

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY**

**2018**



**BESKIDZKIE  
BIURO  
INWESTYCYJNE**

**Grupa Kapitałowa  
Beskidzkie Biuro Inwestycyjne  
spółka akcyjna**  
*z siedzibą w Bielsku-Białej*

**Bielsko-Biała, dnia 31 maj 2019 roku**

## Spis treści

- I.** List Zarządu objaśniający sytuację Grupy Kapitałowej Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA
- II.** Wybrane skonsolidowane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III.** Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- IV.** Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- V.** Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018
- VI.** Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
- VII.** Skonsolidowane Sprawozdanie Zarządu z działalności w roku obrotowym 2018

## List Zarządu

---

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Mam zaszczyt i przyjemność zaprezentować Państwu skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Beskidzkie Biuro Inwestycyjnego Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2018.

Opublikowane dane, mają na celu rzetelnie i jasno przedstawić informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej oraz zaprezentować dotychczasowe dokonania oraz perspektywy dalszego rozwoju.

W dniu 30 maja 2018 roku nastąpiło bardzo istotne zdarzenie, a mianowicie zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”) do spółki zależnej Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. („BBC”). Zgodę na powyższe zbycie wyraziło Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 maja 2018 r. Wartość ZCP ustalona w oparciu o wycenę zbadaną przez biegłego rewidenta, wyniosła **2.927.700,00 zł**. Poczynając od tego dnia przedmiotem działalności Emitenta jest włącznie działalność inwestycyjna. Od tego też dnia powstała grupa kapitałowa a wyniki spółki zależnej są konsolidowane z wynikami spółki matki. W ślad za reorganizacją działalności, zmienioną również firmę Spółki na Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA, co zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej w dniu 27 września 2018 r.

Głównym profilem działalności spółki Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA jest obecnie działalność inwestycyjna. Na koniec grudnia 2018 w skład portfela wchodziło **21** spółek z czego **14** notowanych a **7** nie będących w publicznym obrocie. Na poziomie skonsolidowanym, wyłączając wartość posiadanych udziałów w spółce zależnej – Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. - wartość portfela wyniosła **3 680 345,32 zł**.

Z kolei Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o., od dnia 30 maja 2018 r., tj. od wniesienia do tej spółki ZCP zajmuje się świadczeniem usług dla przedsiębiorstw w zakresie przygotowywania dokumentacji aplikacyjnej związanej z pozyskaniem środków pomocowych z Unii Europejskiej na realizację inwestycji, a także rozliczanie tych projektów. Ważnym źródłem przychodów jest również opracowywanie dokumentacji oraz realizacja procedur związanych z wprowadzaniem przedsiębiorstw na rynek publiczny NewConnect, a także z pełnieniem funkcji Autoryzowanego Doradcy dla spółek notowanych. Warto wskazać, iż na koniec 2018 r., BBC obsługiwała **16** podmiotów w zakresie bieżącego doradztwa oraz pomocy w wypełnianiu obowiązków informacyjnych na rynku NewConnect.

W 2018 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe wykazało stratę netto w wysokości -2 889 169,56 zł, przy przychodach na poziomie 520 229,71 zł. O wyniku zadecydowała ujemna aktualizacja wartości aktywów finansowych w kwocie 3 247 743,55 zł. Z kolei zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych wyniósł **223 224,15 zł**, a wpływy z dywidend **52 048,00 zł**. Duży wpływ na wynik finansowy miało utworzenie odpisów aktualizujących w łącznej wysokości 728 625,75 zł na należności oraz działalność inwestycyjną (przede wszystkim na posiadane akcje AT Group SA, Xsystem SA, WZSAM SA). Bardzo cieszy istotny spadek zobowiązań krótko i długoterminowych. Finansowały one działalność Emitenta zaledwie w **17,06%** czyli za blisko 83% finansowania odpowiadał kapitał własny.

W obszarze rynku kapitałowego, Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA współpracowało z ABS Investment SA. Działania Zarządu skupione były na dywersyfikacji portfela posiadanych instrumentów finansowych, a także wykluczeniu z niego podmiotów wpływających

negatywnie na wycenę całego portfela. Celem jest też maksymalizacja przychodów uzyskiwanych z dywidend od spółek portfelowych

Dodatkowo, rozważamy (wraz z Zarządem spółki ABS Investment SA) również możliwość stworzenia grupy kapitałowej z ABS Investment SA bądź nawet połączenia. Należy jednak zaznaczyć, iż wszelkie decyzje dokonane zostaną dopiero po pozytywnym zaopiniowaniu przeprowadzenia procedur pod kątem prawnym, podatkowym, organizacyjnym oraz gospodarczym, a także po udzieleniu odpowiednich zgód przez Walne Zgromadzenie.

Niezależnie jednak od ostatecznej decyzji, w zakresie obecnej struktury organizacyjnej (Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA jako spółka matka posiadająca 100% udziałów w firmie doradczej Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o.), obie gałęzi działalności, tj. usługi doradcze jak i działalność inwestycyjna będą prowadzone w niezmiennym zakresie oraz rozwijane, również poprzez dywersyfikację prowadzonej działalności doradczej wprowadzając nowe produkty i usługi.

Obroty na akcjach Emitenta wyniosły w 2018 roku **598 180,38 zł** były bardzo małe i stanowiły zaledwie **67%** uzyskanych w roku poprzednim (**882 551,35 zł**). Kurs na koniec roku wyniósł **2,00 zł** podczas gdy rok wcześniej było to **3,29 zł**. Oznacza to prawie **40%** spadek w trakcie roku. W trakcie roku kurs maksymalny wyniósł **4,60 zł** a minimalny **2,00 zł**. Spadek wolumenu i kursu odzwierciedla doskonale sytuację jaka panowała na rynku. Mimo rynkowego marazmu i ogromnego zniechęcenia inwestorów żaden z istotnych akcjonariuszy nie poinformował o zmniejszeniu zaangażowania a wręcz przeciwnie w dniu 14 sierpnia 2018 r. pojawił się nowy akcjonariusz z pakietem powyżej 5%.

Podsumowując rok 2018 należy podkreślić, iż wyniki finansowe, pozyskani Klienci oraz Partnerzy biznesowi utwierdzają nas w przekonaniu o prawidłowości podjętych decyzji oraz słuszności przyjętego kierunku rozwoju. Jednocześnie zaznaczamy, iż priorytetem podejmowanych przez nas działań, jest bezpieczeństwo środków powierzonych nam przez naszych Akcjonariuszy.

Pragnę podziękować wszystkim naszym Inwestorom, Klientom, Partnerom oraz Pracownikom, za współpracę oraz zaufanie którym nas obdarzyli. Bez tego, osiągnięcie przedstawionych wyników byłoby możliwe.

Zapewniam, iż dołożę wszelkich starań, aby w roku 2019 Spółka zrealizowała wszelkie elementy jej strategii, co w konsekwencji przełoży się na jej końcowy wynik finansowy oraz gratyfikację dla Akcjonariuszy.

**Michał Damek - Prezes Zarządu**

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018
	w złotych		w euro <sup>1</sup>	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>41.342,95</b>	<b>65.097,12</b>	<b>9.912,24</b>	<b>15.138,87</b>
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2.212,95	912,12	530,57	212,12
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	6.293,00	3.300,00	1.508,79	767,44
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32.837,00	60.885,00	7.872,88	14.159,30
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8.122.204,87</b>	<b>4.502.976,96</b>	<b>1.947.350,66</b>	<b>1.047.203,94</b>
Zapasy	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	426.276,39	672.905,25	102.202,50	156.489,59
Inwestycje krótkoterminowe	7.694.765,57	3.829.249,65	1.844.869,35	89.0523,17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.162,91	822,06	278,82	191,18
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>335.720,76</b>	<b>335.531,00</b>	<b>80.491,20</b>	<b>78.030,47</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>8.499.268,58</b>	<b>4.903.605,08</b>	<b>2.037.754,10</b>	<b>1.140.373,27</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6.961.455,38</b>	<b>4.067.273,36</b>	<b>1.669.053,53</b>	<b>945.877,53</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	409.950,00	409.950,00	98.288,14	95.337,21
Kapitał (fundusz) zapasowy	5.183.885,40	5.546.492,92	1.242.869,74	1.289.882,07
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4.035.435,58	4.035.435,58	967.521,54	938.473,39
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1.000.000,00	1.000.000,00	239.756,41	232.558,14
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	1.000.000,00	1.000.000,00	239.756,41	232.558,14
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	367.619,98	-2.889.169,56	88.139,25	-671.899,90
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1.537.813,20</b>	<b>836.331,72</b>	<b>368.700,57</b>	<b>194.495,75</b>
Rezerwy na zobowiązania	495.126,00	142.803,00	118.709,63	33.210,00
Zobowiązania długoterminowe	458.354,00	303.110,00	109.893,31	70.490,70
Zobowiązania krótkoterminowe	584.333,20	390.418,72	140.097,63	90.795,05
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>8.499.268,58</b>	<b>4.903.605,08</b>	<b>2.037.754,10</b>	<b>1.140.373,27</b>

<sup>1</sup> dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.12.2018 r. oraz 29.12.2017 r.:

- 31.12.2018 r. – 4,3000 zł,  
- 29.12.2017 r. – 4,1709 zł.

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018
	w złotych		w euro <sup>2</sup>	
Przychody netto ze sprzedaży	1.051.376,00	520.229,71	247.693,42	121.921,69
Koszty działalności operacyjnej	976.819,05	735.487,07	230.128,57	172.369,68
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>74.556,95</b>	<b>-215.257,36</b>	<b>17.564,85</b>	<b>-50.447,99</b>
Pozostałe przychody operacyjne	15.142,21	33.854,20	3.567,35	7.934,11
Pozostałe koszty operacyjne	93.572,29	74.206,31	22.044,67	17.391,08
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-3.873,13</b>	<b>-255.609,47</b>	<b>-912,47</b>	<b>-59.904,96</b>
Przychody finansowe	851.358,93	277.224,27	200.571,45	64.970,63
Koszty finansowe	383.434,82	3 289.796,36	90.333,32	771.000,85
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>464.050,98</b>	<b>-3 268.181,56</b>	<b>109.325,66</b>	<b>-765.935,17</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>367.619,98</b>	<b>-2 889.169,56</b>	<b>86.607,50</b>	<b>-677.109,441</b>

<sup>2</sup> dane z rachunku wyników zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2018 oraz 2017:  
 - rok 2018 r. - 4,2669 zł,  
 - rok 2017 r. - 4,2447 zł.

## OŚWIADCZENIE w sprawie rzetelności i kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Działając w imieniu spółki Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA za rok obrotowy 2018 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Bielsko-Biała, dn. 31 maja 2019 r.

**Michał Damek** - Prezes Zarządu

---

## OŚWIADCZENIE w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Działając w imieniu spółki Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Beskidzkiego Biura Inwestycyjnego SA zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Bielsko-Biała, dn. 31 maja 2019 r.

**Michał Damek** - Prezes Zarządu