, 00-195 Warszawa, POLSKA

KRS: 0000553192

NIP: 5252615198

REGON: 361283113

Kapitał Zakładowy: 8.687.000,00 PLN

Zarząd: Jerzy Dmochowski – Prezes Zarządu

Spółka zajmuje się przygotowaniem, engineeringiem, realizacją i sprzedażą dużych projektów deweloperskich w zakresie budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego.

Spółki stowarzyszone z Emitentem zgodnie ze stanem na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem:

Nazwa spółki	Posiadane udziały
<b>Energa Plus Sp. z o.o.</b>	37,50 %
<b>Red Pharma Laboratories Polska S.A.</b>	22,50 %

#### **Energa Plus Sp. z o.o.**

Siedziba: ul. Młynarska 7, 01-205 Warszawa, POLSKA

KRS: 0000407118

NIP: 1231267123

REGON: 145942994

Kapitał Zakładowy: 10.000,00 PLN

Zarząd: Włodzimierz Grądziel – Prezes Zarządu

Spółka specjalizująca się między innymi w dostarczaniu mikrosfery koncernom w wybranych krajach świata. Mikrosfera jest komponentem używanym do produkcji specjalnych stopów metali, od których wymagany jest

bardzo wysoki poziom trwałości i wytrzymałości. Dla przykładu stopy te używane są przy produkcji statków kosmicznych. Dodatkowo Spółka rozwija swoją działalność w zakresie dostaw innych towarów.

**Red Pharma Laboratories Polska S.A.**

Siedziba: ul. Słoneczna 116A, Stara Iwiczna, 05-500 Piaseczno, POLSKA

KRS: 0000688246

NIP: 1132868960

REGON: 146874154

Kapitał Zakładowy: 580.000,00 PLN

Zarząd: Rafał Piotr Prejsnar – Prezes Zarządu,  
Albert Kazimierz Skrzypczak – Wiceprezes Zarządu  
Michał Paweł Sinczak – Członek Zarządu

Spółka realizująca cele w zakresie produkcji i sprzedaży wyrobów medycznych, produktów leczniczych, kosmetycznych i suplementów diety. Spółka intensywnie rozbudowuje swoje kanały dystrybucji dla poszczególnych kategorii asortymentowych i rozwija sprzedaż.

Mając na uwadze dynamicznie zmieniającą się sytuację makroekonomiczną i geopolityczną, Zarząd podjął decyzję o analizie i uporządkowaniu portfela Emitenta. Zarząd dokonał analizy spółek portfelowych w zakresie potencjału rozwoju ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów, w których przypadku dokonano odpisów aktualizacyjnych. Celem działań Zarządu Emitenta jest potencjalne zmniejszenie liczby spółek portfelowych i skoncentrowaniu się na rozwoju podmiotów z branż najbardziej perspektywicznych.

Podjęte działania mają na celu zwiększyć efektywność zarządzania spółkami portfelowymi oraz przygotować Spółkę do wdrożenia najkorzystniejszej strategii zmierzającej do dynamicznego wzrostu wartości.

W wyniku podjętych działań, od początku 2022 roku, dokonano następujących czynności:

25 marca 2022 r. – zbycie udziałów w spółce Carbonheat Sp. z o.o. (50 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2 500,00 PLN sprzedano za 2 500,00 PLN)

5 maja 2022 r. – rejestracja spółki CANNABISHUBMED Sp. z o.o.

25 sierpnia 2022 r. – zbycie udziałów w spółce Elektrownia Słoneczna Blizocin Sp. z o.o. (49 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2 450,00 PLN sprzedano za 4 900,00 PLN)

25 sierpnia 2022 r. – zbycie udziałów w spółce Reeco Nieruchomości Sp. z o.o. (1 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 50 000,00 PLN sprzedano za 100 000,00 PLN)

## **2.2. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań**

Emitent, analizując stopień istotności danych finansowych, podjął decyzję na podstawie art. 56 i 58 ustawy o rachunkowości, o braku konsolidacji danych finansowych spółek zależnych od Black Pearl S.A.

Spółka nie publikuje sprawozdania skonsolidowanego za IV kwartał 2022 roku.

---

**2.3. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego**

Dla uniknięcia jakichkolwiek wątpliwości, Emitent załącza rachunki zysków i strat oraz bilanse poszczególnych spółek zależnych do opublikowanego Raportu, przy czym rachunek zysków i strat oraz bilans spółki CANNABISHUBMED Sp. z o.o. nie zostaje załączony, ponieważ spółka ta nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej.



### 3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe BLACK PEARL S.A. na dzień 31.12.2022

BLACK PEARL S.A.	31.12.2021	31.12.2022
Suma bilansowa	27.727.199,35	21.258.988,66
Kapitał własny	22.569.565,75	15.505.295,37
Aktywa trwałe, w tym:	25.595.712,50	19.674.419,04
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	1.731.486,85	1.584.569,62
Należności krótkoterminowe	1.156.551,95	966.988,73
Zobowiązania długoterminowe	4.995.306,60	4.948.991,24
Zobowiązania krótkoterminowe	162.327,00	804.702,05
Przychody netto ze sprzedaży	59.010,00	50.400,00
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1.111.195,18	1.848.906,59
Przychody finansowe	3.793.827,40	0,00
Koszty finansowe	2.287.488,63	8.145.169,67
Zysk/strata brutto	395.143,59	-6.296.263,08
Zysk/strata netto	395.143,59	-6.296.263,08

#### 4. Jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2022 r.

##### 4.1. Bilans

Jednostkowy bilans BLACK PEARL S.A.:

AKTYWA		Na dzień	Na dzień
		2021-12-31	2022-12-31
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>25.595.712,50</b>	<b>19.674.419,04</b>
I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>20.000,00</b>	<b>296.157,54</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	20.000,00	296.157,54
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>25.575.712,50</b>	<b>19.378.261,50</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	14.000.000,00	7.800.000,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9.422.712,50	9.425.261,50
4.	Inne inwestycje długoterminowe	2.153.000,00	2.153.000,00
V.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1.731.486,85</b>	<b>1.584.569,62</b>
I.	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1.156.551,95</b>	<b>966.988,73</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	3.500,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1.156.551,95	963.488,73
III.	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>574.934,90</b>	<b>617.580,89</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	564.510,29	607.148,80
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	10.424,61	10.432,09
IV.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>400.000,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>27.727.199,35</b>	<b>21.258.988,66</b>

PASywa		Na dzień	Na dzień
		2021-12-31	2022-12-31
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>22.569.565,75</b>	<b>15.505.295,37</b>
I.	Kapitał podstawowy	27.533.800,00	24.533.800,00
II.	Kapitał zapasowy	3.021.917,45	5.621.917,45
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	4.499.700,00	4.499.700,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12.880.995,29	-12.853.858,70
VI.	Zysk (strata) netto	395.143,59	-6.296.263,08
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>5.157.633,60</b>	<b>5.753.693,29</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	4.995.306,60	4.948.991,24
1.	Wobec jednostek powiązanych	995.306,60	965.506,60
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	4.000.000,00	3.983.484,64
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	162.327,00	804.702,05
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	18.270,00	294.327,54
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	144.057,00	510.374,51
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>27.727.199,35</b>	<b>21.258.988,66</b>

## 4.2. Rachunek zysków i strat

Jednostkowy rachunek zysków i strat BLACK PEARL S.A.:

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2021 – 31.12.2021	01.10.2021 – 31.12.2021	01.01.2022 – 31.12.2022	01.10.2022 – 31.12.2022
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>59.010,00</b>	<b>12.600,00</b>	<b>50.400,00</b>	<b>12.600,00</b>
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	50.400,00	12.600,00	50.400,00	12.600,00
2.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8.610,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>269.438,01</b>	<b>114.961,73</b>	<b>250.889,39</b>	<b>51.516,33</b>
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	11.795,22	2.391,07	2.280,35	90,24
3.	Usługi obce	167.669,43	87.428,34	171.906,85	33.240,31
4.	Podatki i opłaty	16.952,00	6.922,00	11.402,59	7.306,40
5.	Wynagrodzenia	48.869,10	11.900,00	36.120,00	9.030,00
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11.638,27	6.320,32	23.497,52	1.849,38
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	3.953,02	0,00	5.682,08	0,00
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.560,97	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-210.428,01</b>	<b>-102.361,73</b>	<b>-200.489,39</b>	<b>-38.916,33</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1.030.571,74</b>	<b>1.030.570,93</b>	<b>2.050.473,00</b>	<b>0,52</b>
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne przychody operacyjne	1.030.571,74	1.030.570,93	2.050.473,00	0,52
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1.931.338,91</b>	<b>1.297.663,55</b>	<b>1.077,02</b>	<b>1,02</b>
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	1.931.338,91	1.297.663,55	1.077,02	1,02
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1.111.195,18</b>	<b>-369.454,35</b>	<b>1.848.906,59</b>	<b>-38.916,83</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>3.793.827,40</b>	<b>1.400.090,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	313.685,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne	3.480.142,40	1.400.090,91	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2.287.488,63</b>	<b>2.285.835,26</b>	<b>8.145.169,67</b>	<b>6.200.000,00</b>
1.	Odsetki	1.653,57	0,00	118,67	0,00
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	1.945.051,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2.284.571,94	2.284.571,94 0,00	6.200.000,00	6.200.000,00
4.	Inne	1.263,12	1.263,12	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>395.143,59</b>	<b>-1.255.199,20</b>	<b>-6.296.263,08</b>	<b>-6.238.916,85</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>395.143,59</b>	<b>-1.255.199,20</b>	<b>-6.296.263,08</b>	<b>-6.238.916,85</b>

### 4.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych – BLACK PEARL S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>1.807.308,66</b>	<b>396.343,28</b>
I.	Zysk (strata) netto	395.143,59	-6.296.263,08
II.	Korekty razem	1.412.165,07	6.692.606,36
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-344.643,28
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-313.685,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	8.560,97	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-1.044.350,77	189.563,22
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-137.962,63	660.645,05
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10.	Inne korekty	2.899.602,50	6.187.041,37
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1.807.308,66</b>	<b>396.343,28</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2.119.112,50</b>	<b>0,00</b>
I.	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>11.700,00</b>
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	0,00	11.700,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>2.119.112,50</b>	<b>281.157,54</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	276.157,54
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	1.237.112,50	5.000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	882.000,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2.119.112,50</b>	<b>-269.457,54</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>201.697,35</b>	<b>0,00</b>
I.	<b>Wpływy</b>	<b>654.091,60</b>	<b>13.500,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00

	2.	Kredyty i pożyczki	129.400,00	11.000,00
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4.	Inne wpływy finansowe	524.691,60	2.500,00
	<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>452.394,25</b>	<b>86.747,23</b>
	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	7.747,23
	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
	4.	Splaty kredytów i pożyczek	135.262,00	79.000,00
	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	0,00	0,00
	8.	Odsetki	0,00	0,00
	9.	Inne wydatki finansowe	317.132,25	0,00
	<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>201.697,35</b>	<b>-73.247,23</b>
<b>D</b>		<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-110.106,49</b>	<b>53.638,51</b>
<b>E</b>		<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-110.106,49</b>	<b>53.638,51</b>
<b>F</b>		<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>157.484,53</b>	<b>47.378,04</b>
<b>G</b>		<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>47.378,04</b>	<b>101.016,55</b>

#### 4.4. Zestawienie zmian w kapitale zakładowym

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2022 – 31.12.2022
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>22.174.422,16</b>	<b>22.569.565,75</b>
I.A.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>22.174.422,16</b>	<b>22.569.565,75</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	27.533.800,00	27.533.800,75
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	-3.000.000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	27.533.800,00	24.533.800,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3.021.917,45	3.021.917,45
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	2.600.000,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	5.621.917,45
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4.499.700,00	4.499.700,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4.499.700,00	4.499.700,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12.880.995,29	-12.880.995,29
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	395.143,59
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	395.143,59
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	12.880.995,29	12.880.995,29
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12.880.995,29	12.853.858,70
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12.880.995,29	12.853.858,70
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12.880.995,29	-12.853.858,70
6.	Wynik netto	395 143,59	-6.296.263,08
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>22 569 565,75</b>	<b>15.505.295,37</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>22 569 565,75</b>	<b>15.505.295,37</b>

## 5. Komentarz Zarządu na temat istotnych czynników i zdarzeń w IV kwartale 2022 r.

Na koniec IV kwartału 2022 r. (w okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.) BLACK PEARL S.A. osiągnęła skumulowane przychody netto ze sprzedaży 50.400,00 PLN, przy czym w IV kwartale 2022 r. wynosiły one 12.600,00 PLN.

Wynik finansowy Spółki został obciążony wartością aktualizacji wyceny aktywów niematerialnych i prawnych, ulegających istotnej zmianie ze względu na otrzymaną dnia 03.11.2022 r. aktualizację wyceny aktywów niematerialnych w zakresie obszaru 'technologia "Lignolit"' na dzień 30 czerwca 2022 r. do celów komercyjnych i zarządczych. Wycena opracowana przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka wskazuje następujące wartości:

- o wartość wyceny obszaru biznesowego dla licencjobiorcy: 14 800 000 PLN,
- o wartość wyceny obszaru biznesowego dla licencjodawcy: 7 800 000 PLN.

Zgodnie z aktualnym dokumentem, wycena została podzielona na 2 odrębne obszary. Spółka przyjęła ostrożnościowe podejście i uwzględniła w wycenie obszaru biznesowego dla licencjodawcy (7 800 000 PLN). Spółka planuje także podjąć działania w zakresie operacyjnym związanym z technologią „Lignolit”. Po podjęciu działań operacyjnych wycena zostanie dodatkowo podniesiona o wartość wyceny obszaru biznesowego dla licencjobiorcy.

W raportowanym okresie wycena wartości niematerialnych i prawnych została zaktualizowana z 14 000 000 PLN do 7 800 000 PLN.

Aktualizacja wyceny o kwotę 6 200 000 PLN wpłynęła zarówno na wartość aktywów jak i pasywów oraz znalazła swoje odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki.

Jednocześnie Zarząd informuje, że technologia "Lignolit" była zaprojektowana w początkach 2 dekady XXI wieku i jest chroniona patentem polskim (ochrona do kwietnia 2033 r.).

W raportowanym okresie Spółka osiągnęła stratę operacyjną na poziomie -38.916,83 PLN oraz stratę netto na poziomie -6 238 916,85 PLN. Strata na tym poziomie wynika głównie z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i prawnych opisanej powyżej

Suma bilansowa na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 21.258.988,66 PLN, wobec kapitałów własnych wynoszących 15.505.295,37 PLN.

W dniu 30 czerwca 2022 roku, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwałę nr 15 w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu jej wypłaty, zgodnie z którą:

- część zysku netto za rok obrotowy 2021 r. w wysokości 368 007,00 zł (słownie trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy siedem złotych) przeznaczono na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki,
- dywidenda w kwocie 368 007,00 zł stanowi 1,5% wartości nominalnej akcji – 0,15 grosza na każdą akcję o wartości nominalnej 0,10 zł,
- dzień dywidendy ustalono na dzień 30.09.2022 r.,
- termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 30.12.2022 r.

Do dywidendy uprawnieni są akcjonariusze, posiadający akcje Spółki objęte kodem ISINPLBLKPC00014. Łączna liczba akcji uprawnionych do dywidendy to 245 338 000 szt.

Po konsultacjach z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych („KDPW”), Emitent podjął decyzję o samodzielnej wypłacie dywidendy, to jest bez pośrednictwa KDPW.



Decyzja ta wynika z faktu, że KDPW nie jest technicznie przygotowany do wypłaty dywidendy w kwocie niższej niż 1 gr na każdą akcję, a jednocześnie, zgodnie z uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, Zarząd Emitenta zamierza zrealizować wypłatę uchwalonej dywidendy.

W dniu 28 września 2022 roku, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło między innymi uchwałę w sprawie zatwierdzenia następującego mechanizmu samodzielnej wypłaty dywidendy przez Emitenta:

- 1/ Łączna kwota wypłacona tytułem dywidendy nie może być wyższa niż kwota 368.007 zł, to jest kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy zgodnie z uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2022 roku.
- 2/ Wypłata dywidendy będzie odbywać się w formie przelewów bankowych.
- 3/ Łączna kwota dywidendy wypłacana poszczególnym akcjonariuszom będzie zaokrąglana w górę do pełnego grosza (za wyjątkiem większościowego akcjonariusza Spółki, tj. Janusza Skopowskiego, w przypadku którego kwota dywidendy, podlegająca wypłacie, zostanie ustalona z uwzględnieniem pkt 4/ oraz pkt 1/.
- 4/ Walne Zgromadzenie przyjęło do wiadomości stanowisko największego akcjonariusza Spółki, tj. Janusza Skopowskiego, który zobowiązał się i wyraził zgodę na to, aby kwota dywidendy przysługująca temu akcjonariuszowi została pomniejszona o kwoty niezbędne do pokrycia zaokrążeń, o których mowa w pkt. 3/.

W dniu 4 listopada 2022 roku, Zarząd poinformował akcjonariuszy o sposobie wypłaty dywidendy oraz udostępnił formularz dyspozycji

Wszelkie informacje na temat podjętych działań oraz kolejnych kroków dotyczących wykonania uchwał dotyczących wypłaty dywidendy publikowane są bieżąco w formie stosownych komunikatów. Dywidenda została wypłacona zgodnie z dyspozycjami wypłaty otrzymanymi przez Zarząd od akcjonariuszy.

Kwartał ten był okresem dalszej pracy związanej przede wszystkim z wdrożeniem przez BLACK PEARL S.A. strategii rozwoju zmierzającego do dynamicznego wzmocnienia sfery niekonwencjonalnych inwestycji, a co za tym idzie wzrostu wartości aktywów Spółki.

Ze względu na charakter działalności MEDICANCOIN GREECE S.A. (uprawa marihuany medycznej i produkcja preparatów na bazie marihuany medycznej z THC, a nie wyłącznie z CBD) oraz rozbieżności legislacyjne pomiędzy Grecją a Polską, Emitent zredukował stan posiadania poprzez zbycie w 2021 roku posiadanych wcześniej 8.750 udziałów w MEDICANCOIN GREECE S.A. i w chwili obecnej nie posiada udziałów w MEDICANCOIN GREECE S.A. Efektem jest uporządkowanie stanu prawnego i własnościowego w sposób umożliwiający legalny obrót towarami zgodnie z prawem lokalnym i międzynarodowym - regulującym obrót substancjami psychoaktywnymi.

Jednocześnie Emitent, w ramach realizacji strategii rozwoju Spółki zmierzającej do zapewnienia Emitentowi długoterminowych przychodów, skupił się na opracowaniu najbardziej efektywnego modelu współpracy z MEDICANCOIN GREECE S.A. zapewniającej Emitentowi przyszłe przychody związane z prawem dystrybucji wyrobów zawierających THC produkowanych przez MEDICANCOIN GREECE S.A.

MEDICANCOIN GREECE S.A. w chwili obecnej jest w zaawansowanej fazie inwestycyjnej i planuje rozpocząć działalność operacyjną w 2024 r. Spółka prawa greckiego, dedykowana do realizacji projektu opartego o uzyskane od rządu greckiego pozwolenia i licencje na uprawę marihuany medycznej w ściśle określonym reżimie prawnym. Obecnie zostały zakończone prace projektowe w zakresie budynków oraz instalacji niezbędnych do realizacji projektu.

**6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta i spółek powiązanych oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym**

Nie dotyczy.

**7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

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

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

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

BLACK PEARL S.A. w IV kwartale 2022 roku zatrudniała 1 pracownika. Zarząd oraz Prokurent pełnią funkcję na podstawie powołania.

**10. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości****Wybrane zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta**

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.) oraz są zgodne z MSSF 1 i MSR.

Konta analityczne są dostosowane do zakresu działania i potrzeb Spółki w sposób zapewniający sporządzanie sprawozdania finansowego, jego analizę i rozliczanie podatków. Zmiany w wykazie kont mogą być dokonane w przypadku zmian wynikających z ograniczenia lub poszerzenia zakresu działalności Spółki lub w innych uzasadnionych przypadkach. Zmiany mogą być dokonane poprzez wykreślenie istniejących kont lub dopisanie nowych kont. Oznaczenie konta, zawierają trzycyfrowy symbol oraz pełną nazwę konta. Spółka grupuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami prawa oraz powszechnymi zasadami obowiązującymi w obrocie gospodarczym.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. W jego skład wchodzi 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych.

**Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego**

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej 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.

### Wartości niematerialne i prawne

Na wartości niematerialne i prawne składają się nabyte na jednostkę, nie zakwalifikowane do środków trwałych lub inwestycji, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż jeden rok, przeznaczone do użytkowania na potrzeby jednostki, w szczególności:

- a) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- b) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- c) know-how,
- d) nabyta wartość firmy oraz koszty zakończonych powodzeniem i przewidzianych do wdrożenia prac rozwojowych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do użytkowania w równych miesięcznych kwotach.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10.000,00 zł amortyzuje się jednorazowo.

Okresy amortyzacji wynoszą:

- od licencji – 24 miesiące,
- od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy.

### Środki trwałe i środki trwałe w budowie

Środki trwałe ewidencjonuje się według poniższych zasad:

Środki trwałe, tj. rzeczowe aktywa trwałe i zrównanie z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż jeden rok kompletne i zdalne do użytkowania przeznaczone na potrzeby jednostki:

- nieruchomości – w tym grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki i budowle, będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego;
- maszyny, urządzenia, środki transporty i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych

- wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkową (stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego) powiększają o koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub upływu czasu. Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne mogą ulegać aktualizacji wyceny.

Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od jego wartości godziwej, której opisanie w przewidzianym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie nieuzasadnione.

Powstałą na skutek aktualizacji wyceny różnicę wartości netto środków trwałych, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny i nie może ona być przeznaczona do podziału.

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji środków, począwszy od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania, w równych miesięcznych ratach oraz ustala zasady, stawki i okresy amortyzacji, uwzględniając okres użyteczności ekonomicznej środka trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10.000,00 zł amortyzuje się jednorazowo w następnym miesiącu po oddaniu ich do użytkowania.

Środki trwałe w budowie

Wydatki ponoszone na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych do momentu przyjęcia ich do użytkowania prezentowane są jako środki trwałe w budowie.

Środki trwałe w budowie wprowadza się do ksiąg oraz wycenia nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Przy budowie zespołu obiektów, w ewidencji należy wyodrębnić koszty wspólne, podlegające rozliczeniu na poszczególne obiekty proporcjonalnie do ich wartości po zakończeniu budowy. Do kosztów budowy nie zalicza się kosztów nabycia gruntów pod budowę. Grunty nabyte w związku z budową, stanowią samodzielne obiekty a ich wartość podlega zaliczeniu wprost do środków trwałych.

### **Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych niezaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Waluta wirtualna (MCAN) klasyfikowana do „Inne inwestycje długoterminowe” jest wyceniana według kursu notowań z rynku aktywnego i aktualizacja wyceny dokonywana jest raz w roku na koniec roku obrotowego.

### **Należności krótko- i długoterminowe**

Należności ujmuje się w księgach w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Na należności przeterminowane (niepokryte gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności) tworzy się odpis aktualizacyjny.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość i są zdejmowane z ewidencji. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość należności i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Ewidencję należności prowadzi się w sposób umożliwiający:

- Przy rozrachunkach z odbiorcami z tytułu dostaw i usług wyodrębnić należności w rozrachunkach z jednostkami powiązanymi i pozostałymi, w tym:
  - a) Należności podlegające zapłacie w okresie do 12 miesięcy,
  - b) Podlegające zapłacie w okresie dłuższym niż 12 miesięcy
- Przy udzielaniu pożyczek podział na pożyczki krótkoterminowe i długoterminowe
- Przy wpłacie zaliczek podział na:
  - a) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne,
  - b) Zaliczki na środki trwałe w budowie,
  - c) Zaliczki na dostawy środków obrotowych i usług.

### **Inwestycje – aktywa finansowe – instrumenty finansowe**

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

- 1) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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.

## 2) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do kategorii aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży zalicza się pozostałe aktywa finansowe niespełniające warunków zaliczenia do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Sposób wyceny:

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych 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 Spółka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Powyższa wycena 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 - bowiem te aktywa wycenia się w następujący sposób:

Ad. 1. Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności – są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej,

Ad. 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.

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.

## **Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

## **Rozliczenia międzyokresowe czynne i rozliczenia międzyokresowe bierne**

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 osobami, 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.

### **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.

### **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.

### **Odroczony 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.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazane są jako krótkoterminowe.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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.

#### **Uznawanie przychodów**

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

#### **Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu (rozpoznanie w momencie naliczenia) z uwzględnieniem zaangażowanej kwoty kapitału oraz efektywnej stopy procentowej przez okres zapadalności pod warunkiem, że istnieje pewność, że Spółka zrealizuje przychód.

#### **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.

#### **Wynik finansowy**

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Na wynik finansowy netto składają się:

- a) Wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu powstałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- b) Wynik operacji finansowych,
- c) Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.

#### **Ewidencja pozabilansowa**

W ewidencji pozabilansowej ewidencjonuje się:

- zobowiązania warunkowe z tytułu np. udzielonych poręczeń, gwarancji czy indosowania weksli.
- obce składniki majątku, środki trwałe użytkowane na podstawie umów najmu, dzierżawy czy leasingu.

## **11. 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.

Arkadiusz Trela  
Prezes Zarządu