



BESKIDZKIE  
BIURO  
INWESTYCYJNE

## **SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2018 R.**

tj. za okres od 01 października do 31 grudnia 2018 r.

**sporządzony dnia 14 lutego 2019 roku**

Skonsolidowany raport za IV 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. HAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	17
V. OPUBLIKOWANE RAPORTY .....	23
VI. PROGNOZY FINANSOWE.....	23
VII. STATYSTYKA EMITENTA.....	23
VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	24
IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	24
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 IV kwartał 2018 roku obrotowego.

W IV kwartale 2018 r. jednostkowy wynik netto wyniósł **153 022,59 zł**. Kwartał sprawozdawczy zamknął się dla całej Grupy Kapitałowej zyskiem netto w wysokości **140 055,01 zł**.

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.

Wartym podkreślenia jest wzrost wartości portfela inwestycyjnego Spółki na koniec grudnia 2018 r., do kwoty **4 334 801,32 zł**, tj. o blisko 200 tys. zł w stosunku do wartości na dzień 30 września 2018 r. Dodatkowo, pomimo bardzo złej koniunktury na rynku kapitałowym, w całym 2018 r. udało się zrealizować zysk na obrocie papierami wartościowymi w wysokości **223 224,15 zł**.

Nieustannie prowadzone są również działania doradcy na rynku NewConnect. W IV kwartale 2018 r. doradzaliśmy łącznie **16** przedsiębiorstwom. W IV kwartale 2018 r., prowadziliśmy dwie procedury upublicznienia akcji spółek notowanych, z czego jedna została sfinalizowana w styczniu 2019 r., a druga jest w fazie przygotowania do złożenia wniosku wraz z załącznikami do Giełdy.

W listopadzie 2018 r., podpisaliśmy umowę 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. Wartym 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 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 14 lutego 2019 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:

W dniu 18 grudnia 2018 roku Pani Karina Skowronek złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 18 grudnia 2018 roku. W dniu 28 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza powołała, w drodze dokooptowania, na Członka Rady Nadzorczej Pana Łukasza Stanek. W dniu 04 lutego 2019 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Macieja Dudek, ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2019 roku. Dodatkowo, w dniu 6 lutego 2019 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej przez Pana Jana Chrapka, ze skutkiem na dzień 5 lutego 2019 roku. W związku z powyższymi zmianami, na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, Rada Nadzorcza składa się z 3 osób, w składzie:

**Michał Więzik** - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
**Łukasz Stanek** - 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 14 lutego 2019 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 Butka	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	1.282.322	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>31.12.2018</b>	<b>* 31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>65 097,12</b>	<b>41 342,95</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	912,12	2 212,95
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	3 300,00	6 293,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 885,00	32 837,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 210 714,41</b>	<b>8 122 204,87</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	726 186,70	426 276,39
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 483 705,65	7 694 765,57
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	822,06	1 162,91
<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>335 720,76</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>5 611 342,53</b>	<b>8 499 268,58</b>
<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA</b>		<b>31.12.2018</b>	<b>* 31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 775 010,81</b>	<b>6 961 455,38</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 546 492,92	5 183 885,40
	- 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	-2 181 432,11	367 619,98
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</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>836 331,72</b>	<b>1 537 813,20</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	142 803,00	495 126,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	303 110,00	458 354,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	390 418,72	584 333,20
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>5 611 342,53</b>	<b>8 499 268,58</b>

	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.10.2018 – 31.12.2018</b>	<b>* 01.01.2017 – 31.12.2017</b>	<b>* 01.10.2017 – 31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>520 229,71</b>	<b>146 249,10</b>	<b>1 051 376,00</b>	<b>289 479,22</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	450 643,93	146 249,10	798 074,50	289 479,22
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	69 585,78	0,00	253 301,50	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>735 487,07</b>	<b>214 321,93</b>	<b>976 819,05</b>	<b>161 646,80</b>
I.	Amortyzacja	1 300,83	273,51	2 481,83	620,45
II.	Zużycie materiałów i energii	5 475,35	3 899,10	20 709,06	4 807,76
III.	Usługi obce	414 779,88	145 723,58	280 715,73	71 445,35
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	7 779,12	2 711,66	13 610,26	3 719,10
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	169 168,69	44 171,60	309 059,12	49 636,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	33 964,16	8 362,41	45 832,98	10 133,55
	- emerytalne	7 373,34	621,22	20 356,17	4 395,56
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	37 985,04	9 180,07	64 775,07	21 284,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 034,00	0,00	239 635,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-215 257,36</b>	<b>-68 072,83</b>	<b>74 556,95</b>	<b>127 832,42</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>12 965,90</b>	<b>10 718,53</b>	<b>15 142,21</b>	<b>36,03</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	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	12 965,90	10 718,53	15 142,21	36,03
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>36,56</b>	<b>0,49</b>	<b>93 572,29</b>	<b>92 764,40</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00	92 763,91	92 763,91
III.	Inne koszty operacyjne	36,56	0,49	808,38	0,49
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-202 328,02</b>	<b>-57 354,79</b>	<b>-3 873,13</b>	<b>35 104,05</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>277 224,27</b>	<b>-95 063,56</b>	<b>851 358,93</b>	<b>740 766,20</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	52 048,00	47 246,00	40 097,20	35 067,20
	<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>52 048,00</i>	<i>47 246,00</i>	<i>40 097,20</i>	<i>35 067,20</i>
	<i>- w których jednostka posiada</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Odsetki, w tym:	1 952,12	275,34	8 775,42	4 015,49
	<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:	223 224,15	-142 584,90	89 306,17	-7 996,63
	<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	709 680,14	709 680,14
V.	Inne	0,00	0,00	3 500,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 635 340,36</b>	<b>-354 451,36</b>	<b>383 434,82</b>	<b>27 393,99</b>
I.	Odsetki, w tym:	38 066,35	9 261,51	31 687,20	10 503,20
	<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
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 593 287,55	-364 311,27	337 107,02	14 820,10
IV.	Inne	3 986,46	598,40	14 640,60	2 070,69

<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek</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>-2 560 444,11</b>	<b>202 033,01</b>	<b>464 050,98</b>	<b>748 476,26</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	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	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>-2 560 444,11</b>	<b>202 033,01</b>	<b>464 050,98</b>	<b>748 476,26</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-379 012,00</b>	<b>61 483,00</b>	<b>96 431,00</b>	<b>143 971,00</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>-2 181 432,11</b>	<b>140 550,01</b>	<b>367 619,98</b>	<b>604 505,26</b>

	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.10.2018 – 31.12.2018</b>	<b>* 01.01.2017 – 31.12.2017</b>	<b>* 01.10.2017 – 31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-2 181 432,11	140 550,01	367 619,98	604 505,26
II.	Korekty razem	1 603 890,92	-107 918,57	-144 183,59	-276 917,78
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-577 541,19	32 631,44	223 436,39	327 587,48
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	1 349 017,87	143 689,97	954 660,46	-60 199,32
II.	Wydatki	504 091,16	46 258,28	1 628 382,18	187 751,65
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	844 926,71	97 431,69	-673 721,72	-247 950,97
<b>C.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	230 070,04	16 743,84	499 729,64	295,75
II.	Wydatki	538 554,07	152 624,22	313 285,93	66 306,08
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-308 484,03	-135 880,38	186 443,71	-66 010,33
<b>D.</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto razem</b>	<b>-41 098,51</b>	<b>-5 817,25</b>	<b>-263 841,62</b>	<b>13 626,18</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-41 098,51</b>	<b>-5 817,25</b>	<b>-263 841,62</b>	<b>13 626,18</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>158 021,58</b>	<b>457 144,46</b>	<b>179 676,66</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>152 204,33</b>	<b>152 204,33</b>	<b>193 302,84</b>	<b>193 302,84</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

	<b>SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.10.2018 – 31.12.2018</b>	<b>* 01.01.2017 – 31.12.2017</b>	<b>* 01.10.2017 – 31.12.2017</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 961 455,38</b>	<b>6 961 455,38</b>	<b>6 674 075,91</b>	<b>6 356 981,28</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>6 961 455,38</b>	<b>6 674 075,91</b>	<b>6 356 981,28</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 775 010,81</b>	<b>4 775 010,81</b>	<b>6 961 455,38</b>	<b>6 961 455,38</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 775 010,81</b>	<b>4 775 010,81</b>	<b>6 961 455,38</b>	<b>6 961 455,38</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>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 011 389,32</b>	<b>41 342,95</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	2 212,95
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 950 504,32	6 293,00
V.	Długoterminowe rozliczenia	60 885,00	32 837,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 973 622,09</b>	<b>8 122 204,87</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	574 079,28	426 276,39
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 398 770,77	7 694 765,57
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia	772,04	1 162,91
<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>335 720,76</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 320 542,41</b>	<b>8 499 268,58</b>
	<b>BILANS - PASYWA</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>7 711 159,49</b>	<b>6 961 455,38</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 551 173,95	5 183 885,40
	- 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	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)	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	-2 145 900,11	367 619,98
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>609 382,92</b>	<b>1 537 813,20</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	142 803,00	495 126,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	238 110,00	458 354,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	228 469,92	584 333,20
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 320 542,41</b>	<b>8 499 268,58</b>

	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.10.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>	<b>01.10.2017 – 31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>249 836,78</b>	<b>1 200,00</b>	<b>1 051 376,00</b>	<b>289 479,22</b>
	- od jednostek powiązanych	1 200,00	200,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	180 251,00	1 200,00	798 074,50	289 479,22
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	69 585,78	0,00	253 301,50	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>435 091,04</b>	<b>58 988,70</b>	<b>976 819,05</b>	<b>161 646,80</b>
I.	Amortyzacja	571,48	0,00	2 481,83	620,45
II.	Zużycie materiałów i energii	1 315,14	0,00	20 709,06	4 807,76
III.	Usługi obce	221 020,58	41 067,55	280 715,73	71 445,35
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 138,88	2 421,42	13 610,26	3 719,10
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	101 446,95	12 737,14	309 059,12	49 636,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	19 162,22	1 471,83	45 832,98	10 133,55
	- emerytalne	7 994,56	621,22	20 356,17	4 395,56
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	21 401,79	1 290,76	64 775,07	21 284,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 034,00	0,00	239 635,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-185 254,26</b>	<b>-57 788,70</b>	<b>74 556,95</b>	<b>127 832,42</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>12 964,72</b>	<b>10 718,28</b>	<b>15 142,21</b>	<b>36,03</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	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	12 964,72	10 718,28	15 142,21	36,03
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>35,11</b>	<b>0,49</b>	<b>93 572,29</b>	<b>92 764,40</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00	92 763,91	92 763,91
III.	Inne koszty operacyjne	35,11	0,49	808,38	0,49
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C-D-E)</b>	<b>-172 324,65</b>	<b>-47 070,91</b>	<b>-3 873,13</b>	<b>35 104,05</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>277 224,27</b>	<b>-95 063,56</b>	<b>851 358,93</b>	<b>740 766,20</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	52 048,00	47 246,00	40 097,20	35 067,20
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	52 048,00	47 246,00	40 097,20	35 067,20
	- w których jednostka posiada	0,00	0,00	2 000,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 952,12	275,34	8 775,42	4 015,49
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	223 224,15	-142 584,90	89 306,17	-7 996,63
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	709 680,14	709 680,14
V.	Inne	0,00	0,00	3 500,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 629 811,73</b>	<b>-356 640,06</b>	<b>383 434,82</b>	<b>27 393,99</b>
I.	Odsetki, w tym:	32 537,72	7 072,81	31 687,20	10 503,20
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	2 593 287,55	-364 311,27	337 107,02	14 820,10
IV.	Inne	3 986,46	598,40	14 640,60	2 070,69

I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 524 912,11	214 505,59	464 050,98	748 476,26
J.	Podatek dochodowy	-379 012,00	61 483,00	96 431,00	143 971,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 145 900,11	153 022,59	367 619,98	604 505,26

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2018 – 31.12.2018	01.10.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	01.10.2017 – 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 961 455,38	7 558 136,90	6 674 075,91	6 356 981,28
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 961 455,38	7 558 136,90	6 674 075,91	6 356 981,28
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 711 159,49	7 711 159,49	6 961 455,38	6 961 455,38
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 711 159,49	7 711 159,49	6 961 455,38	6 961 455,38



	<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.10.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>	<b>01.10.2017 – 31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-2 145 900,11	153 022,59	367 619,98	604 505,26
II.	Korekty razem	1 445 577,27	-210 228,92	-144 183,59	-276 917,78
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-700 322,84	-57 206,33	223 436,39	327 587,48
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	1 346 060,74	140 732,84	954 660,46	-60 199,32
II.	Wydatki	489 091,16	31 258,28	1 628 382,18	187 751,65
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	856 969,58	109 474,56	-673 721,72	-247 950,97
<b>C.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	200 070,04	74 243,84	499 729,64	295,75
II.	Wydatki	482 750,17	120 160,25	313 285,93	66 306,08
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-282 680,13	-45 916,41	186 443,71	-66 010,33
<b>D.</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto razem</b>	<b>-126 033,39</b>	<b>6 351,82</b>	<b>-263 841,62</b>	<b>13 626,18</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-126 033,39</b>	<b>6 351,82</b>	<b>-263 841,62</b>	<b>13 626,18</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>60 917,63</b>	<b>457 144,46</b>	<b>179 676,66</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>67 269,45</b>	<b>67 269,45</b>	<b>193 302,84</b>	<b>193 302,84</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 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, 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.

Na koniec IV kwartału 2018 r. łączna wartość portfela wykazywana w jednostkowych danych finansowych Emitenta zgodnie z bilansem na dzień 31 grudnia 2018 r., wyniosła **7 282 005,64 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 **4 334 801,32 zł**. Należy wskazać, iż w stosunku do danych prezentowanych na koniec III kwartału 2018 r., wartość wyceny portfela inwestycyjnego Spółki wzrosła o blisko 200 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 21 spółek, z czego 14 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 IV kwartale 2018 r. saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło 221 726,37 zł (na co składają się strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości -142 584,90 zł oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości 364 311,27 zł). Tak więc działalność inwestycyjna miała pozytywny wpływ na wynik finansowy

zarówno Emitenta jak i jego Grupy Kapitałowej, gdzie zysk na poziomie netto za IV kwartał 2018 r. kształtował się odpowiednio dla Emitenta na poziomie 153 022,59 zł oraz 140 550,01 zł dla Grupy Kapitałowej. Dodatkowo należy wskazać na wypracowany w całym 2018 r. zysk ze zbycia aktywów finansowych, który pomimo obecnej bardzo trudnej sytuacji na rynku kapitałowym wyniósł 223 224,15 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 jest kolejna umowa związana z wprowadzeniem kolejnych serii akcji spółki już notowanej do obrotu na rynku NewConnect.

W listopadzie 2018 r. Spółka Zależna zawarła kolejną umowę na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy ze spółką Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A. z siedzibą w Skoczowie. Umowa ta obowiązuje od 01 grudnia 2018 r.

W IV 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 16 podmiotów:

- a) *ArtP Capital SA z siedzibą w Opolu,*
- b) *BVT SA z siedzibą w Tarnowie,*
- c) *Geotrek SA z siedzibą w Krakowie*
- d) *Instytut Szkoleń i Analiz Gospodarczych SA z siedzibą w Warszawie,*
- e) *Kupiec SA z siedzibą w Tarnowie,*
- f) *Module Technologies SA z siedzibą w Bielsku-Białej (dawniej LS Tech-Homes S.A.),*
- g) *Median Polska SA z siedzibą w Mysłowicach*
- h) *Mr Hamburger SA z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,*
- i) *Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- j) *Prymus SA z siedzibą w Tychach,*
- k) *Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle,*
- l) *Robinson Europe SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- m) *SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- n) *Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap SA z siedzibą w Skoczowie,*
- o) *Verte SA z siedzibą w Warszawie,*
- p) *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 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 IV kwartale 2018 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” z Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 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; 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;*

W IV kwartale 2018 r., spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej wypracowały przychody z podstawowej działalności operacyjnej w wysokości 146 249,10 zł, z czego prawie całość przychodów została wypracowana przez Spółkę Zależną. W porównywalnym okresie roku poprzedniego przychody te wynosiły 289 479,22 zł.

W IV kwartale 2018 r. koszty podstawowej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosły 214 321,93 zł (przy 58 988,70 zł przypadających na jednostkę dominującą), gdzie w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły 161 646,80 zł. W strukturze kosztów przeważają dwie pozycje: usługi obce oraz wynagrodzenia wraz z narzutami, stanowiąc w skonsolidowanych danych finansowych odpowiednio 67,99% oraz 24,51%.

Na wartość skonsolidowanego zysku netto w IV kwartale 2018 r., na poziomie 140 550,01 zł istotny wpływ miało przede wszystkim przeszacowanie portfela inwestycyjnego oraz otrzymane dywidendy od spółek portfelowych w wysokości 47 246,00 zł, a mniejszy wynik na działalności operacyjnej w wysokości -57 354,79 zł.

Narastająco, skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej wyniosły 520 229,71 zł, przy stracie netto na poziomie -2 181 432,11 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 oraz wyceną papierów wartościowych posiadanych w portfelu inwestycyjnym.

W ślad za wzrostem wartości portfela inwestycyjnego, wzrosła również sumie bilansowa, która na koniec okresu sprawozdawczego na poziomie skonsolidowanym wyniosła 5 611 342,53 zł, względem 5 391 568,56 zł na koniec kwartału poprzedzającego. Wzrost ten spowodowany był zwiększeniem wycen spółek znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Emitenta.

Saldo zobowiązań i rezerw na zobowiązania Grupy Kapitałowej prezentowane w skonsolidowanych danych finansowych wynosi 836 331,72 zł, w tym przede wszystkim: 517 597,84 zł stanowią kredyty i pożyczki, 130 900,29 zł zobowiązania handlowe oraz 129 273,00 zł to rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Należy podkreślić wyraźny, niemal dwukrotny spadek zobowiązań na poziomie skonsolidowanym w stosunku do okresu porównywalnego roku poprzedniego, gdzie na dzień 31 grudnia 2017 r. zobowiązania wraz z rezerwami na zobowiązania kształtowały się na poziomie 1 537 813,20 zł, a już na koniec grudnia bieżącego roku pozycja ta wynosiła 836 331,72 zł. Same tylko zobowiązania krótko- i długoterminowe zmniejszyły się z poziomu 1 042 687,20 zł do poziomu 693 528,72 zł.

Istotne jest, że działalność Emitenta finansowana jest w blisko 93% kapitałami własnymi (z kolei dla Grupy Kapitałowej wskaźnik ten wynosi ponad 85%).

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 31 grudnia 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 IV kwartale 2018 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

## V. OPUBLIKOWANE RAPORTY

### EBI

- **17/2018** z dnia 18.12.2018 r. - Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej
- **16/2018** z dnia 13.11.2018 r. - Skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2018 roku

### ESPI

W IV kwartale 2018 r. Spółka nie publikowała raportów za pośrednictwem systemu ESPI.

## VI. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2018.

## VII. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 października 2018 roku do 31 grudnia 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              | - 3,70 zł,      |
| – kurs akcji – minimalny               | - 2,00 zł,      |
| – kurs akcji - średni ważony wolumenem | - 2,63 zł,      |
| – kurs akcji – ostatni                 | - 2,00 zł,      |
| – liczba transakcji                    | - 156,          |
| – liczba transakcji pakietowych        | - 0,            |
| – liczba transakcji na sesję           | - 3,            |
| – wartość obrotu ogółem                | - 51.849,06 zł, |
| – wartość obrotu w trans. pakietowych  | - 0,00 zł,      |
| – średnia wartość obrotu na sesję      | - 864,15 zł,    |
| – średnia wartość transakcji           | - 332,37 zł,    |



- wolumen obrotu ogółem - 19.750 akcji,
- wolumen obrotu w trans. pakietowych - 0 akcji,
- średni wolumen obrotu na sesję - 329,17 akcji,
- udział animatorów rynku w obrotach - 28,47 %.

## VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 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 na Catalyst (jest to zarazem wyłączna działalność świadczona przez spółkę zależną).

### Dane spółki zależnej:

<b>Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o.</b>	
<i>adres siedziby</i>	<b>ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20 43-300 Bielsko-Biała</b>
<i>numer telefonu</i>	<b>+48 33 816 92 26</b>
<i>adres poczty elektronicznej</i>	<b>bbc@bbc-polska.com</b>
<i>adres strony internetowej</i>	<b>www.bbc-polska.com</b>
<i>wsqd rejestrowy</i>	<b>Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
<i>data rejestracji</i>	<b>05 kwietnia 2018 rok</b>
<i>numer krs</i>	<b>0000726386</b>
<i>regon</i>	<b>369894678</b>
<i>nip</i>	<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 października 2018 roku do 31 grudnia 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 księgową 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 bieżąca,

2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej 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.