

**Skonsolidowany
raport kwartalny
Black Pearl S.A.
za okres
1 kwietnia 2018 – 30 czerwca 2018**

Milanówek, dnia 14 sierpnia 2018 roku

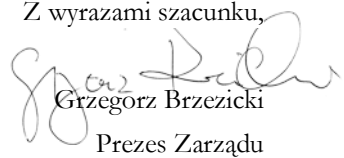
SPIS TREŚCI

I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	4
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	4
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	4
JEDNOSTKOWY BILANS	5
JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2018R.	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - BLACK PEARL S.A.	7
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	7
SKONSOLIDOWANY BILANS	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	11
II. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	12
WYBRANE DANE FINANSOWE DLA SPÓŁKI BLACK PEARL S.A.	12
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 II KWARTALE 2018 R.	12
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2018.....	13
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 II KWARTALE 2018 R.	13
III. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W II KWARTALE 2018 ROKU	14
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	14
1.1. <i>Informacje podstawowe</i>	14
1.2. <i>Zarząd</i>	14
1.3. <i>Rada Nadzorcza</i>	14
1.4. <i>Akcjonariat</i>	14
ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W II KWARTALE 2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	16
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	16
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	16
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	17
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	19

Szanowni Państwo,

Zarząd Black Pearl S.A. przekazuje niniejszym Raport za II kwartał 2018 r. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w II kwartale 2018 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
Reeco Sp. z o.o	99.9%
Reeco Sp. Z o.o. Sk K.	Komandytariusz
Eco Milan Sp. z o.o.	95%
Zdrowie GT Poland Sp. z o.o Sp. K.	Komandytariusz
CarbonHeat Sp. z o.o	50%
Reeco Nieruchomości Sp. z o.o	100%
InterfarMed Sp. z o.o.	100%

Zarząd spółki po analizie wyników finansowych spółki InterfarMed. sp. z o.o., podjął decyzję o sporządzeniu skonsolidowanych danych finansowych ze spółką InterfarMed. sp. z o.o., biorąc pod uwagę, istotność danych finansowych spółki zależnej Emitenta.

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. Brzozowa 1, 05-822 Milanówek
Telefon	+48 22 758 31 65
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 II kwartale 2018 roku nie zatrudniała pracowników, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych jest łącznie 18 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Jednostkowy bilans

Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018r.

AKTYWA - BLACK PEARL S.A.

BILANS - AKTYWA	Stan na 30.06.2017 r	Stan na 30.06.2018 r
A. AKTYWA TRWAŁE	29 870 351,00	30 620 301,00
I. Wartości niematerialne i prawne	14 397 800,00	14 397 800,00
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	15 472 551,00	16 222 501,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 512 738,02	8 304 956,39
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	976 562,87	2 305 413,19
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 536 175,15	5 999 543,20
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 536 175,15	5 992 240,95
a) w jednostkach powiązanych	1 535 899,08	5 992 240,95
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	7 302,25
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM :	32 383 089,02	38 925 257,39

PASYWA - BLACK PEARL S.A.

BILANS - PASYWA	Stan na 30.06.2017 r	Stan na 30.06.2018 r
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	28 203 896,49	31 278 563,59
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24 533 800,00	24 533 800,00
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	3 244 181,99	3 244 181,99
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	3 000 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(222 264,54)	534 544,60
VIII. Zysk (strata) netto	648 179,04	(33 963,00)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 179 192,53	7 646 693,80
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	381 766,41	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 787 216,12	7 638 452,80
IV. Rozliczenia międzyokresowe	10 210,00	8 241,00
PASYWA RAZEM :	32 383 089,02	38 925 257,39

Jednostkowy rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy	II kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	0,00	0,00
- 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. KOSZTY działalności operacyjnej w tym:	24 022,18	33 962,39
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I.Amortyzacja	0,00	0,00
II.Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	23 722,18	33 962,39
IV Podatki i opłaty, w tym:	300,00	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
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(24 022,18)	(33 962,39)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	672 050,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	672 250,00	0,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	49,02	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	49,02	0,00
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	648 178,80	(33 962,39)
G PRZYCHODY FINANSOWE	0,24	0,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,24	0,24
- 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	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	0,00	0,85
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,85
- 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
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	648 179,04	(33 963,00)
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00

K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	648 179,04	(33 963,00)
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	648 179,04	(33 963,00)

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych - BLACK PEARL S.A.

		okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	okres od 01.01.2018 do 30.06.2018r
	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	648 179,04	-33 963,00
II.	Korekty razem	(749 714,06)	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(101 535,02)	-33 963,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	12 000,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	12 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	106 450,00	0,00
II.	Wydatki	105 600,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	105 600,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 064,98	-21 963,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(4 064,98)	-22 535,20
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 341,05	29 837,45
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	276,07	7 302,25

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

BLACK PEARL S.A.

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Stan na 30.06.2017r	Stan na 30.06.2018 r
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 532 160,45	27 555 717,45
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	24 533 800,00	27 555 717,45
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
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 663 348,18	3 244 181,99
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 244 181,99	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	3 244 181,99	3 244 181,99
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	3 000 000,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
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
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-222 264,54	534 544,60

7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	534 544,60
	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	534 544,60
8.	Wynik netto	648 179,04	-33 963,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 203 896,49	31 278 563,59
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uzgodnieniu proponowanego podziału zysku (po- krycia straty)	28 203 896,49	31 278 563,59

Skonsolidowany bilans

BILANS - AKTYWA	Stan na 30.06.2017 r	Stan na 30.06.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	0,00	32 175 793,71
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	14 399 966,63
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	102 269,88
1. Środki trwałe	0,00	102 269,88
III. Należności długoterminowe	0,00	1 501 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	15 917 912,20
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	254 645,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	254 645,00
B. AKTYWA OBROTOWE	0,00	12 039 731,15
I. Zapasy	0,00	481 975,75
II. Należności krótkoterminowe	0,00	5 545 044,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,00	6 008 574,86
1. Krótkoterminowe aktywa finan- sowe	0,00	5 992 240,95
a) w jednostkach powiązanych	0,00	5 992 240,95
b) w pozostałych jednostkach		
2. Inne inwestycje krótkotermi- nowe	0,00	16 333,91
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 136,09
AKTYWA RAZEM :	0,00	44 219 660,95

BILANS - PASYWA	Stan na 30.06.2017 r	Stan na 30.06.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁA- SNY	0,00	29 948 236,88
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	24 533 800,00
II. Należne wpłaty na kapitał pod- stawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wiel- kość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	3 244 181,99
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 665 799,72
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	534 544,60
VIII. Zysk (strata) netto	0,00	(30 089,43)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	14 271 424,07
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 987 946,32
III. Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	12 275 236,75
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	8 241,00
PASYWA RAZEM :	0,00	44 219 660,95

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy	II kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 narastająco	II kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 narastająco
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	0,00	7 011 532,84
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	610 776,67
II. Zmiana stanu produktów(zwiększenie-wartość dodatnia,zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	6 400 756,17
B. KOSZTY działalności operacyjnej w tym:	0,00	6 979 604,41
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00
I.Amortyzacja	0,00	13 664,94
II.Zużycie materiałów i energii	0,00	77 868,29
III. Usługi obce	0,00	529 700,45
IV Podatki i opłaty, w tym:	0,00	3 639,49
podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.Wynagrodzenia	0,00	323 135,54
VI.Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	25 040,99
VII Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	34 552,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	5 972 002,25
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	0,00	31 928,43
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	1 166,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	1 166,05
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	11 106,25
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	11 106,25
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	0,00	21 988,23
G PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,36
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,24	0,24
- 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	0,00	0,12
H. KOSZTY FINANSOWE	0,00	52 078,02
I. Odsetki, w tym:	0,85	52 078,02
- 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
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	0,00	(30 089,43)
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+M)	0,00	(30 089,43)
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00	
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	0,00	(30 089,43)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		II kwartał 2017	II kwartał 2018
		okres od 01.01.2017 do 31.06.2017	okres od 01.01.2018 do 31.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	0,00	-30 089,43
II.	Korekty razem	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	0,00	-30 089,43
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0,00
I.	Wpływy	0,00	12 000,00
II.	Wydatki	0,00	134 712,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	146 712,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0,00
I.	Wpływy		1 142 335,41
II.	Wydatki	0,00	148 518,49

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	933 816,92
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	0,00	21 724,52
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	-66 222,72
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	82 556,63
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F=-/D), w tym	0,00	16 333,91

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale zakładowym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Stan na 30.06.2017 r	Stan na 30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	27 725 390,74
	- korekty błędów podstawowych		
I a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	0,00	27 725 390,74
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	24 533 800,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	24 533 800,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	1 909 981,71
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	1 909 981,71
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	3 000 000,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
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
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	534 544,60
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	534 544,60
	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	0,00	534 544,60
8.	Wynik netto	0,00	-30 089,43
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	0,00	29 948 236,88
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uzgodnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	29 948 236,88

II. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe dla Spółki Black Pearl S.A.

<i>Black Pearl S.A.</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2018</i>
<i>Suma bilansowa</i>	<i>32 383 089,02</i>	<i>38 925 257,39</i>
<i>Kapitał własny</i>	<i>28 203 896,49</i>	<i>31 278 563,59</i>
<i>Aktywa trwałe, w tym:</i>	<i>29 870 351,00</i>	<i>30 620 301,00</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>2 512 738,02</i>	<i>8 304 956,39</i>
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:</i>	<i>1 536 175,15</i>	<i>5 992 240,953</i>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>976 562,87</i>	<i>2 305 413,19</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>381 766,41</i>	<i>0,00</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>3 787 216,12</i>	<i>7 638 452,80</i>
<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zysk/ strata na działalności operacyjnej</i>	<i>648 178,80</i>	<i>(33 962,39)</i>
<i>Zysk/ strata brutto</i>	<i>648 179,04</i>	<i>(33 963,00)</i>
<i>Zysk/ strata netto</i>	<i>648 179,04</i>	<i>(33 963,00)</i>

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 II kwartale 2018 r.

W II kwartale 2018 r. Black Pearl S.A. nie osiągnęła przychodów netto ze sprzedaży, co wpłynęło na osiągnięcie przez Spółkę straty netto w wysokości 36.573,21 zł. W ujęciu narastającym spółka wygenerowała stratę w wysokości 33.963,00 zł.

Suma bilansowa na dzień 30.06.2018 r. wynosiła 38 925 257,39 zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 31 278 563,59 zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe za rok 2018

<i>Black Pearl S.A.</i>	<i>01.01.2018 - 30.06.2018r</i>
<i>Suma bilansowa</i>	44 219 660,95
<i>Kapitał własny</i>	29 948 236,88
<i>Aktywa trwałe, w tym:</i>	32 175 793,71
<i>Należności długoterminowe</i>	1 501 000,00
<i>Aktywa obrotowe, w tym:</i>	12 039 731,15
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:</i>	5 992 240,95
<i>Należności krótkoterminowe</i>	5 545 044,45
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	1 987 946,32
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	12 275 236,75
<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	7 011 532,84
<i>Zysk/ strata na działalności operacyjnej</i>	21 988,23
<i>Zysk/ strata brutto</i>	(30 089,43)

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 II kwartale 2018 r.

W II kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa Black Pearl S.A. zaksięgowała stratę 30 089,43zł.

Przychody netto ze sprzedaży w kwocie 7 011 532,84zł. Narastająco Grupa Emitenta wygenerowała stratę w wysokości 30 089,43 zł

Suma bilansowa na dzień 30.06.2018 r. wynosiła **44 219 660,95** zł, wobec kapitałów własnych wynoszących **29 948 236,88** zł.

III. Sprawozdanie Zarządu z działalności w II kwartale 2018 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma: Black Pearl S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Milanówek
Adres: ul. Brzozowa 1, 05-822 Milanówek
Tel.: + 48 22 758-31-65
Internet: www.blackpearlcapital.pl
E-mail: 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

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Janusz Okrutny - Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Bogusława Dudek - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Robert Wojciechowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Stanisław Mieczysław Dudek - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Halina Rzetelska - 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
Razem		275 338 000	100	100

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 kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	AOPHIS S.A.	130 000 000	47,21 %	47,21 %
2.	POZOSTALI AKCJONARIUSZE	145.338.000	52,79	52,79
Razem		275.338.000	100	100

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w II kwartale 2018 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W II kwartale Emitent oraz Grupa Kapitałowa Emitenta równolegle prowadziły dotychczasową działalność inwestycyjną.

W analizowanym okresie Black Pearl S.A. realizowała projekty:

Działalność deweloperska BLACK PEARL S.A.

Odbywa się za pomocą struktury - Spółki ECOMILAN sp. z o.o.

BLACK PEARL S.A. ponadto posiada obecnie 100 % udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Interfarmed Sp.z o.o 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) (dawniej- Farm-Med. Sp. z o.o.) Posiadane udziały zwiększyły zaangażowanie spółki w branżę farmaceutyczną i jest to ściśle związane ze strategią biznesową Spółki.

BLACK PEARL S.A. posiada obecnie 50% udziałów o wartości nominalnej 2.500 zł (dwa tysiące pięćset złotych) w spółce CarbonHeat Sp. z o.o.

BLACK PEARL S.A. posiada obecnie 50% udziałów o wartości nominalnej 2.500 zł (dwa tysiące pięćset złotych) w spółce CarbonHeat Sp. z o.o.

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 wdającą 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 Brzeziński

