



BESKIDZKIE
BIURO
INWESTYCYJNE

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA II KWARTAŁ 2019 R.

tj. za okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 2019 r.

sporządzony dnia 13 sierpnia 2019 roku

Skonsolidowany raport za II 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	15
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 II 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 II kwartale 2019 r. jednostkowy wynik netto wyniósł **-301 298,25 zł**. Kwartał sprawozdawczy zamknął się dla całej Grupy Kapitałowej stratą netto w wysokości **-293 534,71 zł**. Wartość portfela inwestycyjnego Spółki na koniec czerwca 2019 r. wyniosła **3 340 118,95 zł**.

Nieustannie prowadzone są również działania doradcy na rynku NewConnect. W II kwartale 2019 r. doradzaliśmy łącznie **17** przedsiębiorstwom. W minionym kwartale, zawarliśmy kolejne dwie umowy na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w zakresie bieżącego doradztwa, a jedną dotyczącą wprowadzenia akcji kolejnej emisji spółki już notowanej na rynek NewConnect. W II kwartale 2019 r., prowadziliśmy dwie procedury upublicznienia akcji spółek notowanych. 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 sierpnia 2019 roku

Michał Damek - Prezes Zarządu

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

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

Organy Spółki

Zarząd:

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd stanowi jedna osoba:

Michał Damek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W dniu 17 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza powołała, w drodze dokooptowania, na Członków Rady Nadzorczej Panów Bartłomieja Wilusz oraz Przemysława Psikuta.

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 sierpnia 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 II 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		30.06.2019	30.06.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	63 436,11	34 506,13
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	365,11	1 459,13
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	3 300,00	3 300,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 771,00	29 747,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 305 340,81	5 674 786,99
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	687 779,25	753 391,10
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 613 683,29	4 915 053,11
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 878,27	6 342,78
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	336 977,73	335 531,00
AKTYWA RAZEM		4 705 754,65	6 044 824,12
SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA		30.06.2019	30.06.2018
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	3 818 312,26	5 150 337,44
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 545 121,81	5 546 669,63
	- 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	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	-2 889 169,56	0,00
VII.	Zysk (strata) netto	-247 589,99	-1 806 282,19
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	887 442,39	894 486,68
I.	Rezerwy na zobowiązania	101 213,00	120 521,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	225 488,00	360 734,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	560 741,39	413 231,68
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		4 705 754,65	6 044 824,12

	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	279 953,27	124 562,39	282 970,00	98 742,72
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	279 953,27	124 562,39	213 384,22	98 742,72
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	276 213,51	144 887,07	362 920,47	145 902,99
I.	Amortyzacja	2 677,01	1 693,50	753,82	364,67
II.	Zużycie materiałów i energii	924,42	536,21	1 075,45	200,18
III.	Usługi obce	157 853,81	80 465,20	167 749,71	88 289,92
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 313,64	1 884,85	3 354,66	2 654,48
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	78 254,25	39 275,32	88 058,47	42 046,62
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14 176,27	7 087,61	18 098,32	8 456,50
	- emerytalne	6 339,37	3 188,02	6 861,93	2 841,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	19 014,11	13 944,38	18 796,04	3 890,62
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	65 034,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 739,76	-20 324,68	-79 950,47	-47 160,27
D.	Pozostałe przychody operacyjne	24 772,80	24 772,57	1 518,97	623,34
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	24 530,00	24 530,00	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	242,80	242,57	1 518,97	623,34
E.	Pozostałe koszty operacyjne	952,05	12,27	33,71	22,11
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	952,05	12,27	33,71	22,11
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	27 560,51	4 435,62	-78 465,21	-46 559,04
G.	Przychody finansowe	0,00	-108 567,89	386 180,22	-20 028,98
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<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>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>
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	1 287,51	174,75
	<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:	0,00	0,00	384 892,71	-20 203,73
	<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	-108 567,89	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	292 742,50	254 123,44	2 480 120,20	190 123,03
I.	Odsetki, w tym:	15 845,44	8 023,02	19 118,37	9 178,97
	<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:	28 576,68	-1 301,51	0,00	0,00

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	246 785,72	246 785,72	2 458 322,04	179 946,78
IV.	Inne	1 534,66	616,21	2 679,79	997,28
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)	-265 181,99	-358 255,71	-2 172 405,19	-256 711,05
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)	-265 181,99	-358 255,71	-2 172 405,19	-256 711,05
O.	Podatek dochodowy	-17 592,00	-64 721,00	-366 123,00	-25 050,00
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)	-247 589,99	-293 534,71	-1 806 282,19	-231 661,05

	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
A.	Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-247 589,99	-293 534,71	-1 806 282,19	-231 661,15
II.	Korekty razem	181 506,90	215 011,40	1 121 036,77	209 601,95
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-66 083,09	-78 523,31	-685 245,42	-22 059,20
B.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	346 693,90	161 289,00	1 036 861,88	184 271,43
II.	Wydatki	392 240,89	194 893,64	372 208,52	162 944,95
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-45 546,99	-33 604,64	676 719,76	33 392,88
C.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	370 618,40	221 618,40	128 326,20	78 326,20
II.	Wydatki	267 328,31	143 262,88	122 152,25	58 402,85
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	103 290,09	78 355,52	6 173,95	19 923,35
D.	Przeptywy pieniężne netto razem	-8 339,99	-33 772,43	-14 418,11	19 190,63
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 339,99	-33 772,43	-14 418,11	19 190,63
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	152 204,33	177 636,77	193 302,84	159 694,10
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	143 864,34	143 864,34	178 884,73	178 884,73
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 067 273,36	4 197 859,51	6 961 455,38	5 386 834,34
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 067 273,36	4 197 859,51	6 961 455,38	5 386 834,34
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 818 312,26	3 818 312,26	5 150 337,44	5 150 337,44
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 818 312,26	3 818 312,26	5 150 337,44	5 150 337,44

III. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS – AKTYWA		30.06.2019	30.06.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 010 275,32	2 980 251,32
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	2 927 700,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 950 504,32	22 804,32
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 771,00	29 747,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 055 066,24	5 451 885,35
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	520 182,83	642 775,88
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 532 584,54	4 802 766,69
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia	2 298,87	6 342,78
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	336 977,73	335 531,00
AKTYWA RAZEM		7 402 319,29	8 767 667,67
BILANS - PASYWA		30.06.2019	30.06.2018
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	6 703 054,25	8 049 758,14
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	-298 996,68	-1 807 301,46
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	699 265,04	717 909,53
I.	Rezerwy na zobowiązania	101 213,00	120 521,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	190 488,00	205 734,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	407 564,04	391 654,53
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		7 402 319,29	8 767 667,67

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	245 036,78	60 809,50
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	400,00	400,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	175 451,00	60 809,50
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	60 876,86	30 634,56	326 398,63	109 381,15
I.	Amortyzacja	2 130,00	1 420,00	571,48	182,33
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	1 075,45	200,18
III.	Usługi obce	33 238,98	16 949,15	144 324,71	64 864,92
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 746,64	1 067,85	1 354,66	654,48
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	19 825,10	9 872,88	78 986,65	32 974,80
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 146,26	1 073,13	16 255,64	6 613,82
	- emerytalne	1 022,82	511,41	6 861,93	2 841,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 789,88	251,55	18 796,04	3 890,62
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	65 034,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-60 876,86	-30 634,56	-81 361,85	-48 571,65
D.	Pozostałe przychody operacyjne	24 772,18	24 772,18	1 518,97	623,34
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	24 530,00	24 530,00	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	242,18	242,18	1 518,97	623,34
E.	Pozostałe koszty operacyjne	939,60	0,00	33,60	22,00
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	939,60	0,00	33,60	22,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-37 044,28	-5 862,38	-79 876,48	-47 970,31
G.	Przychody finansowe	189,04	-108 529,53	386 180,22	-20 029,08
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<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>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>
II.	Odsetki, w tym:	189,04	38,36	1 287,51	174,65
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>189,04</i>	<i>38,36</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	384 892,71	-20 203,73
	<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	-108 567,89	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	289 087,44	252 394,34	2 480 120,20	190 123,03
I.	Odsetki, w tym:	12 190,38	6 293,92	19 118,37	9 178,97
	<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:	28 576,68	-1 301,51	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	246 785,72	246 785,72	2 458 322,04	179 946,78
IV.	Inne	1 534,66	616,21	2 679,79	997,28
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-325 942,68	-366 786,25	-2 173 816,46	-258 122,42
J.	Podatek dochodowy	-26 946,00	-65 488,00	-366 515,00	-25 442,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-298 996,68	-301 298,25	-1 807 301,46	-232 680,42

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 003 422,04	7 005 723,61	6 961 455,38	5 386 834,34
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 003 422,04	7 005 723,61	6 961 455,38	5 386 834,34
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 703 054,25	6 703 054,25	8 049 758,14	8 049 758,14
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 703 054,25	6 703 054,25	8 049 758,14	8 049 758,14

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
A.	Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-298 996,68	-301 298,25	-1 807 301,46	-232 680,42
II.	Korekty razem	202 905,62	251 391,13	1 085 203,22	173 768,40
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-96 091,06	-49 907,12	-722 098,24	-58 912,02
B.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	346 693,90	161 289,00	1 048 928,28	196 337,83
II.	Wydatki	392 240,89	194 893,64	372 208,52	162 944,95
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-45 546,99	-33 604,64	676 719,76	33 392,88
C.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	338 618,40	214 618,40	40 826,20	-9 173,80
II.	Wydatki	201 484,21	119 495,42	122 152,25	58 402,85
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	137 134,19	95 122,98	-81 326,05	-67 576,65
D.	Przeptywy pieniężne netto razem	-4 503,86	11 611,22	-126 704,53	-93 095,79
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 503,86	11 611,22	-126 704,53	-93 095,79
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	67 269,45	51 154,37	193 302,84	159 694,10
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	62 765,59	62 765,59	66 598,31	66 598,31
	- 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 II kwartału 2019 r. łączna wartość portfela wykazywana w jednostkowych danych finansowych Emitenta zgodnie z bilansem wyniosła **6 287 323,27 zł** wobec 7 330 188,37 zł na dzień 31 marca 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 **3 340 118,95 zł**.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 16 spółek, z czego 9 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 II kwartale 2019 r. saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło -354 052,10 zł (na co składają się zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości 1 301,51 zł oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości -355 353,61 zł). Tak więc działalność inwestycyjna miała negatywny wpływ na wynik finansowy zarówno Emitenta jak i jego Grupy Kapitałowej, gdzie strata na poziomie netto za II kwartał 2019 r. kształtowała się odpowiednio dla Emitenta na poziomie -301 298,25 zł oraz -293 534,71 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 są dwie kolejne 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 22 maja 2019 r. ze spółką Premium Fund SA z siedzibą w Warszawie, w zakresie bieżącego doradztwa na rynku NewConnect,
- w dniu 31 maja 2019 r. ze spółką E-Kiosk SA z siedzibą w Warszawie, w zakresie przeprowadzenia procedury wprowadzenia akcji serii F tej spółki na rynek NewConnect,
- w dniu 13 czerwca 2019 r. ze spółką Synerga.fund SA z siedzibą w Krakowie, w zakresie bieżącego doradztwa na rynku NewConnect.

W II 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 17 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 (od dnia 22 maja 2019 r.),
- 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) SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- o) Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap SA z siedzibą w Skoczowie,
- p) Synerga.fund SA z siedzibą w Krakowie (od dnia 13 czerwca 2019 r.),
- q) 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 II 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 Soty”*
- 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 2.3.5 „Design dla przedsiębiorców” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 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.

W II kwartale 2019 r., spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej wypracowały przychody z podstawowej działalności operacyjnej w wysokości 124 562,39 zł, z czego całość przychodów została wypracowana przez Spółkę Zależną. W porównywalnym okresie roku poprzedniego przychody te wynosiły 98 742,72 zł.

W II kwartale 2019 r. koszty podstawowej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosły 144 887,07 zł (przy 30 634,56 zł przypadających na jednostkę dominującą). W strukturze kosztów przeważają dwie pozycje: usługi obce oraz wynagrodzenia wraz z narzutami, stanowiąc w skonsolidowanych danych finansowych odpowiednio 55,54% oraz 32,00%.

Na wartość skonsolidowanej straty netto w II kwartale 2019 r., na poziomie -293 534,71 zł istotny wpływ miało przede wszystkim przeszacowanie portfela inwestycyjnego, a mniejszy wynik na działalności operacyjnej w wysokości 4 435,62 zł.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. suma bilansowa w skonsolidowanych danych finansowych wyniosła 4 705 754,65 zł, a kapitały własne 3 818 312,26 zł.

Saldo zobowiązań i rezerw na zobowiązania Grupy Kapitałowej prezentowane w skonsolidowanych danych finansowych wynosi 887 442,39 zł, w tym przede wszystkim: 639 732,00 zł stanowią kredyty i pożyczki, 97 885,05 zł zobowiązania handlowe oraz 101 213,00 zł to rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Istotne jest, że działalność Emitenta finansowana jest w blisko 91% kapitałami własnymi (z kolei dla Grupy Kapitałowej wskaźnik ten wynosi ponad 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 II kwartale 2019 r. Spółka realizowała skupu akcji własnych.

V. OPUBLIKOWANE RAPORTY

EBI

- **6/2019** z dnia 14.05.2019 r. - Skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2019 roku
- **7/2019** z dnia 24.05.2019 r. - Zawarcie umowy z biegłym rewidentem

- **8/2019** z dnia 27.05.2019 r. - Zmiana terminu publikacji raportu rocznego
- **9/2019** z dnia 31.05.2019 r. - Skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy 2018
- **10/2019** z dnia 31.05.2019 r. - Jednostkowy raport roczny za rok obrotowy 2018
- **11/2019** z dnia 31.05.2019 r. - Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 27 czerwca 2019 r.
- **12/2019** z dnia 17.06.2019 r. - Powołanie Członków Rady Nadzorczej
- **13/2019** z dnia 27.06.2019 r. - Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 czerwca 2019 r.

ESPI

- **6/2019** z dnia 31.05.2019 r. - Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 27 czerwca 2019 r.

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 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 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	- 2,64 zł,
– kurs akcji – minimalny	- 2,00 zł,
– kurs akcji - średni ważony wolumenem	- 2,20 zł,
– kurs akcji – ostatni	- 2,12 zł,
– liczba transakcji	- 299,
– liczba transakcji pakietowych	- 0,
– liczba transakcji na sesję	- 5,
– wartość obrotu ogółem	- 131 892 zł,

- wartość obrotu w trans. pakietowych - 0 zł,
- średnia wartość obrotu na sesję - 2 198,20 zł,
- średnia wartość transakcji - 441,11 zł,
- wolumen obrotu ogółem - 59 869 akcji,
- wolumen obrotu w trans. pakietowych - 0 akcji,
- średni wolumen obrotu na sesję - 997,82 akcji,
- udział animatorów rynku w obrotach - 28,71 %.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA nie było jednostką zależną wobec innej jednostki. 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.

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>wsqd 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 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 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 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 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 – 4,
- zatrudnienie w etatach – 3,125.

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 odroczonego podatku dochodowego 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.