

BLACK PEARL S.A.

RAPORT KWARTALNY ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU



1. INFORMACJE OGÓLNE

a. DANE JEDNOSTKI

Pełna nazwa	BLACK PEARL Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	02-777 Warszawa, Al. Komisji Edukacji Narodowej 93/B3, XII piętro
Telefon	(22) 402 06 22
Adres strony internetowej	www.blackpearlcapital.pl
Przedmiot działalności	Fundusz typu <i>private equity</i>
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 4.033.800,00 zł i dzieli się na 2.016.900 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2,00 zł każda akcja.
KRS	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000343453
REGON	142121110
NIP	7010211009
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

Spółka Black Pearl S.A. („Spółka”), w wyniku podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki w dniu 7 grudnia 2015 r., w tym zmianie siedziby Spółki na Milanówek, biuro Zarządu Black Pearl S.A. mieści się obecnie w Milanówku, przy ul. Brzozowej 1, 05-822 Milanówek.

ORGANY JEDNOSTKI ZARZĄD:

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

- Jerzy Dmochowski - Prezes Zarządu

RADA NADZORCZA:

Na dzień 1 października 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Pan Artur Łaciak;
- Pan Kamil Wawruch;
- Pan Radosław Piesiewicz;
- Pan Zbigniew Zajfryd;

W dniu 6 października 2015 r. Pan Radosław Piesiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 6 października 2015 r. Pan Zbigniew Zajfryd złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 19 listopada 2015 r. Pan Kamil Wawruch złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Pani Renata Irena Śliwińska;
- Pani Marzenna Aleksandrowicz;
- Marek Jacek Dmochowski
- Edward Wincenty Gocał
- Andrzej Olaf Foremny

STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI

Struktura akcjonariatu na dzień 1 października 2015r. przedstawiała się następująco:

liczba akcji	liczba akcji	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Radosław Piesiewicz	1 489 500	73,85%	73,84%
3M&S GPM spółka z ograniczoną	101 015	5,01%	5,01%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	426 385	21,14%	21,14%
RAZEM - Cały akcjonariat:	2 016 900	100,00%	100,00%

W dniu 7 października 2015 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie, dokonane na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.). Zgodnie z zawiadomieniem od Pana Radosława Piesiewicza, w wyniku przeprowadzenia transakcji zbycia akcji Spółki w dniu 6 października 2015 r., Pan Radosław Piesiewicz zbył na podstawie umowy cywilnoprawnej 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w ogólnej liczbie głosów. Przed ziszczeniem się transakcji nabycia akcji, o której mowa powyżej Pan Radosław Piesiewicz, zgodnie ze złożonym zawiadomieniem posiadał 1.489.500 akcji Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w kapitale zakładowym Black Pearl S.A., dających 1.489.500 głosów, tj. około 73,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po zawarciu ww. transakcji Pan Radosław Piesiewicz nie posiada akcji Black Pearl S.A. Zgodnie z przekazanymi informacjami nie istnieją podmioty zależne w stosunku do Radosława Piesiewicza, które posiadałyby akcje Spółki, jak również Radosław Piesiewicz nie zawierał żadnych umów z osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W dniu 9 października 2015 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie, dokonane na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.). Zgodnie z zawiadomieniem od spółki Seramico s.r.o. z siedzibą w Brnie, w wyniku przeprowadzenia transakcji nabycia akcji Spółki w dniu 6 października 2015 r., Seramico s.r.o. nabyła na podstawie umowy cywilnoprawnej 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w ogólnej liczbie głosów. Przed ziszczeniem się transakcji nabycia akcji, o której mowa powyżej Seramico, zgodnie ze złożonym zawiadomieniem nie posiadała akcji Spółki. Po zawarciu ww. transakcji Seramico s.r.o. posiada bezpośrednio 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji Spółki, co stanowi 73,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających 1.489.500 głosów, tj. 73,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Black Pearl S.A. Seramico s.r.o. nie wyklucza bezpośredniego lub pośredniego zwiększania lub zmniejszania swojego zaangażowania w spółce Black Pearl S.A. Zgodnie z przekazanymi informacjami nie istnieją podmioty zależne w stosunku do Seramico s.r.o., które posiadałyby akcje Spółki, jak również Seramico s.r.o. nie zawierała żadnych umów z osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W dniu 12 października 2015 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie, dokonane na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.). Zgodnie z zawiadomieniem od spółki Seramico s.r.o. z siedzibą w Brnie, w wyniku przeprowadzenia transakcji zbycia akcji Spółki w dniu 8 października 2015 r., Seramico s.r.o. zbyła na podstawie umowy cywilnoprawnej 1 489 500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w ogólnej liczbie głosów. Po zawarciu ww. transakcji spółka Seramico s.r.o. nie posiada akcji Black Pearl S.A. Zgodnie z przekazanymi informacjami nie istnieją podmioty zależne w

stosunku do spółki Seramico s.r.o., które posiadałyby akcje Spółki, jak również spółka Seramico s.r.o. nie zawierała żadnych umów z osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W dniu 8 grudnia 2015 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie, dokonane na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.). Zgodnie z zawiadomieniem od spółki 01CYBERATON S.A. z siedzibą w Warszawie, w wyniku przeprowadzenia transakcji nabycia akcji Spółki w dniu 2 grudnia 2015 r., nabyła na podstawie umowy cywilnoprawnej 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących około 73,85% udziału w ogólnej liczbie głosów. Przed ziszczeniem się transakcji nabycia akcji, o której mowa powyżej spółka 01CYBERATON S.A., zgodnie ze złożonym zawiadomieniem nie posiadała akcji Spółki. Po zawarciu ww. transakcji spółka 01CYBERATON S.A. posiada bezpośrednio 1.489.500 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji Spółki, co stanowi 73,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających 1.489.500 głosów, tj. 73,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Black Pearl S.A. Spółka 01CYBERATON S.A. nie wyklucza bezpośredniego lub pośredniego zwiększania lub zmniejszania swojego zaangażowania w spółce Black Pearl S.A. Zgodnie z przekazanymi informacjami nie istnieją podmioty zależne w stosunku do spółki 01CYBERATON S.A., które posiadałyby akcje Spółki, jak również spółka 01CYBERATON S.A. nie zawierała żadnych umów z osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015r. przedstawiała się następująco:

liczba akcji	liczba akcji	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
01CYBERATON S.A.	1 489 500	73,85%	73,84%
3M&S GPM spółka z ograniczoną	101 015	5,01%	5,01%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	426 385	21,14%	21,14%
RAZEM - Cały akcjonariat:	2 016 900	100,00%	100,00%

1. DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA IV KWARTAŁ 2015 R. (PLN) wariant porównawczy

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy	IV kwartał 2015 (rok bieżący) za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	IVkwartał 2015 narastająco (rok bieżący) za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 (rok poprzedni) za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał 2014 narastająco (rok poprzedni) za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	0,00	179 148,15	110 461,34	135 656,53
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	179 148,15	110 461,34	135 656,53
II. Zmiana stanu produktów(zwiększenie-wartość dodatnia,zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY działalności operacyjnej w tym:	105 484,21	2 033 788,73	453 709,34	1 106 846,52
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I.Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.Zużycie materiałów i energii	1 230,00	4 652,86	63,00	745,09
III. Usługi obce	102 510,07	216 381,79	28 799,41	119 117,26
IV Podatki i opłaty, w tym:	1 744,14	2 444,14	736,40	1 336,40
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.Wynagrodzenia	0,00	2 903,16	29 000,00	110 863,00
VI.Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	10 395,04	0,00	312,69
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 797 011,74	395 110,53	874 472,08
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(105 484,21)	(1 854 640,58)	(343 248,00)	(971 189,99)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	3 540,16	17 151,32	17 151,32
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	3 540,16	17 151,32	17 151,32
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	0,00	67 628,69	67 628,69
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	67 628,69	67 628,69
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	(105 484,21)	(1 851 100,42)	(393 725,37)	(1 021 667,36)
G PRZYCHODY FINANSOWE	100 528,84	964 092,71	307 644,91	548 816,69
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	100 528,84	276 578,09	82 434,50	323 606,28
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	225 210,41	225 210,41
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	687 514,62	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	104 561,71	292 577,93	656 993,30	324 726,32
I. Odsetki, w tym:	104 561,71	292 577,93	43 468,27	324 726,32
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	613 525,03	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	(109 517,08)	(1 179 585,64)	(743 073,76)	(797 576,99)
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	(109 517,08)	(1 179 585,64)	(743 073,76)	(797 576,99)
L. PODATEK DOCHODOWY	4 559,00	(10 100,00)	(98 967,00)	70 857,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	(114 076,08)	(1 169 485,64)	(644 106,76)	(868 433,99)

BILANS (PLN)

BILANS – AKTYWA	Stan na 31.12.2015 r	Stan na 31.12.2014 r
A. AKTYWA TRWAŁE	2 337,00	3 803,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 337,00	3 803,00
B. AKTYWA OBROTOWE	223,67	1 149 962,97
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,00	1 148 605,11
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 148 605,11
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 109 497,12
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	127,31	39 107,99
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	96,36	1 357,86
AKTYWA RAZEM :	2 560,67	1 153 765,97

BILANS – PASYWA	Stan na 31.12.2015 r	Stan na 31.12.2014 r
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(222 655,77)	946 829,87
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 033 800,00	4 033 800,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 663 348,18	4 111 588,24
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 750 318,31)	(6 330 124,38)
VIII. Zysk (strata) netto	(1 169 485,64)	(868 433,99)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	225 216,44	26 923,40
I. Rezerwy na zobowiązania	3 040,00	14 606,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 040,00	14 606,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	168 327,70
III. Zobowiązania krótkoterminowe	209 876,44	12 317,40
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	209 876,44	7 964,00
a) kredyty i pożyczki	184 327,54	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 577,90	0,00
- do 12 miesięcy	17 577,90	2 189,40
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 807,00	7 964,00
h) z tytułu wynagrodzeń	2 164,00	2 164,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 300,00	11 685,00
PASYWA RAZEM :	2 560,67	1 153 765,97

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		IV kwartał 2015 (rok bieżący)	IV kwartał 2015 narastająco (rok bieżący)	IV kwartał 2014 (rok poprzedni)	IV kwartał 2014 narastająco (rok poprzedni)
		za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	(114 076,08)	(1 169 485,64)	(644 106,76)	(868 433,99)
II.	Korekty razem	103 982,28	951 356,81	504 838,22	669 468,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(10 093,80)	(218 128,83)	(139 268,54)	(198 965,42)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00		0,00	
I.	Wpływy	0,00	179 148,15	96 824,08	135 804,97
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	179 148,15	96 824,08	135 804,97
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	179 148,15	96 824,08	135 804,97
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	179 148,15		0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	103,50	160 003,50
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00		103,50	160 003,50
	a) w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	179 148,15	96 720,58	(24 198,53)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00			
I.	Wpływy	0,00	0,00	35 789,09	258 339,09
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	35 789,09	258 339,09
II.	Wydatki		0,00	41 535,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	77 324,09	258 339,09
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(10 093,80)	(38 980,68)	34 776,13	35 175,14
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(10 093,80)	(38 980,68)	34 776,13	35 175,14
F.	Środki pieniężne na początek okresu	10 221,11	39 107,99	4 331,86	3 932,85
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	127,31	127,31	39 107,99	39 107,99

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	946 829,87	1 815 263,86
	- korekty błędów podstawowych		
I a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	946 829,87	1 815 263,86
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 033 800,00	4 033 800,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 033 800,00	4 033 800,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 111 588,24	4 111 588,24
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
	-pokrycia straty		0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 111 588,24	4 111 588,24
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-7 198 558,37	-2 448 240,06
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 198 558,37	-3 881 884,32
7.6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 198 558,37	-6 330 124,38
8.	Wynik netto	-1 169 485,64	-868 433,99
	b) strata netto	-1 169 485,64	-868 433,99
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-222 655,77	946 829,87
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uzgodnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-222 655,77	946 829,87

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

2.1. *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.

2.2. *Wartości niematerialne i prawne*

Zaliczone do aktywów trwałych nabyte prawa majątkowe, nie zakwalifikowane 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

2.3. *Środki trwałe*

Rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane 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.

2.4. *Inwestycje*

2.4.1. *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:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 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 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:

- aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- 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:

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

2.5. *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.

2.6. *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.

2.7. *Rozliczenia międzyokresowe czynne i 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.

2.8. *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.

2.9. *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.

2.10. *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.

2.11. *Zobowiązania*

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty

2.12. *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.

2.13. *Uznawanie przychodów*

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

2.13.1. *Odsetki*

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

2.14. *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.

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

a. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

BLACK PEARL S.A. jest funduszem typu *private equity*.

Przedmiotem działalności Spółki jest pozyskiwanie kapitału oraz realizacja inwestycji zgromadzonych środków pieniężnych w wyselekcjonowane podmioty niepubliczne, finansowanie ich rozwoju oraz merytoryczne wsparcie na różnych etapach wzrostu (również poprzez przekazywanie know-how w zakresie zarządzania i budowy wartości przedsiębiorstwa). Realizacja inwestycji odbywa się poprzez nabycie akcji i udziałów spółek niepublicznych, prowadzących działalność w najbardziej perspektywicznych gałęziach polskiej gospodarki. Celem dokonywanych inwestycji jest generowanie przez BLACK PEARL S.A. w średnim i długim terminie zysków wynikających ze wzrostu wartości spółek portfelowych, w które Emitent dokonuje inwestycji.

BLACK PEARL S.A. realizuje inwestycje w spółki cechujące się wysokim poziomem innowacyjności i możliwościami wzrostu - co w założeniu zapewniać ma Emitentowi ponadprzeciętne stopy zwrotu z inwestycji. Taki profil inwestycji sprawia, iż niektóre z projektów realizowanych przez spółkę może cechować wyższe niż przeciętne ryzyko inwestycyjne. Przyjętym przez BLACK PEARL S.A. założeniem strategicznym jest uzyskiwanie co roku stopy zwrotu z inwestycji (IRR) na poziomie przewyższającym średnią dla spółek notowanych na GPW (średnia stopa zwrotu z indeksu WIG w analogicznym okresie).

Zgodnie ze strategią Emitenta, realizowane przedsięwzięcia będą prowadzone na terenie całej Polski, bez ograniczenia do poszczególnych województw czy regionów. Portfel inwestycyjny Emitenta oparty zostanie na spółkach reprezentujących w szczególności branże zaliczane do innowacyjnych. Emitent angażować się będzie w interesujące projekty w różnych branżach.

Potencjalne inwestycje Emitenta analizowane są na wielu poziomach. Jako cel inwestycyjny preferowane są podmioty rentowne, dobrze zarządzane, z ciekawym produktem lub usługą, posiadające atrakcyjne plany rozwoju i wzrostu generowanych wyników finansowych.

Szczególną uwagę Emitent będzie kierował na podmioty działające w rosnących segmentach rynku, posiadające możliwość wzrostu szybszego niż branża, mające istotny udział w rynku i posiadające doświadczoną kadrę kierowniczą. Najistotniejsze będą spółki generujące zysk netto, dla których wskaźnik C/Z podczas transakcji nabycia nie przekracza wartości 5, zaś maksymalna wartość inwestycji w jeden projekt wyniesie 0,5 mln zł.

Oprócz inwestycji w podmioty na etapie wzrostu i ekspansji, BLACK PEARL S.A. prowadzić będzie również transakcje typu pre-IPO.

Każdy projekt inwestycyjny kończony będzie procesem dezinwestycji, polegającym na wyjściu z dokonanej uprzednio inwestycji poprzez upublicznienie posiadanych podmiotów na rynku regulowanym lub alternatywnym lub odsprzedaż innym podmiotom, np. innym funduszom typu *private equity*, inwestorom strategicznym, branżowym lub instytucjom finansowym.

Obecnie Spółka rozważa zmianę przedmiotu działalności, poszukując inwestora branżowego, który pozwoliłby na prowadzenie stałej działalności operacyjnej.

b. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Emitent w IV kwartale 2015r. nie zatrudniał żadnych pracowników na etacie.

c. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W OKRESIE OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2015 ROKU

W IV kwartale 2015 roku w spółce BLACK PEARL S.A. doszło do zmiany większościowego akcjonariusza, Zarządu i Rady Nadzorczej. Celem zmian organizacyjnych jest pozyskanie inwestora strategicznego i zapewnienie finansowania niezbędnego do pokrycia strat jak i zapewnienia finansowania na rozwój działalności przedsiębiorstwa. W wyniku straty poniesionej w III kwartale 2015 r., wynikającej głównie z przeceny 1.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki pod firmą Alfa Star S.A., która to spółka w dniu 29 sierpnia 2015 r. ogłosiła wstrzymanie realizacji usług turystycznych z powodu brak płynności finansowej.

W IV kwartale 2015 roku Spółka nie emitowała obligacji jak również jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych.

W IV kwartale 2015 roku Zarząd i Rada Nadzorcza spółki przeprowadziła audyt stanu prawnego spółki ze szczególnym uwzględnieniem stanu zobowiązań i należności oraz możliwości ich egzekucji w drodze polubownej lub sądowej.

Zarząd Black Pearl S.A. działając na podstawie art. 399 § 1, art. 4021 i art. 4022 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 Statutu Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Black Pearl S.A. ("NWZ"), które odbędzie się dnia 23 listopada 2015 r. o godzinie 11.00.

Zarząd spółki pod firmą Black Pearl S.A. z siedzibą w Warszawie („Emitent”, „Spółka”) informuje, że żaden z akcjonariuszy Spółki nie zarejestrował się na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 23 listopada 2015 roku na godzinę 11:00, w związku z czym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zwołane na ten dzień nie odbyło się.

Zarząd Black Pearl S.A. z siedzibą w Warszawie, Aleja Komisji Edukacji Narodowej 93/B3, 02-777 Warszawa, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000343453 ("Spółka"), działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402(1) i art. 402(2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 Statutu Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Black Pearl S.A. ("NWZ"), które odbyło się dnia 7 grudnia 2015 r. o godzinie 11.00 w w Kancelarii Notarialnej prowadzonej przez notariusza Adama Suchtę, w Warszawie, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa.

Zarząd spółki pod firmą Black Pearl Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”, „Spółka”), działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art. 4021 oraz art. 4022 Kodeksu spółek handlowych, zwołał oraz na dzień 11 stycznia 2016 roku na godzinę 13:00 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, które odbyło się w kancelarii notarialnej M. Biwejnisi & P. Orłowski Kancelaria Notarialna Spółka cywilna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 15, 00 891 Warszawa.

Treści uchwał wszystkich Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń były na bieżąco publikowane w raportach bieżących EBI.

4. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Działalność Emitenta jako funduszu private equity i venture capital związana jest z prowadzoną działalnością inwestycyjną. BLACK PEARL S.A. inwestuje między innymi w spółki technologiczne z obszaru nowych technologii, które oferują najnowocześniejsze technologie oraz innowacyjne rozwiązania. Ze względu na profil działalności gospodarczej Emitenta rozpoczęło współpracę z 01Cyberaton S.A.

Kooperacja ta ma doprowadzić w kolejnym okresie obliczeniowym do wygenerowania funduszy przeznaczonych na akwizycje innych przedsiębiorstw związanych z innowacyjnymi technologiami oraz do zakupu licencji i patentów, do których wdrożenia Black Pearl S.A. ma zamiar wykorzystać fundusze unijne.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK OBROTOWY

BLACK PEARL S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok.

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Warszawa, dnia 15 lutego 2016 roku

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.

Jerzy Dmochowski Prezes Zarządu