

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. z siedzibą w Bielsko-Białą, przy ul. Stojałowskiego 27 (zwanego dalej „Spółką” „Towarzystwem”), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019, poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2019 poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienia ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na notę 1.13 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, która zawiera informacje na temat wartości przychodów z tytułu zarządzania ujętych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019. Dla części funduszy, które na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. nie miała potwierdzonych aktualnych wycen oficjalnych, Towarzystwo oszacowało wartość przychodów na podstawie ostatnich potwierdzonych wycen dla tych funduszy. W związku z tym po potwierdzeniu wyceny tych funduszy na dzień 31 grudnia 2019 przychody z tytułu zarządzania tymi funduszami mogą ulec zmianie.

Ponadto, zwracamy uwagę na notę 1.25 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której opisano wpływ epidemii koronawirusa działalność prowadzona przez Towarzystwo.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń w odniesieniu do tych spraw.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 10 maja 2019 roku.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawnych i regulacji

W ramach badania sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy procedury badania, których celem była identyfikacja przypadków naruszenia przez Towarzystwo obowiązujących regulacji ostrożnościowych



określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby istotnie wpływać na sprawozdanie finansowe. Celem przeprowadzonego przez nas badania sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Towarzystwo obowiązujących regulacji ostrożnościowych.

W oparciu o przeprowadzone przez nas procedury informujemy, że Towarzystwo nie naruszyło na dzień 31 grudnia 2019 obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach w zakresie wymaganego ustawowo minimalnego poziomu kapitału własnego.

Działający w imieniu Poland Audit Services Sp. z o.o., ul. Hrubieszowska 2, 01-209 Warszawa, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3790:

Monika

Byczyńska

Elektronicznie podpisany
przez Monika Byczyńska
Data: 2020.08.28 17:16:02
+02'00'

Monika Byczyńska

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2020

**TOWARZYSTWO FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH BDM SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2019** do **31.12.2019**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BDM SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba: Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

6630Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP 2060000588

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS 0000273227

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki 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.

AKTYWA

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 10 tys. zł., są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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. W spółce w 2019r nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane 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. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się również różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne obejmują poniesione na dzień bilansowy wydatki, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów nie będących jeszcze na dzień bilansowy należnościami w rozumieniu prawa.

PASYWA

Kapitał własny

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

Kapitał podstawowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze nie są w jednostce tworzone.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują stan zadłużenia jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych, jeżeli termin wymagalności nie przekracza jednego roku od daty bilansowej, oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. W pozycji tej nie figurują zobowiązania przedawnione lub umorzony, które są odpisane na właściwe konta wynikowe.

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Ustalenia wyniku finansowego:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychody

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychody z tytułu wykonania niezakończonych usług w jednostce nie występują.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Koszty

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania obciążają wpływają na wynik operacji finansowych.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównane, na podstawie odrębnych przepisów.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem ujemnych przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

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.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351), według załącznika nr 1 do tej ustawy.

Roczne sprawozdanie finansowe spółki podlegało badaniu przez firmę audytorską.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy

BILANS

Aktywa Dane w PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący rok
obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	107 257,53	-29 887,19
I. Wartości niematerialne i prawne	23 210,40	11 070,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	23 210,40	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		11 070,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	25 360,61	29 719,29
1. Środki trwałe	25 360,61	29 719,29
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	25 360,61	29 719,29
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	29 323,52	-70 676,48
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	29 323,52	-70 676,48
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach	29 323,52	-70 676,48
- udziały lub akcje		

- inne papiery wartościowe	29 323,52	
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-70 676,48
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 363,00	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 363,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	3 206 229,90	1 577 554,12
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	1 961 261,86	224 658,41
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 961 261,86	224 658,41
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 961 261,86	221 480,38
- do 12 miesięcy	1 961 261,86	221 480,38
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		
c) inne		3 178,03
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 216 451,36	1 278 111,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 216 451,36	1 278 111,74
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		

- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 216 451,36	1 278 111,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 216 451,36	1 278 111,74
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 516,68	74 783,97
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	3 313 487,43	1 547 666,93

BILANS

Pasywa Dane w PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący rok
obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 284 898,85	1 400 393,06
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	400 393,06	608 570,46
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	-115 494,21	-208 177,40
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 028 588,58	247 273,87
I. Rezerwy na zobowiązania	54 615,00	286,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		286,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	54 615,00	
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	54 615,00	
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	973 973,58	202 887,87

1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	973 973,58	202 887,87
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	911 776,68	171 381,69
- do 12 miesięcy	911 776,68	171 381,69
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	61 191,24	31 506,18
h) z tytułu wynagrodzeń	505,66	
i) inne	500,00	
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		44 100,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		44 100,00
- krótkoterminowe		44 100,00
PASYWA RAZEM	3 313 487,43	1 647 666,93

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 749 773,12	2 769 736,60
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 749 773,12	2 740 902,63
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		28 833,97
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	4 727 366,35	3 008 666,36
I. Amortyzacja	30 792,89	2 156,78
II. Zużycie materiałów i energii	66 175,83	11 005,55
III. Usługi obce	3 135 516,35	2 192 869,71
IV. Podatki i opłaty, w tym:	53 091,00	6 414,97
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1 162 205,98	647 860,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	211 940,61	96 281,76
- emerytalne		47 047,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	67 643,69	52 077,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	22 406,77	-238 929,76
D. Pozostałe przychody operacyjne	195,00	225,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		50,00
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	195,00	175,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	175 985,09	318,42
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	175 963,20	
III. Inne koszty operacyjne	21,89	318,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-153 383,32	-239 023,18
G. Przychody finansowe	12 724,12	32 599,26
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	12 724,12	21 309,77
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		11 289,49
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	0,01	1 676,48
I. Odsetki, w tym:	0,01	
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 676,48
IV. Inne		
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-140 659,21	-208 100,40
J. Podatek dochodowy	-25 165,00	77,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-115 494,21	-208 177,40

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 400 393,06	1 630 276,46
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 400 393,06	1 630 276,46
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	608 570,46	472 812,41
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-208 177,40	135 758,05
a) zwiększenie (z tytułu)		135 758,05
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		10 860,64
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		124 897,41
b) zmniejszenie (z tytułu)	208 177,40	
- pokrycia straty	208 177,40	
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	400 393,06	608 570,46
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		21 706,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-21 706,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		21 706,00
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 000 000,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	1 000 000,00	
emisja akcji	1 000 000,00	

b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		135 758,05
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		135 758,05
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		135 758,05
- podziału zysku z lat ubiegłych		135 758,05
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-208 177,40	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-208 177,40	
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)	208 177,40	
- pokrycie z kapitału zapasowego	208 177,40	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6. Wynik netto	-115 494,00	-208 177,40
a) zysk netto		
b) strata netto	-115 494,21	-208 177,40
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 284 898,85	1 400 393,06
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 284 898,85	1 400 393,06

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	-115 494,21	-208 177,40
II. Korekty razem	-920 315,68	-53 678,23
1. Amortyzacja	30 792,89	2 156,78
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12 724,12	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-9 663,01
5. Zmiana stanu rezerw	54 329,00	-3 753,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-1 736 603,45	-36 235,39
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	771 085,71	18 820,36
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27 195,71	-28 833,97
10. Inne korekty		3 830,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 035 809,89	-261 855,63

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy		180 339,49
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		50,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		180 289,49
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		180 289,49
- zbycie aktywów finansowych		180 289,49
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	38 574,61	38 998,38
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 574,61	38 998,38
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		

b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-38 574,61	141 341,11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 012 724,12	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 000,00	
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	12 724,12	
II. Wydatki		
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 012 724,12	
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-61 660,38	-120 514,52
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-61 600,38	-120 514,52
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 278 111,74	1 398 626,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 216 451,36	1 278 111,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-140 659,21	-208 100,10
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		3 178,03
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	3 178,03	3 191,70
Pozostałe	3 178,03	3 191,70
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	56 656,08	10 023,40
Pozostałe	1 540,85	10 023,40
ubezpieczenie OC Zarządu (art. 16 ust. 1 pkt. 38 lit. a)	34 003,79	
- z innych źródeł przychodów	34 003,79	
koszty reprezentacji (art. 16 ust. 1 pkt. 28)	21 111,44	
- z innych źródeł przychodów	21 111,44	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	230 578,20	
rezerwa na koszty 2019 (art. 16 ust. 1 pkt. 27)	54 615,00	
- z innych źródeł przychodów	54 615,00	
odpis aktualizujący należności (art. 16 ust. 1 pkt. 26 lit. a)	175 963,20	
- z innych źródeł przychodów	175 963,20	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:		
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-99 931,67	
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	49 821,00	-199 863,00
K. Podatek dochodowy	4 484,00	

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Informacje dodatkowe

BDM_TFI_Informacje_dodatkowe_2019.pdf

INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA

1.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

	Urządzenia techniczne i maszyny	Razem
Wartość brutto na początek okresu	78 180,40	78 180,40
Zwiększenia, w tym:	23 814,61	23 814,61
- nabycie	23 814,61	23 814,61
Zmniejszenia, w tym:	-	-
- sprzedaż	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	101 995,01	101 995,01
Umorzenie na początek okresu	48 461,11	48 461,11
Zwiększenia, w tym:	28 173,29	28 173,29
- amortyzacja za okres	28 173,29	28 173,29
Zmniejszenia, w tym:	-	-
Umorzenie na koniec okresu	76 634,40	76 634,40
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	25 360,61	25 360,61

	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	366,00	366,00
Zwiększenia, w tym:	25 830,00	25 830,00
- nabycie	25 830,00	25 830,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	26 196,00	26 196,00
Umorzenie na początek okresu	366,00	366,00
Zwiększenia, w tym:	2 619,60	2 619,60
- amortyzacja za okres	2 619,60	2 619,60
Zmniejszenia, w tym:	-	-
Umorzenie na koniec okresu	2 985,60	2 985,60
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	23 210,40	23 210,40

1.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie wystąpiły

1.3. Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają

	ilość na 31.12.2019	Wartość nabycia 31.12.2019	Wartość bilansowa 31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
- BDM Obligo FIZ seria 1	31	31 000,00	29 323,52
Razem		31 000,00	29 323,52

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisu aktualizującego długoterminowe aktywa finansowe.'

1.4. Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej aktywów finansowych

Certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Towarzystwo są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w oparciu o aktualną na dany dzień wycenę oficjalną funduszu inwestycyjnego, potwierdzoną przez Depozytariusza funduszu.

1.5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Na dzień bilansowy zarejestrowany w KRS kapitał zakładowy składa się ze 10.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 100 złotych każda. Akcje serii A w ilości 6.000 są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu, dają prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje serii B w ilości 4.000 są akcjami nieuprzywilejowanymi. Żaden z akcjonariuszy nie posiada więcej niż 10% ogólnej liczby głosów/kapitału zakładowego.

Na podstawie Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2019 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 1.000.000 złotych. Podwyższenia dokonano w drodze emisji 10.000 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 100 złotych każda. Akcje nie są uprzywilejowane.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS 16 stycznia 2020 roku.

Wpłaty z tytułu tej emisji zostały zaprezentowane w kapitale rezerwowym.

1.6. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje stratę netto w wysokości 101 048,21 złotych za 2019 rok pokryć z zysków przyszłych lat obrotowych.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku

1.7. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	286,00	-	286,00	0,00
Rezerwa na przyszłe koszty	0,00	54 615,00	0,00	54 615,00
Razem	286,00	54 615,00	286,00	54 615,00

1.8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Stan na początek roku obrotowego	-
Zwiększenia	175 963,20
Zmniejszenia	-
Stan na koniec roku obrotowego	175 963,20

1.9. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu.

Nie wystąpiły

1.10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 363,00	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe,	28 516,68	74 783,97
w tym:		
Transakcja z Pragma Inkaso		44 100,00
Badanie sprawozdania finansowego	-	4 797,00
Przedłużenie licencji	-	1 386,95
Polisy jednostek ubezpieczeniowych i członków zarządu	28 516,68	24 500,02
Razem	57 879,68	74 783,97

1.11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nie wystąpiły

1.12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych.

Nie wystąpiły

1.13. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Źródło przychodów	Wartość przychodów 2019	Wartość przychodów 2018	Polska 2019
PRZYCHODY Z WYDANIA CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH	39 868,50	-	39 868,50
PRZYCHODY Z TYTUŁU ZARZĄDZANIA FUNDUSZAMI	4 689 904,62	2 740 902,63	4 689 904,62
PRZYCHODY POZOSTAŁE	20 000,00	-	20 000,00
RAZEM	4 749 773,12	2 740 902,63	4 749 773,12

Przychody z tytułu zarządzania funduszami za 2019 obejmują przychody dotyczące funduszy, które do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały potwierdzonych aktualnych wycen oficjalnych. Dla części z tych funduszy, dla których przychody za zarządzanie są uzależnione od wartości aktywów netto funduszy, Towarzystwo oszacowało wartość przychodów na podstawie ostatnich potwierdzonych wycen dla tych funduszy. W związku z tym po potwierdzeniu wycen tych funduszy na dzień 31.12.2019 przychody z tytułu zarządzania tymi funduszami mogą ulec zmianie.

1.14. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły

1.15. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie wystąpiły

1.16. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie wystąpiły

1.17. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

	2019	Planowane na 2020
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	25 830,00	36 000,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe, w tym:	23 814,61	104 000,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Razem nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	49 644,61	140 000,00

1.18. Kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpił

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku

1.19. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Nie wystąpiły

1.20. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Nie występują

1.21. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2019	2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	286,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	54 329,00	3 467,00
Razem	54 329,00	3 753,00
Zmiana stanu	54 329,00	3 753,00

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2019	2018
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	- 1 912 566,65	-36 235,39
Razem należności brutto	- 1 912 566,65	-36 235,39
Odpisy aktualizujące wartość należności	175 963,20	-
Razem należności netto	-1 736 603,45	-36 235,39
Zmiana stanu należności	-1 736 603,45	-36 235,39

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2019	2018
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	771 085,71	18 820,36
Fundusze specjalne	-	-
Razem zobowiązania, w tym:	771 085,71	18 820,36
Zobowiązania z działalności operacyjnej	771 085,71	18 820,36
Zmiana stanu zobowiązań	771 085,71	18 820,36

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2019	2018
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	-29 363,00	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	46 267,29	-28 833,97
Rozliczenie międzyokresowe przychodów (pasywa)	-44 100,00	-
Razem	-27 195,71	-28 833,97
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27 195,71	-28 833,97

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2019	2018
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	-	-
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	-	-
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	-	-
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	-	-
Korekta CIT	-	3 830,00
Razem	-	3 830,00
Zmiana stanu	-	3 830,00

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku

	2019	2018
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych		
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	-61 600,38	-120 514,52
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym:		
czeki	-	-
weksle	-	-
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	-61 600,38	-120 514,52
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Wycena bilansowa środków pieniężnych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1.22. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Towarzystwo stosuje się do ograniczeń i wymogów inwestycyjnych określonych w art. 65 Ustawy oraz Procedury zarządzania ryzykiem TFI BDM S.A., i lokuje swoje środki jedynie w depozyty bankowe i certyfikaty tworzone przez fundusze.

1.23. Informacje o:

- charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły

- istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane

Nie wystąpiły

- przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

	2019	2018
Pracownicy umysłowi:	21	17
Razem:	21	17

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku

- wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących za rok obrotowy

01.01.2019 - 31.12.2019

Wynagrodzenie Zarządu	60 000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	41 394,74
Razem	101 394,74

- pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Nie wystąpiły

- wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy:

Tytuł	Kwota brutto
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	26 445,00
Ocena systemu zarządzanie ryzykiem	23 370,00

1.24. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie wystąpiły

1.25. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, a za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień, ze względu na brak możliwości aby na chwilę obecną przewidzieć skutki jakie pandemia wywoła w gospodarce światowej oraz krajowej (w skali makroekonomicznej) i co za tym idzie wpływu na sytuację finansową Spółki.

Zarząd spodziewa się że w zakresie prowadzonej działalności Spółka doświadczy negatywnego wpływu zdarzeń wywołanych pandemią, jednak ze względu na brak możliwości określenia jak długo potrwa stan epidemii ogłoszony przez rząd, jaki będzie zasięg i tempo rozprzestrzeniania się epidemii, nie jest możliwe dokonanie szczegółowych ocen nawet w krótkim okresie czasu, a tym bardziej w dłuższym.

Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, zarząd spółki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

- 1.26. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym**
Nie wystąpiły
- 1.27. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**
Informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok 2019 i 2018.
- 1.28. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**
Nie wystąpiły
- 1.29. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi**
Nie wystąpiły
- 1.30. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy**
Nie dotyczy
- 1.31. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**
Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 1.32. Informacje o:**
- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna
Nie dotyczy
 - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej
Nie dotyczy
- 1.33. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności**
Nie dotyczy
- 1.34. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje**
Nie dotyczy