



BESKIDZKIE
BIURO
INWESTYCYJNE

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2019 R.

tj. za okres od 01 lipca do 30 września 2019 r.

sporządzony dnia 13 listopada 2019 roku

Skonsolidowany raport za III kwartał 2019 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	3
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
III. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
IV. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	10
V. OPUBLIKOWANE RAPORTY	16
VI. PROGNOZY FINANSOWE	16
VII. STATYSTYKA EMITENTA	16
VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	17
IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	18
X. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	18
XI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	18

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 2019 roku obrotowego.

W minionym kwartale prowadziliśmy przede wszystkim działania związane z rozliczaniem projektów inwestycyjnych dla naszych Klientów. Obecnie rozliczamy projekty, 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.



W III kwartale 2019 r. jednostkowy wynik netto wyniósł **-45 214,45 zł**. Kwartał sprawozdawczy zamknął się dla całej Grupy Kapitałowej stratą netto w wysokości **-50 461,18 zł**. Wartość portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej na koniec września 2019 r. wyniosła **3 323 112,24 zł**.

Nieustannie prowadzone są również działania doradcy na rynku NewConnect. W III kwartale 2019 r. doradzaliśmy łącznie **19** przedsiębiorstwom. W minionym kwartale, zawarliśmy kolejne dwie umowy na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w zakresie bieżącego doradztwa. W III kwartale 2019 r., prowadziliśmy dwie procedury upublicznienia akcji spółek notowanych, z czego jedna została ukończona notowaniem tych akcji na rynku NewConnect. Warty podkreślenia jest fakt, iż obecnie jesteśmy w ścisłej czołówce Autoryzowanych Doradców biorąc pod uwagę liczbę przedsiębiorstw którym doradzamy.

Zarówno miniony jak i obecny kwartał, są czasem intensywnych prac 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 2019 roku

Michał Damek - Prezes Zarządu

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

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

Organy Spółki

Zarząd:

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd stanowi jedna osoba:

Michał Damek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Na dzień sporządzenia raportu Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób:

Michał Więzik - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Stanek - Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Macura - Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Wilusz - Członek Rady Nadzorczej
dr Przemysław Psikuta - 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 2019 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	ABS Investment SA	2.175.711	2.175.711	53,07%	53,07%
2	Mateusz Bułka	309.000	309.000	7,54%	7,54%
3	Sławomir 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	1.152.411	1.152.411	28,11%	28,11%
	suma	4.099.500	4.099.500	100%	100%

Informacje o otrzymanym w III kwartale 2019 r. zawiadomieniach dotyczących zmian w głosach:

- w dniu 11 lipca 2019 r. ABS Investment SA nabył w drodze umowy cywilnoprawnej 100.000 akcji spółki Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA, w związku z czym przekroczył próg 50% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, posiadając po transakcji 2.125.711 akcji Spółki stanowiących 51,85% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 2.125.711 głosów, co stanowiło 51,85% ogólnej liczby głosów,
- w dniu 15 lipca 2019 r. ABS Investment SA nabył w drodze umowy cywilnoprawnej 50.000 akcji spółki Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA, posiadając po transakcji 2.175.711 akcji stanowiących 53,07% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 2.175.711 głosów, co stanowiło 53,07% ogólnej liczby głosów.

* 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

SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA		30.09.2019	30.09.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	73 488,20	59 051,63
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	91,60	1 185,63
IV.	Należności długoterminowe	4 040,60	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	3 300,00	3 300,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 056,00	54 566,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 259 094,78	4 996 985,93
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	660 043,73	697 303,99
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 596 056,36	4 295 245,43
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 994,69	4 436,51
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	336 977,73	0,00
AKTYWA RAZEM		4 669 560,71	5 391 568,56
SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA		30.09.2019	30.09.2018
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	3 767 728,87	4 634 637,86
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 545 121,81	7 974 369,63
	- 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	1 000 000,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	1 000 000,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 889 169,56	0,00
VII.	Zysk (strata) netto	-298 173,38	-2 321 981,77
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C.	UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	901 831,84	756 930,70
I.	Rezerwy na zobowiązania	102 799,00	70 448,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	186 677,00	401 921,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	612 355,84	284 561,70
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		4 669 560,71	5 391 568,56

	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	386 816,86	106 863,59	373 980,61	91 010,61
	<i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	386 816,86	106 863,59	304 394,83	91 010,61
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość)	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	0,00	0,00	69 585,78	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	407 419,15	131 205,64	521 165,14	158 244,67
I.	Amortyzacja	2 950,52	273,51	1 027,32	273,50
II.	Zużycie materiałów i energii	1 761,20	836,78	1 576,25	500,80
III.	Usługi obce	231 753,46	73 899,65	269 056,30	101 306,59
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 999,69	1 686,05	5 067,46	1 712,80
	<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	116 618,36	38 364,11	124 997,09	36 938,62
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	20 570,44	6 394,17	25 601,75	7 503,43
	<i>- emerytalne</i>	9 386,59	3 047,22	7 373,34	511,41
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	28 765,48	9 751,37	28 804,97	10 008,93
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	65 034,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-20 602,29	-24 342,05	-147 184,53	-67 234,06
D.	Pozostałe przychody operacyjne	24 988,15	215,58	2 247,37	728,40
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	24 530,00	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	458,15	215,35	2 247,37	728,40
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 075,58	1,32	96 566,90	72 402,40
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	1 075,58	123,53	96 566,90	72 402,40
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 310,28	-24 127,79	-144 972,88	-66 505,66
G.	Przychody finansowe	7 384,90	7 384,90	372 287,83	-13 892,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 556,96	4 746,00	4 802,00	4 802,00
	<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>4 556,96</i>	<i>4 746,00</i>	<i>4 802,00</i>	<i>4 802,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Odsetki, w tym:	2 827,94	2 638,90	1 676,78	389,27
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>2 827,94</i>	<i>2 638,90</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	365 809,05	-19 083,66
	<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	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	329 644,56	36 902,29	2 989 791,72	509 671,52
I.	Odsetki, w tym:	26 682,12	10 836,91	28 804,84	9 686,47
	<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:	29 104,39	527,71	0,00	0,00

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	271 515,73	24 730,01	2 957 598,82	499 276,78
IV.	Inne	2 342,32	807,66	3 388,06	708,27
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-318 949,38	-53 645,18	-2 762 476,77	-590 069,57
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-318 949,38	-53 645,18	-2 762 476,77	-590 069,57
O.	Podatek dochodowy	-20 776,00	-3 184,00	-440 495,00	-74 372,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-298 173,38	-50 461,18	-2 321 981,77	-515 697,57

	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018
A.	Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-298 173,38	-50 461,18	-2 321 981,77	-515 697,57
II.	Korekty razem	240 422,11	35 116,01	1 760 074,73	636 102,35
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-57 751,27	-15 345,17	-561 907,04	120 404,78
B.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	548 409,85	201 715,95	1 193 261,50	156 399,62
II.	Wydatki	605 961,85	213 720,96	442 832,88	87 690,76
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-57 552,00	-12 005,01	747 495,02	68 708,86
C.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	540 618,40	170 000,00	198 326,20	50 000,00
II.	Wydatki	432 775,34	141 770,04	422 129,04	259 976,79
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	131 642,26	34 826,70	-193 802,84	-209 976,79
D.	Przeptywy pieniężne netto razem	-7 460,21	879,78	-35 281,26	-20 863,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 460,21	879,78	-35 281,26	-20 863,15
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	152 204,33	143 864,34	193 302,84	178 884,73
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	144 744,12	144 744,12	158 021,58	158 021,58
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 067 273,36	3 818 312,26	6 961 455,38	5 150 337,44
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 067 273,36	3 818 312,26	6 961 455,38	5 150 337,44
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 767 728,87	3 767 728,87	4 634 637,86	4 634 637,86
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 767 728,87	3 767 728,87	4 634 637,86	4 634 637,86

III. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS – AKTYWA		30.09.2019	30.09.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 016 560,32	3 005 070,32
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 950 504,32	2 950 504,32
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 056,00	54 566,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 053 998,76	4 792 083,58
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	522 821,73	574 580,60
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 529 991,74	4 213 141,48
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia	1 185,29	4 361,50
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	336 977,73	335 531,00
	AKTYWA RAZEM	7 407 536,81	8 132 684,90
BILANS - PASYWA		30.09.2019	30.09.2018
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	6 657 839,80	7 558 136,90
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 549 802,84	5 551 173,95
	- 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	2 895 935,65
	- 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)	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	1 000 000,00	1 000 000,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 853 637,56	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-344 211,13	-2 298 922,70
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	749 697,01	574 548,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	102 799,00	70 448,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	166 677,00	261 921,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	480 221,01	242 179,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	7 407 536,81	8 132 684,90

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	248 636,78	3 600,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	1 000,00	600,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	179 051,00	3 600,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość)	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	0,00	0,00	69 585,78	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	81 938,75	21 061,89	376 102,34	49 703,71
I.	Amortyzacja	2 130,00	0,00	571,48	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	1 315,14	239,69
III.	Usługi obce	42 376,71	9 137,73	179 953,03	35 628,32
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 677,12	930,48	2 717,46	1 362,80
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	29 564,90	9 739,80	88 709,81	9 723,16
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 219,39	1 073,13	17 690,39	1 434,75
	- emerytalne	1 534,23	511,41	7 373,34	511,41
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 970,63	180,75	20 111,03	1 314,99
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	65 034,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-81 938,75	-21 061,89	-127 465,56	-46 103,71
D.	Pozostałe przychody operacyjne	24 987,46	215,28	2 246,44	727,47
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	24 530,00	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	457,46	215,28	2 246,44	727,47
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 061,81	122,21	34,62	1,02
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	1 061,81	122,21	34,62	1,02
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-58 013,10	-20 968,82	-125 253,74	-45 377,26
G.	Przychody finansowe	7 573,94	7 384,90	372 287,83	-13 892,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 746,00	4 746,00	4 802,00	4 802,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	4 746,00	4 746,00	4 802,00	4 802,00
	<i>- w których jednostka posiada</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	2 827,94	2 638,90	1 676,78	389,27
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	2 827,94	2 638,90	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	365 809,05	-19 083,66
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	324 514,97	35 427,53	2 986 451,79	506 331,59
I.	Odsetki, w tym:	21 552,53	9 362,15	25 464,91	6 346,54
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	29 104,39	527,71	0,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	271 515,73	24 730,01	2 957 598,82	499 276,78
IV.	Inne	2 342,32	807,66	3 388,06	708,27
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-374 954,13	-49 011,45	-2 739 417,70	-565 601,24
J.	Podatek dochodowy	-30 743,00	-3 797,00	-440 495,00	-73 980,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-344 211,13	-45 214,45	-2 298 922,70	-491 621,24

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 003 422,04	6 703 054,25	6 961 455,38	8 049 758,14
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 003 422,04	6 703 054,25	6 961 455,38	8 049 758,14
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 657 839,80	6 657 839,80	7 558 136,90	7 558 136,90
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 657 839,80	6 657 839,80	7 558 136,90	7 558 136,90

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018
A.	Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-344 211,13	-45 214,45	-2 298 922,70	-491 621,24
II.	Korekty razem	231 212,29	28 306,67	1 655 806,19	570 602,97
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-112 998,84	-16 907,78	-643 116,51	78 981,73
B.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	548 409,85	201 715,95	1 205 327,90	156 399,62
II.	Wydatki	605 961,85	213 720,96	457 832,88	85 624,36
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-57 552,00	-12 005,01	747 495,02	70 775,26
C.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	498 618,40	160 000,00	125 826,20	85 000,00
II.	Wydatki	326 657,51	125 173,30	362 589,92	240 437,67
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	171 960,89	34 826,70	-236 763,72	-155 437,67
D.	Przeptywy pieniężne netto razem	1 410,05	5 913,91	-132 385,21	-5 680,68
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 410,05	5 913,91	-132 385,21	-5 680,68
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	67 269,45	62 765,59	193 302,84	66 598,31
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	68 679,50	68 679,50	60 917,63	60 917,63
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

IV. CHARAKTERYSTYKA 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 zasilili 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 jest nieustannie rozwijana, na co bardzo duży wpływ ma fakt, powiązania kapitałowego z ABS Investment SA, który obecnie posiada 53,07% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na koniec III kwartału 2019 r. łączna wartość portfela wykazywana w jednostkowych danych finansowych Emitenta zgodnie z bilansem wyniosła **6 270 316,56 zł** wobec 6 287 323,27 zł na dzień 30 czerwca 2019 r. 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 **3 323 112,24 zł**.

Na dzień 30 września 2019 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 18 spółek, z czego 11 notowanych i 7 nie będących w publicznym obrocie (w tym udziały trzech spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, w tym spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o.).

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 2019 r. saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło -25 257,72 zł (na co składają się strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości -527,71 zł oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości -24 730,01 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 2019 r. kształtował się odpowiednio dla Emitenta na poziomie -45 214,45 zł oraz -50 461,18 zł dla Grupy Kapitałowej.

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 jest jedna kolejna umowy związane z wprowadzeniem kolejnych serii akcji spółek już notowanych do obrotu na rynku NewConnect.

W kwartale sprawozdawczym Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. podpisało następujące umowy na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy:

- w dniu 08 lipca 2019 r. ze spółką Thunderbolt SA z siedzibą w Krakowie (dawniej Compress SA z siedzibą w Warszawie), w zakresie bieżącego doradztwa na rynku NewConnect,
- w dniu 22 lipca 2019 r. ze spółką Rocca SA z siedzibą w Słubicach, w zakresie bieżącego doradztwa na rynku NewConnect.

W III kwartale 2019 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 łącznie na rzecz 19 podmiotów:

- a) ArtP Capital SA z siedzibą w Opolu,
- b) BVT SA z siedzibą w Tarnowie,
- c) Instytut Szkoleń i Analiz Gospodarczych SA z siedzibą w Warszawie,
- 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) Mode SA z siedzibą w Straszynie,
- h) Mr Hamburger SA z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
- i) Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- j) Premium Fund SA z siedzibą w Warszawie,
- k) Prymus SA z siedzibą w Tychach,
- l) Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle,
- m) Robinson Europe SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- n) Rocca SA z siedzibą w Słubicach (od dnia 22 lipca 2019 r.),
- o) SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- p) Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap SA z siedzibą w Skoczowie,
- q) Synerga.fund SA z siedzibą w Krakowie,
- r) Thunderbolt SA z siedzibą w Krakowie (od dnia 08 lipca 2019 r.),
- s) West Real Estate SA z siedzibą we Wrocławiu.

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

W trakcie obecnej perspektywy budżetowej, Spółka Zależna 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 III kwartale 2019 r. usługi w zakresie dotacji dla przedsiębiorstw z budżetu Unii Europejskiej, realizowane były głównie poprzez:

- a. *rozliczanie projektów realizowanych obecnie przez przedsiębiorców (w ramach poddziałania 3.1.5 „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 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; poddziałania 4.2 „Wsparcie inwestycji w przetwarzanie produktów rolnych, obrót nimi lub ich rozwój” Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich 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; Lokalnych Grup Działania „Dolina Soły”; rozliczanie projektu z poddziałania 2.3.5 „Design dla przedsiębiorców” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020;*
- 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;*
- c. *przygotowywanie dokumentacji aplikacyjnej dla przedsiębiorców starających się o otrzymanie dofinansowania do realizacji projektów w ramach działania 2.3*

„Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój; działania 3.3 „Technologie Informacyjno-Komunikacyjne w działalności gospodarczej” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020, poddziałania 3.5.3 „Internacjonalizacja MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020; poddziałania 1.2.1 Projekty badawczo – rozwojowe przedsiębiorstw, Typ A. Projekty obejmujące badania przemysłowe i prace rozwojowe albo prace rozwojowe w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020.

W III kwartale 2019 r., spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej wypracowały przychody z podstawowej działalności operacyjnej w wysokości 106 863,59 zł, z czego całość przychodów została wypracowana przez Spółkę Zależną. W porównywalnym okresie roku poprzedniego przychody te wynosiły 91 010,61 zł.

W III kwartale 2019 r. koszty podstawowej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosły 131 205,64 zł (przy 21 061,89 zł przypadających na jednostkę dominującą). W strukturze kosztów przeważają dwie pozycje: usługi obce oraz wynagrodzenia wraz z narzutami, stanowiąc w skonsolidowanych danych finansowych odpowiednio 56,32% oraz 34,11%.

Na wartość skonsolidowanej straty netto w III kwartale 2019 r., na poziomie -50 461,18 zł istotny wpływ miało zarówno przeszacowanie portfela inwestycyjnego, jak i wynik na działalności operacyjnej w wysokości -24 127,79 zł.

Na dzień 30 września 2019 r. suma bilansowa w skonsolidowanych danych finansowych wyniosła 4 669 560,71 zł, a kapitały własne 3 767 728,87 zł.

Saldo zobowiązań i rezerw na zobowiązania Grupy Kapitałowej prezentowane w skonsolidowanych danych finansowych wynosi 901 831,84 zł, w tym przede wszystkim: 668 921,00 zł stanowią kredyty i pożyczki, 83 120,62 zł zobowiązania handlowe oraz 102 799,00 zł to rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Istotne jest, że działalność Emitenta finansowana jest w blisko 90% kapitałami własnymi (z kolei dla Grupy Kapitałowej wskaźnik ten wynosi blisko 81%).

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 czerwca 2019 r., Spółka nabyła 93 800 akcji własnych, po średniej cenie 3,59 zł za akcję. Akcje te stanowią 2,2881% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. W III kwartale 2019 r. Spółka realizowała skupu akcji własnych.

V. OPUBLIKOWANE RAPORTY

EBI

- **14/2019** z dnia 13.08.2019 r. - Skonsolidowany raport okresowy za II kwartał 2019 roku

ESPI

- **8/2019** z dnia 04.07.2019 r. - Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 czerwca 2019 r.
- **9/2019** z dnia 15.07.2019 r. - Przekroczenie progu 50% w ogólnej liczbie głosów
- **10/2019** z dnia 16.07.2019 r. - Zmiana udziału w głosach

VI. PROGNOZY FINANSOWE

W dniu 18 stycznia 2019 r. Zarząd Spółki przygotował i przyjął prognozę finansową na rok 2019 w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego zysku brutto.

Prognoza przewiduje osiągnięcie na koniec roku 2019 jednostkowego zysku brutto w kwocie 600.000,00 zł oraz skonsolidowanego zysku brutto w kwocie 750.000,00 zł.

Prognoza sporządzona została w oparciu o zakładane przez Zarząd wpływy z działalności inwestycyjnej w ramach Spółki oraz z działalności doradczej w spółce zależnej.

Jednocześnie Zarząd zaznacza, iż prognoza ta będzie podlegała bieżącej ocenie pod kątem możliwości jej realizacji, przekazując wyniki tej oceny w formie raportów bieżących i okresowych.

Na dzień sporządzenia raportu, Zarząd podtrzymuje opublikowaną prognozę.

VII. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 lipca 2019 roku do 30 września 2019 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	- 2,30 zł,
– kurs akcji - średni ważony wolumenem	- 1,81 zł,
– kurs akcji – ostatni	- 1,79 zł,
– liczba transakcji	- 362,
– liczba transakcji pakietowych	- 0,
– liczba transakcji na sesję	- 6,
– wartość obrotu ogółem	- 263 258,05 zł,
– wartość obrotu w trans. pakietowych	- 0 zł,
– średnia wartość obrotu na sesję	- 4 050,12 zł,

- średnia wartość transakcji - 727,23 zł,
- wolumen obrotu ogółem - 145 479 akcji,
- wolumen obrotu w trans. pakietowych - 0 akcji,
- średni wolumen obrotu na sesję - 2 238,14 akcji,
- udział animatorów rynku w obrotach - 13,85 %.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 września 2019 roku Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA było jednostką zależną wobec ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej. W dniu 11 lipca 2019 r. w wyniku nabycia w drodze umowy cywilnoprawnej 50.000 akcji spółki Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA, ABS Investment SA przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Dane jednostki dominującej:

ABS Investment SA

<i>adres siedziby</i>	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20 43-300 Bielsko-Biała
<i>numer telefonu</i>	+48 33 822 14 10
<i>adres poczty elektronicznej</i>	info@absinvestment.pl
<i>adres strony internetowej</i>	www.absinvestment.pl
<i>wsqd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>data rejestracji</i>	22 październik 2010 rok
<i>numer krs</i>	0000368693
<i>regon</i>	240186711
<i>nip</i>	5472032240

Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA 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 SA 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 na Catalyst (jest to zarazem wyłączna działalność świadczona przez spółkę zależną).

Dane spółki zależnej:**Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o.**

<i>adres siedziby</i>	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20 43-300 Bielsko-Biała
<i>numer telefonu</i>	+48 33 816 92 26
<i>adres poczty elektronicznej</i>	bbc@bbc-polska.com
<i>adres strony internetowej</i>	www.bbc-polska.com
<i>wsąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>data rejestracji</i>	05 kwietnia 2018 rok
<i>numer krs</i>	0000726386
<i>regon</i>	369894678
<i>nip</i>	5472199313

**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 spółce Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA w okresie od 01 lipca 2019 roku do 30 września 2019 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.

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA w okresie od 01 lipca 2019 roku do 30 września 2019 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 – 3,
- zatrudnienie w etatach – 3.

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.