



**SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2018 R.**  
tj. za okres od 01 lipca do 30 września 2018 r.

**sporządzony dnia 13 listopada 2018 roku**

Skonsolidowany raport za III kwartał 2018 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

## Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	4
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
IV. HARAКТЕРЫСТЫКА ДОКОНАЊ І НЕПОВОДЖЭЊ ВРАЖ З ОПІСЕМ ЧЫННІКЉВ І ЗДАРЖЭЊ МАЈАЇЧЫХ ВПЛЫВ НА ОСІАГНІЖЭЕ ВУНІКІ .....	17
V. OPUBLIKOWANE RAPORTY .....	23
VI. PROGNOZY FINANSOWE.....	23
VII. STATYSTYKA EMITENTA.....	24
VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	24
IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	25
X. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	25
XI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	25

## List Zarządu

---

**Szanowni Państwo,**

Mam zaszczyt przedstawić Państwu raport okresowy zawierający dane finansowe jednostkowe Emitenta oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej tworzonej przez Emitenta obejmujące III kwartał 2018 roku obrotowego.

**Kwartał sprawozdawczy stanowił etap kończący formalnie procesy związane z wydzieleniem do podmiotu zależnego zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującego działalność doradczą.**

W dniu 30 sierpnia 2018 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. (będącej spółką zależną od Emitenta) do kwoty 515.000,00 zł.



Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej jest konsekwencją nabycia od Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, tj. wyodrębnionej organizacyjnie, funkcjonalnie oraz księgowo działalności Emitenta w zakresie doradztwa w szczególności usług doradczych przy pozyskiwaniu dotacji dla przedsiębiorstw, sporządzanie wycen, analiz i innych opracowań ekonomicznych, usług w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla rynku NewConnect oraz Catalyst.

Dodatkowo, w dniu 20 września 2018 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany Statutu Emitenta w zakresie m.in zmiany jego nazwy na Beskidzkie Biuro Inwestycyjne S.A., która uchwalona została przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 maja 2018 r. Zmiana nazwy podyktowana została chęcią zapewnienia jednoznacznej identyfikacji firmy Emitenta z prowadzoną przez niego działalnością, gdyż po zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej, Emitent prowadzi wyłącznie działalność inwestycyjną.

W zakresie dotacji unijnych, w minionym kwartale prowadziliśmy przede wszystkim działania związane z rozliczaniem projektów inwestycyjnych dla naszych Klientów. Obecnie rozliczamy kilkadziesiąt projektów, które – w zależności od ich założeń czasowych – zakończone będą średnio w ciągu najbliższych dwóch lat.

Prowadzone były również działania przygotowujące przedsiębiorstwa zainteresowane aplikowaniem o środki unijne do programów, które bądź to już się rozpoczęły, bądź rozpoczną w niedługim czasie.

Nieustannie prowadzone są również działania doradcy na rynku NewConnect. W III kwartale 2018 r. doradzaliśmy łącznie 14 przedsiębiorstwom. W kwartale sprawozdawczym

rozpoczęliśmy również realizację procedury upublicznienia akcji kolejnej spółki już notowanej. Obecnie, prowadzimy dwie procedury upublicznienia akcji spółek notowanych, z czego jedna jest na etapie procedowania przed Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a druga w fazie przygotowania do złożenia wniosku wraz z załącznikami do Giełdy.

Dodatkowo, w sierpniu 2018 r., podpisaliśmy umowę z kolejną spółką na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w zakresie współdziałania w wypełnianiu obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku oraz prowadzenia bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect z kolejną spółką. Warty podkreślenia jest fakt, iż obecnie jesteśmy w ścisłej czołówce Autoryzowanych Doradców biorąc pod uwagę liczbę przedsiębiorstw którym doradzamy.

Zarówno minione jak i obecny kwartał, są zatem czasem intensywnych prac zarówno organizacyjnych, jak i w segmentach dotacyjnym i kapitałowym, dzięki którym wierzę, że spółki, które tworzą Grupę Kapitałową Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego wzmocnią swoją pozycję na rynku usług doradczych oraz będą kontynuowały trend rozwojowy w jeszcze większym tempie i szerszym zakresie.

*Bielsko-Biała, dnia 13 listopada 2018 roku*

**Michał Damek** - Prezes Zarządu

## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### Dane teleadresowe

---

<b>Beskidzkie Biuro Inwestycyjne Spółka Akcyjna</b>	
<i>adres siedziby</i>	<b>43-300 Bielsko-Biała, ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20</b>
<i>numer telefonu</i>	<b>+48 33 816 92 26</b>
<i>adres poczty elektronicznej</i>	<b>biuro@bbi-polska.com</b>
<i>adres strony internetowej</i>	<b>www.bbi-polska.com</b>
<i>wsąd rejestrowy</i>	<b>Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
<i>data rejestracji</i>	<b>30 marzec 2010 rok</b>
<i>numer krs</i>	<b>0000352910</b>
<i>regon</i>	<b>241302763</b>
<i>nip</i>	<b>9372604213</b>

### Organy Spółki

---

#### Zarząd:

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd stanowi jedna osoba:

**Michał Damek** - Prezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, Rada Nadzorcza składa się z 5 osób, w składzie:

**Michał Więzik** - Członek Rady Nadzorczej

**Maciej Dudek** - Członek Rady Nadzorczej

**Jan Chrapek** - Członek Rady Nadzorczej

**Karina Skowronek** - Członek Rady Nadzorczej

**Agnieszka Macura** - Członek Rady Nadzorczej

### Akcjonariat

---

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 409.950,00 zł i dzieli się na 4.099.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 2 500 000 akcji serii A,
- 1 175 000 akcji serii B,

- 260 000 akcji serii C,
- 70 000 akcji serii D,
- 94 500 akcji serii E.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (stan na dzień 13 listopada 2018 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	ABS Investment SA	2.045.800	2.045.800	49,90%	49,90%
2	Mateusz Bułka	309.000	309.000	7,54%	7,54%
3	Stawomir Jarosz	253.378	253.378	6,18%	6,18%
4	Integra Sp. z o.o. Invest SKA	209.000	209.000	5,10%	5,10%
	Pozostali	1.282.322	1.282.322	31,28%	31,28%
	<b>suma</b>	<b>4.099.500</b>	<b>4.099.500</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu została sporządzona w oparciu o otrzymane od akcjonariuszy zawiadomienia. W przypadku spółki Integra Sp. z o.o. Invest SKA, informacje o udziale w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu zostały przeliczone przez Spółkę w oparciu o ostatnio podaną przez akcjonariusza w zawiadomieniu liczbę akcji oraz głosów z tych akcji oraz aktualnie zarejestrowaną liczbę akcji Spółki.

**II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA</b>		<b>30.09.2018</b>	<b>* 30.09.2017</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>59 051,63</b>	<b>53 105,90</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 185,63	2 833,40
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	3 300,00	33 505,50
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 566,00	16 767,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 996 985,93</b>	<b>7 355 317,01</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	697 303,99	476 956,33
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 295 245,43	6 873 152,55
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 436,51	5 208,13
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>334 982,72</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>5 391 568,56</b>	<b>7 743 405,63</b>
<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA</b>		<b>30.09.2018</b>	<b>* 30.09.2017</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 634 637,86</b>	<b>6 356 981,28</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 974 369,63	5 183 916,56
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 035 435,58	4 035 435,58
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 000 000,00	1 000 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	1 000 000,00	1 000 000,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) netto	-2 321 981,77	-236 885,28
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>756 930,70</b>	<b>1 386 424,35</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	70 448,00	336 748,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	401 921,00	431 669,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	284 561,70	618 007,35
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>5 391 568,56</b>	<b>7 743 405,63</b>

	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2018 – 30.09.2018</b>	<b>01.07.2018 – 30.09.2018</b>	<b>* 01.01.2017 – 30.09.2017</b>	<b>* 01.07.2017 – 30.09.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>373 980,61</b>	<b>91 010,61</b>	<b>761 896,78</b>	<b>396 662,62</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	304 394,83	91 010,61	508 595,28	143 361,12
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	69 585,78	0,00	253 301,50	253 301,50
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>521 165,14</b>	<b>158 244,67</b>	<b>815 172,25</b>	<b>379 477,12</b>
I.	Amortyzacja	1 027,32	273,50	1 861,38	620,46
II.	Zużycie materiałów i energii	1 576,25	500,80	15 901,30	1 165,99
III.	Usługi obce	269 056,30	101 306,59	209 270,38	56 984,76
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 067,46	1 712,80	9 891,16	6 350,37
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	124 997,09	36 938,62	259 423,07	43 391,14
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	25 601,75	7 503,43	35 699,43	9 151,80
	- emerytalne	7 373,34	511,41	15 960,61	3 907,56
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	28 804,97	10 008,93	43 490,53	22 177,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 034,00	0,00	239 635,00	239 635,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-147 184,53</b>	<b>-67 234,06</b>	<b>-53 275,47</b>	<b>17 185,50</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 247,37</b>	<b>728,40</b>	<b>15 106,18</b>	<b>491,31</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00



II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	2 247,37	728,40	15 106,18	491,31
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>96 566,90</b>	<b>72 402,40</b>	<b>807,89</b>	<b>316,44</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu 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	96 566,90	72 402,40	807,89	316,44
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-144 972,88</b>	<b>-66 505,66</b>	<b>-38 977,18</b>	<b>17 360,37</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>372 287,83</b>	<b>-13 892,39</b>	<b>110 592,73</b>	<b>26 973,62</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 802,00	4 802,00	5 030,00	5 030,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>4 802,00</i>	<i>4 802,00</i>	<i>5 030,00</i>	<i>5 030,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>
II.	Odsetki, w tym:	1 676,78	389,27	4 759,93	985,95
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	365 809,05	-19 083,66	97 302,80	34 799,95
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	-14 842,28
V.	Inne	0,00	0,00	3 500,00	1 000,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 989 791,72</b>	<b>509 671,52</b>	<b>356 040,83</b>	<b>327 843,24</b>
I.	Odsetki, w tym:	28 804,84	9 686,47	21 184,00	11 437,70
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 957 598,82	499 276,78	322 286,92	315 382,71
IV.	Inne	3 388,06	708,27	12 569,91	1 022,83
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)</b>	<b>-2 762 476,77</b>	<b>-590 069,57</b>	<b>-284 425,28</b>	<b>-283 509,25</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-2 762 476,77</b>	<b>-590 069,57</b>	<b>-284 425,28</b>	<b>-283 509,25</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-440 495,00</b>	<b>-74 372,00</b>	<b>-47 540,00</b>	<b>-48 657,00</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-2 321 981,77</b>	<b>-515 697,57</b>	<b>-236 885,28</b>	<b>-234 852,25</b>

	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2018 – 30.09.2018</b>	<b>01.07.2018 – 30.09.2018</b>	<b>* 01.01.2017 – 30.09.2017</b>	<b>* 01.07.2017 – 30.09.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-2 321 981,77	-515 697,57	-236 885,28	-234 852,25
II.	Korekty razem	1 760 074,73	636 102,35	132 734,19	187 445,55
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-561 907,04	120 404,78	-104 151,09	-47 406,70
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	1 193 261,50	156 399,62	1 014 859,78	167 717,96
II.	Wydatki	442 832,88	87 690,76	1 440 630,53	437 692,22
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	747 495,02	68 708,86	-425 770,75	-269 974,26
<b>C.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	198 326,20	50 000,00	499 433,89	-979,16
II.	Wydatki	422 129,04	259 976,79	246 979,85	161 964,54
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-193 802,84	-209 976,79	252 454,04	-162 943,70
<b>D.</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto razem</b>	<b>-35 281,26</b>	<b>-20 863,15</b>	<b>-277 467,80</b>	<b>-480 324,66</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-35 281,26</b>	<b>-20 863,15</b>	<b>-277 467,80</b>	<b>-480 324,66</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>193 302,84</b>	<b>178 884,73</b>	<b>457 144,46</b>	<b>387 451,18</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>158 021,58</b>	<b>158 021,58</b>	<b>179 676,66</b>	<b>179 676,66</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

	<b>SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>01.01.2018 – 30.09.2018</b>	<b>01.07.2018 – 30.09.2018</b>	<b>* 01.01.2017 – 30.09.2017</b>	<b>* 01.07.2017 – 30.09.2017</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 961 455,38</b>	<b>5 150 337,44</b>	<b>6 674 075,91</b>	<b>6 591 887,88</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 961 455,38</b>	<b>5 150 337,44</b>	<b>6 674 075,91</b>	<b>6 591 887,88</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 634 637,86</b>	<b>4 634 637,86</b>	<b>6 356 981,28</b>	<b>6 356 981,28</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 634 637,86</b>	<b>4 634 637,86</b>	<b>6 356 981,28</b>	<b>6 356 981,28</b>

**\* dane finansowe za 2017 r. z uwagi na brak funkcjonowania Grupy Kapitałowej a tym samym niekonsolidowania wyników finansowych dotyczą danych jednostkowych spółki Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA (poprzednia nazwa - Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.).**

**III. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

	<b>BILANS - AKTYWA</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 005 070,32</b>	<b>53 105,90</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	2 833,40
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 950 504,32	33 505,50
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 566,00	16 767,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 792 083,58</b>	<b>7 355 317,01</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	574 580,60	476 956,33
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 213 141,48	6 873 152,55
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 361,50	5 208,13
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>335 531,00</b>	<b>334 982,72</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 132 684,90</b>	<b>7 743 405,63</b>
	<b>BILANS - PASYWA</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>7 558 136,90</b>	<b>6 356 981,28</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 551 173,95	5 183 916,56
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 035 435,58	4 035 435,58
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	2 895 935,65	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 000 000,00	1 000 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	1 000 000,00	1 000 000,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-2 298 922,70	-236 885,28
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>574 548,00</b>	<b>1 386 424,35</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	70 448,00	336 748,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	261 921,00	431 669,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	242 179,00	618 007,35
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 132 684,90</b>	<b>7 743 405,63</b>

	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2018 – 30.09.2018</b>	<b>01.07.2018 – 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 – 30.09.2017</b>	<b>01.07.2017 – 30.09.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>248 636,78</b>	<b>3 600,00</b>	<b>761 896,78</b>	<b>396 662,62</b>
	- od jednostek powiązanych	1 000,00	600,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	179 051,00	3 600,00	508 595,28	143 361,12
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	69 585,78	0,00	253 301,50	253 301,50
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>376 102,34</b>	<b>49 703,71</b>	<b>815 172,25</b>	<b>379 477,12</b>
I.	Amortyzacja	571,48	0,00	1 861,38	620,46
II.	Zużycie materiałów i energii	1 315,14	239,69	15 901,30	1 165,99
III.	Usługi obce	179 953,03	35 628,32	209 270,38	56 984,76
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 717,46	1 362,80	9 891,16	6 350,37
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	88 709,81	9 723,16	259 423,07	43 391,14
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	17 690,39	1 434,75	35 699,43	9 151,80
	- emerytalne	7 373,34	511,41	15 960,61	3 907,56
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	20 111,03	1 314,99	43 490,53	22 177,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 034,00	0,00	239 635,00	239 635,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-127 465,56</b>	<b>-46 103,71</b>	<b>-53 275,47</b>	<b>17 185,50</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 246,44</b>	<b>727,47</b>	<b>15 106,18</b>	<b>491,31</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	2 246,44	727,47	15 106,18	491,31
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>34,62</b>	<b>1,02</b>	<b>807,89</b>	<b>316,44</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu 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	34,62	1,02	807,89	316,44
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-125 253,74</b>	<b>-45 377,26</b>	<b>-38 977,18</b>	<b>17 360,37</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>372 287,83</b>	<b>-13 892,39</b>	<b>110 592,73</b>	<b>26 973,62</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 802,00	4 802,00	5 030,00	5 030,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>4 802,00</i>	<i>4 802,00</i>	<i>5 030,00</i>	<i>5 030,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>
II.	Odsetki, w tym:	1 676,78	389,27	4 759,93	985,95
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	365 809,05	-19 083,66	97 302,80	34 799,95
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	-14 842,28
V.	Inne	0,00	0,00	3 500,00	1 000,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 986 451,79</b>	<b>506 331,59</b>	<b>356 040,83</b>	<b>327 843,24</b>
I.	Odsetki, w tym:	25 464,91	6 346,54	21 184,00	11 437,70
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 957 598,82	499 276,78	322 286,92	315 382,71
IV.	Inne	3 388,06	708,27	12 569,91	1 022,83
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-2 739 417,70</b>	<b>-565 601,24</b>	<b>-284 425,28</b>	<b>-283 509,25</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-440 495,00</b>	<b>-73 980,00</b>	<b>-47 540,00</b>	<b>-48 657,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-2 298 922,70</b>	<b>-491 621,24</b>	<b>-236 885,28</b>	<b>-234 852,25</b>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018	01.01.2017 – 30.09.2017	01.07.2017 – 30.09.2017
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 961 455,38</b>	<b>8 049 758,14</b>	<b>6 674 075,91</b>	<b>6 591 887,88</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 961 455,38</b>	<b>8 049 758,14</b>	<b>6 674 075,91</b>	<b>6 591 887,88</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 558 136,90</b>	<b>7 558 136,90</b>	<b>6 356 981,28</b>	<b>6 356 981,28</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7 558 136,90</b>	<b>7 558 136,90</b>	<b>6 356 981,28</b>	<b>6 356 981,28</b>



	<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2018 – 30.09.2018</b>	<b>01.07.2018 – 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 – 30.09.2017</b>	<b>01.07.2017 – 30.09.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-2 298 922,70	-491 621,24	-236 885,28	-234 852,25
II.	Korekty razem	1 655 806,19	570 602,97	132 734,19	187 445,55
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-643 116,51	78 981,73	-104 151,09	-47 406,70
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	1 205 327,90	156 399,62	1 014 859,78	167 717,96
II.	Wydatki	457 832,88	85 624,36	1 440 630,53	437 692,22
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	747 495,02	70 775,26	-425 770,75	-269 974,26
<b>C.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	125 826,20	85 000,00	499 433,89	-979,16
II.	Wydatki	362 589,92	240 437,67	246 979,85	161 964,54
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-236 763,72	-155 437,67	252 454,04	-162 943,70
<b>D.</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto razem</b>	<b>-132 385,21</b>	<b>-5 680,68</b>	<b>-277 467,80</b>	<b>-480 324,66</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-132 385,21</b>	<b>-5 680,68</b>	<b>-277 467,80</b>	<b>-480 324,66</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>193 302,84</b>	<b>66 598,31</b>	<b>457 144,46</b>	<b>387 451,18</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>60 917,63</b>	<b>60 917,63</b>	<b>179 676,66</b>	<b>179 676,66</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

#### **IV. HARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA (poprzednia nazwa Beskidzkie Biuro Consultingowe SA) powstało jako podmiot zajmujący się wyłącznie działalnością doradczą. Usługi te świadczone były dla przedsiębiorstw poszukujących finansowania projektów inwestycyjnych.

Początkowo, usługi Spółki skupione były na pomocy w pozyskiwaniu finansowania dłużnego w formie kredytów bankowych i pożyczek. Po 2000 roku, kiedy pojawiły się tzw. fundusze przedakcesyjne, portfolio świadczonych usług zostało rozszerzone o pozyskiwanie finansowania w formie dotacji ze środków Unii Europejskiej, a od 2004 roku, kiedy Polska stała się członkiem Unii Europejskiej, usługi związane z dotacjami stały się głównym elementem odpowiadającym za rozwój przedsiębiorstwa.

Programów, w ramach których przedsiębiorcy mogli pozyskać bezzwrotne środki z budżetu Unii Europejskiej z przeznaczeniem na finansowanie działań inwestycyjnych, najwięcej było w latach 2007 – 2011. Przekładało się to wprost na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe, gdzie w 2011 r. osiągnięto przychody w wysokości prawie 2,3 mln zł.

Od roku 2012, przychody z usług w zakresie dotacji unijnych malały, głównie w związku ze zmniejszającą się liczbą programów dotacyjnych. Było to z kolei spowodowane kończącym się okresem programowania budżetu Unii Europejskiej, który zaplanowany był na lata 2007 – 2013. Z kolei pierwsze nabory w ramach kolejnego budżetu Unii Europejskiej na lata 2014 – 2020 z których korzystali klienci Spółki, rozpoczęły się dopiero w 2016 r.

Od 2012 r., w związku z malejącymi możliwościami realizowania usług w ramach dotacji z budżetu Unii Europejskiej, a także celem zapewnienia finansowania Spółce i przygotowania jej do nowej perspektywy budżetowej, ówczesny Zarząd podjął decyzję o zwiększeniu zakresu działalności inwestycyjnej na rynku kapitałowym, na którym szczególnie duże doświadczenie posiada Pan Sławomir Jarosz, pełniący wtedy funkcję Wiceprezesa Zarządu. Działania te realizowane były dwutorowo, z jednej strony poprzez uzyskanie w dniu 01 października 2012 r. wpisu na listę Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect i na Catalyst, z drugiej strony poprzez inwestycje kapitałowe.

Obie gałęzie działalności prowadzone były równolegle przez kilka następnych lat. Jednak w dniu 24 stycznia 2018 r. w wyniku przeprowadzonych rozmów z Zarządem spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej, Zarząd Emitenta podjął decyzję, o przeanalizowaniu opcji strategicznych dla Emitenta, polegających na możliwości stworzenia grupy kapitałowej z ABS Investment SA jako podmiotem dominującym, bądź możliwości połączenia się z ABS Investment SA w drodze przejęcia Emitenta przez ABS Investment SA, przy uprzednim wydzieleniu działalności doradczej z Emitenta do podmiotu zależnego. W toku kolejnych

czynności realizowanych w obrębie tej procedury, w dniu 02 lutego 2018 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję w formie uchwały, w sprawie wydzielenia kont analitycznych, co miało umożliwić przeprowadzenie procedury wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Z kolei w dniu 5 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował spółkę zależną od Emitenta pod firmą Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej ("Spółka Zależna"). Kapitał zakładowy Spółki Zależnej wynosił początkowo 15.000,00 zł i dzielił się na 300 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym Spółki Zależnej, a w skład Zarządu wchodzi Michał Damek - Prezes Zarządu Emitenta.

W dniu 30 maja 2018 r. Emitent zawarł ze spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, umowę zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, tj. wyodrębnionej organizacyjnie, funkcjonalnie oraz księgowo działalności Emitenta w zakresie doradztwa, w szczególności usług doradczych przy pozyskiwaniu dotacji dla przedsiębiorstw, sporządzanie wycen przedsiębiorstw, analiz finansowych i innych opracowań ekonomicznych, a także usług w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla rynku NewConnect oraz Catalyst („ZCP”).

Emitent zawarł umowę w wykonaniu zobowiązania do wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci ZCP, realizując tym samym postanowienia uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 30 maja 2018 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Zależnej oraz oświadczenia Emitenta o objęciu udziałów z dnia 30 maja 2018 r.

Zgoda na zbycie ZCP wyrażona została przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 28 maja 2018 r.

Wartość ZCP, ustalona w oparciu o wycenę zbadaną przez biegłego rewidenta, wyniosła 2.927.700,00 zł. W zamian za wkład niepieniężny Emitent objął 10.000 udziałów Spółki Zależnej o wartości 50,00 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł. Różnica między wartością ZCP, a wartością nominalną udziałów zasilił kapitał zapasowy Spółki Zależnej.

Po zarejestrowaniu w dniu 30 sierpnia 2018 r. podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd, obecnie kapitał zakładowy Spółki Zależnej wynosi 515.000,00 zł i dzieli się na 10.300 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

W dniu 30 maja 2018 r., na wniosek Zarządu Emitenta oraz Zarządu Spółki Zależnej, decyzją nr 2/2018 p.o. Dyrektora Działu Emitentów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 30 maja 2018 r. Spółka została skreślona z listy Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i na Catalyst. Jednocześnie decyzją nr 3/2018 z dnia 30 maja 2018 r. na listę Autoryzowanych Doradców została wpisana spółka Beskidzkie Biuro

Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, która jest w 100% zależna od Emitenta.

W związku z przeprowadzeniem powyżej opisanych czynności, całość działań doradczych, w tym usług w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy jest realizowana przez Spółkę Zależną. Działalność Emitenta z kolei skupia się na prowadzeniu inwestycji kapitałowych i innych działaniach inwestycyjnych (np. udzielanie pożyczek dla mikroprzedsiębiorstw).

Działalność inwestycyjna obecnie realizowana jest wyłącznie przez Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA, jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej. Polega ona na prowadzeniu inwestycji w instrumenty finansowe podmiotów prawa handlowego, zarówno tych znajdujących się w publicznym obrocie, jak i mających w perspektywie do jednego roku zostać upublicznione. Działalność ta rozwijana jest niezwykle dynamicznie, na co bardzo duży wpływ ma fakt, iż do połowy grudnia 2014 r. Spółka była podmiotem zależnym od ABS Investment SA (którego główna działalność związana jest z inwestycjami na rynku kapitałowym, w projekty perspektywiczne, oferujące niszowe produkty i usługi), a który do dnia dzisiejszego jest głównym akcjonariuszem, posiadającym 49,90% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Dynamika rozwoju tej działalności, przejawia się chociażby wartością portfela inwestycyjnego Spółki, gdzie na koniec 2011 wynosił 1120 576,00 zł, a którego wartość koniec 2017 r. wzrosła do 7 565 015,47zł, tj. o 575,10%.

Na koniec III kwartału 2018 r. łączna wartość portfela wykazywana w jednostkowych danych finansowych Emitenta zgodnie z bilansem na dzień 30 września 2018 r., wyniosła 7 087 728,17 zł. Z kolei w skonsolidowanych danych finansowych, w których wyłączone zostały posiadane przez Emitenta udziały w jednostce zależnej (spółce Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o.) wartość portfela wyniosła 4 140 523,85 zł. Należy wskazać, iż spadek wartości portfela związany był przede wszystkim z sytuacją na rynku kapitałowym, gdzie w I kwartale 2018 r. bardzo duże spadki zanotowały najważniejsze indeksy giełdowe. Dla przykładu, indeks głównego parkietu warszawskiej giełdy WIG stracił w tamtym okresie 8,42%, osiągając na koniec I kwartału wartość 58 377,42 pkt, indeks 20 największych spółek z parkietu głównego WIG20 spadł o 10,19% do wartości 210,38 pkt, a WIG30 stracił 9,51% wartości. Analogicznie zachowały się również indeks skupiający średnie spółki oraz główny indeks rynku NewConnect (mWIG40 spadł o 6,03% a NCIndex o 3,03%). Podobnie – aczkolwiek nie tak wyraźnie – sytuacja wyglądała w II kwartale 2018 r., gdzie np. indeks WIG20 spadł o 3,39%. W III kwartale bieżącego roku indeksy rynku głównego odnotowały chwilową poprawę, jednak tendencja ta nie dotyczyła głównego indeksu rynku NewConnect, który zakończył III kwartał 2018 r. na prawie najniższym - do tamtego okresu - poziomie.

Na dzień 30 września 2018 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 20 spółek, z czego 15 notowanych i 5 nie będące w publicznym obrocie (w tym udziały dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością).

Dla potrzeb oceny wpływu działalności inwestycyjnej na uzyskany wynik netto Spółki, prezentuje się jej wartość mierzoną relacją salda przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji do zysku netto Spółki. Należy zaznaczyć, iż w pozycji „aktualizacja wartości aktywów finansowych” zarówno w przychodach finansowych, jak i w kosztach finansowych, prezentuje się przeszacowania notowanych aktywów. Walory nienotowane są z kolei wyceniane i ukazywane w bilansie według cen ich nabycia.

W III kwartale 2018 r. saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło -518 360,44 zł (na co składają się strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości -19 083,66 zł oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości 499 276,78 zł). Tak więc działalność inwestycyjna miała negatywny wpływ na wynik finansowy zarówno Emitenta jak i jego Grupy Kapitałowej, gdzie strata na poziomie netto za III kwartał 2018 r. kształtowała się odpowiednio dla Emitenta na poziomie -491 621,24 zł oraz -515 697,57 zł dla Grupy Kapitałowej.

Należy jednak zaznaczyć, iż pomimo złej koniunktury na rynku kapitałowym, w okresie trzech kwartałów 2018 r. Emitent osiągnął zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych w wysokości 365 809,05 zł.

Działalność na rynku kapitałowym prowadzona jest również poprzez pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy, która od dnia 30 maja 2018 r. (w związku z wydzieleniem i zbyciem do spółki zależnej zorganizowanej części przedsiębiorstwa) realizowana jest przez Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. jako spółkę zależną od Emitenta. W ramach tej działalności do tej pory wprowadzonych zostało na rynek NewConnect 6 podmiotów, a także realizowane są na bieżąco procedury związane z wprowadzaniem do publicznego obrotu w ramach alternatywnego systemu kolejnych emisji akcji spółek już notowanych. Obecnie w trakcie realizacji są 2 kolejne umowy związane z wprowadzeniem kolejnych serii akcji spółek już notowanych do obrotu na rynku NewConnect.

W III kwartale 2018 roku Spółka Zależna Emitenta pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w zakresie współdziałania w wypełnianiu obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku oraz prowadzenia bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect na rzecz 14 podmiotów:

- a) *ArtP Capital SA z siedzibą w Opolu,*
- b) *BVT SA z siedzibą w Tarnowie,*
- c) *Geotrek SA z siedzibą w Krakowie*
- d) *Kupiec SA z siedzibą w Tarnowie,*
- e) *Module Technologies SA z siedzibą w Bielsku-Białej (dawniej LS Tech-Homes S.A.),*
- f) *Median Polska SA z siedzibą w Mysłowicach*
- g) *Mr Hamburger SA z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,*

- h) *Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- i) *Prymus SA z siedzibą w Tychach,*
- j) *Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle,*
- k) *Robinson Europe SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- l) *SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- m) *Verte SA z siedzibą w Warszawie,*
- n) *West Real Estate S.A. z siedzibą we Wrocławiu (umowa zawarta 28 września 2018 r.).*

W sierpniu 2018 r. Spółka Zależna zawarła kolejną umowę na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy ze spółką Instytut Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa ta obowiązuje od 01 października 2018 r.

Podobnie jak usługi Autoryzowanego Doradcy, dnia 30 maja 2018 r. w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej – Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. - zostały przeniesione usługi związane z pozyskiwaniem finansowania dla przedsiębiorców z funduszy krajowych i europejskich.

W trakcie obecnej perspektywy budżetowej, Spółka świadczy usługi przy pozyskiwaniu finansowania dla przedsiębiorstw głównie w ramach regionalnych programów operacyjnych, których przedmiotem jest zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych służących wprowadzeniu innowacji w przedsiębiorstwie, oraz programów ogólnokrajowych, jak np. kredyt technologiczny. W mniejszym zakresie realizowane są projekty polegające na przeprowadzaniu badań, bądź wdrożeniu rezultatów badań.

W kwartale sprawozdawczym usługi w zakresie dotacji dla przedsiębiorstw z budżetu Unii Europejskiej, realizowane były głównie poprzez:

- a) *rozliczanie projektów realizowanych obecnie przez przedsiębiorców (w ramach poddziałania 3.2.2 „Kredyt na innowacje technologiczne” Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój; poddziałania 3.1.5 „Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego – 4 Stock” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój; działania 3.2 „Innowacje w MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020; działania 1.2 „Badania, rozwój i innowacje w przedsiębiorstwach” Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020; działania 3.3 „Technologie Informacyjno-Komunikacyjne w działalności gospodarczej” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020; poddziałania 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020; poddziałania 1.2.2 „Infrastruktura badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020; poddziałania 3.4.4 „Dotacje dla MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020; poddziałania 19.2 „Wsparcie na wdrażanie operacji w ramach strategii rozwoju lokalnego kierowanego przez społeczność” Programu*

Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014–2020; poddziałania 3.4.4 „Dotacje dla MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014–2020; poddziałania 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój; Lokalnych Grup Działania: „Ziemia Bielska”, „Cieszyńska Kraina”).

- b) przygotowywanie formalne oraz merytoryczne przedsiębiorców do podpisania umów na dofinansowanie realizacji projektów (w ramach działania 3.2 „Innowacje w MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020; poddziałania 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020; poddziałania 19.2 „Wsparcie na wdrażanie operacji w ramach strategii rozwoju lokalnego kierowanego przez społeczność” Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014–2020; Lokalnych Grup Działania „Dolina Soty”).
- c) przygotowywanie dokumentacji aplikacyjnej dla przedsiębiorców starających się o otrzymanie dofinansowania do realizacji projektów w ramach działania 3.2 „Innowacje w MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020; poddziałania 1.2.2 „Infrastruktura badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014–2020; działania 3.3 „Technologie Informacyjno-Komunikacyjne w działalności gospodarczej” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020).

W III kwartale 2018 r., spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej wypracowały przychody z podstawowej działalności operacyjnej w wysokości 91 010,61 zł, z czego prawie całość przychodów została wypracowana przez Spółkę Zależną. W porównywalnym okresie roku poprzedniego przychody te wynosiły 396 662,62 zł.

W III kwartale 2018 r. koszty podstawowej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosły 158 244,67 zł (przy 49 703,71 zł przypadających na jednostkę dominującą), gdzie w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły 379 477,12 zł. W strukturze kosztów przeważają dwie pozycje: usługi obce oraz wynagrodzenia wraz z narzutami, stanowiąc w skonsolidowanych danych finansowych odpowiednio 64,02% oraz 28,08%.

Na wartość skonsolidowanej straty netto w III kwartale 2018 r., na poziomie -515 697,57 zł istotny wpływ miało przeszacowanie portfela inwestycyjnego, a nieco mniejszy wynik na działalności operacyjnej w wysokości -66 505,66 zł.

Narastająco, skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej wyniosły 373 980,61 zł, przy stracie netto na poziomie -2 321 981,77 zł. Na taki poziom wyniku finansowego miał przede wszystkim wpływ wynik z działalności inwestycyjnej w poprzednich kwartałach bieżącego roku obrotowego, związany przede wszystkim z koniunkturą na rynku kapitałowym.

W ślad za spadkiem wartości portfela inwestycyjnego, spadek został również odnotowany w sumie bilansowej, która na koniec okresu sprawozdawczego na poziomie skonsolidowanym wyniosła 5 391 568,56 zł. Spadek ten spowodowany był obniżeniem wyceny spółek znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Emitenta, o czym szerzej mowa we wcześniejszej treści raportu.

Saldo zobowiązań i rezerw na zobowiązania Grupy Kapitałowej prezentowane w skonsolidowanych danych finansowych wynosi 756 930,70 zł, w tym przede wszystkim: 572 165,00 zł stanowią kredyty i pożyczki, 65 370,53 zł zobowiązania handlowe oraz 70 448,00 zł to rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Należy podkreślić wyraźny spadek zobowiązań w stosunku do okresu porównywalnego roku poprzedniego, gdzie na dzień 30 września 2017 r. zobowiązania wraz z rezerwami na zobowiązania kształtowały się na poziomie 1 386 424,35 zł, a już na koniec września bieżącego roku pozycja ta wynosiła 574 548,00 zł. Same tylko zobowiązania krótko- i długoterminowe zmniejszyły się z poziomu 1 049 676,35 zł do poziomu 504 100,00 zł.

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 29 czerwca 2016 r., upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, od rozpoczęcia skupu do dnia 30 września 2018 r., Spółka nabyła 92 685 akcji własnych, po średniej cenie 3,60 zł za akcję. Akcje te stanowią 2,2609% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. W III kwartale 2018 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

## V. OPUBLIKOWANE RAPORTY

### EBI

- **15/2018** z dnia 27.09.2018 r. - Rejestracja przez Sąd zmiany firmy oraz Statutu Spółki
- **14/2018** z dnia 13.08.2018 r. - Skonsolidowany raport okresowy za II kwartał 2018 roku
- **13/2018** z dnia 10.08.2018 r. - Harmonogram przekazywania skonsolidowanych raportów okresowych

### ESPI

- **14/2018** z dnia 09.09.2018 r. - Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej
- **13/2018** z dnia 14.08.2018 r. - Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów

## VI. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2018.



## VII. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku, podstawowe dane statystyczne Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA, jako emitenta instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

– kurs akcji – maksymalny	- 3,76 zł,
– kurs akcji – minimalny	- 3,30 zł,
– kurs akcji - średni ważony wolumenem	- 3,28 zł,
– kurs akcji – ostatni	- 3,70 zł,
– liczba transakcji	- 237,
– liczba transakcji pakietowych	- 0,
– liczba transakcji na sesję	- 4,
– wartość obrotu ogółem	- 121 027,70 zł,
– wartość obrotu w trans. pakietowych	- 0,00 zł,
– średnia wartość obrotu na sesję	- 1 891,06 zł,
– średnia wartość transakcji	- 510,67 zł,
– wolumen obrotu ogółem	- 36 939 akcji,
– wolumen obrotu w trans. pakietowych	- 0 akcji,
– średni wolumen obrotu na sesję	- 577,17 akcji,
– udział animatorów rynku w obrotach	- 21,54 %.

## VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 września 2018 roku Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA nie było jednostką zależną wobec innej jednostki. Spółka od kwietnia 2018 r. jest podmiotem dominującym wobec spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, w której posiada 100% udziałów. W dniu 30 maja 2018 r., Beskidzkie Biuro Inwestycyjne S.A. zbyło do spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa tj. wyodrębnioną organizacyjnie, funkcjonalnie oraz księgowo działalność Spółki w zakresie doradztwa w szczególności usług doradczych przy pozyskiwaniu dotacji dla przedsiębiorstw, sporządzania wycen, analiz i innych opracowań ekonomicznych, a także usług w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect oraz Catalyst (jest to zarazem wyłączna działalność świadczona przez spółkę zależną).

### Dane spółki zależnej:

	<b>Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o.</b>
adres siedziby	<b>ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20 43-300 Bielsko-Biała</b>
numer telefonu	<b>+48 33 816 92 26</b>

adres poczty elektronicznej	<b>bbc@bbc-polska.com</b>
adres strony internetowej	<b>www.bbc-polska.com</b>
wsąd rejestrowy	<b>Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
data rejestracji	<b>05 kwietnia 2018 rok</b>
numer krs	<b>0000726386</b>
regon	<b>369894678</b>
nip	<b>5472199313</b>

## IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

## X. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Stan zatrudnienia w okresie od 01 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 1,
- zatrudnienie w etatach – 0,5.

## XI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

*Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.*

### Podstawy prawne:

- 1) Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 ze zm.)
- 2) W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 3) W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
- 4) W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o

zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
2. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
3. Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
4. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
5. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
6. W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
7. Wynik finansowy jednostki 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.
8. Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

1. pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
2. przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
3. koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
4. straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka zastosowała metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

1. do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
2. do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
3. do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12

grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

Zapasy:

Ustala się następujące zasady wyceny stanów i rozchodów rzeczowych składników majątkowych:

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
- b) towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
- f) rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
- g) odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności).

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- środki pieniężne w walucie obcej:

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- a) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- b) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
- c) wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- a) składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- b) składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada operacji wyrażonych w walutach obcych.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się – wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

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, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę 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.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą,
- 2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.