



BESKIDZKIE
BIURO
CONSULTINGOWE



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2018 R.
tj. za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 r.

sporządzony dnia 15 maja 2018 roku

Raport za I kwartał 2018 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	5
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
III. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
IV. OPUBLIKOWANE RAPORTY	18
V. PROGNOZY FINANSOWE.....	18
VI. STATYSTYKA EMITENTA.....	18
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	19
VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	19
IX. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	19
X. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	19

List Zarządu

Szanowni Państwo,

Mam zaszczyt przedstawić Państwu raport okresowy spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA, obejmujący I kwartał 2018 roku obrotowego.

W I kwartale 2018 roku miało miejsce kilka istotnych wydarzeń w działalności Spółki.

W dniu 24 stycznia 2018 r. rozpocząłem rozmowy z Zarządem ABS Investment SA (akcjonariuszem posiadającym 49,90% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA), o dalszych możliwościach rozwoju Spółki. W wyniku tych rozmów, zostały przyjęte możliwe scenariusze rozwoju Emitenta. Skupiają się one na zacieśnieniu powiązań z ABS Investment SA, bądź to poprzez stworzenie grupy kapitałowej z ABS Investment SA jako podmiotem dominującym, bądź też możliwości połączenia się z ABS Investment SA w drodze przejęcia Emitenta przez tą spółkę, przy uprzednim wydzieleniu działalności doradczej z Emitenta do podmiotu zależnego.



Nasze działania skupiają się obecnie na przygotowaniu Emitenta do tej procedury. Pierwszym krokiem jaki wykonałem, było podjęcie w dniu 02 lutego 2018 r. uchwały, w sprawie wydzielenia księgowych kont analitycznych, co ma umożliwić przeprowadzenie procedury wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Na kontach tych ewidencjonowana jest wyłącznie działalność doradcza Spółki, obejmująca usługi w zakresie doradztwa przy pozyskiwaniu dotacji dla przedsiębiorstw, sporządzania wycen, analiz i innych opracowań ekonomicznych, a także usługi w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy. Następnie, powołana została spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. (zarejestrowana w KRS w dniu 5 kwietnia 2018 r.), w 100% zależna od Emitenta, do której – po udzieleniu zgody przez Akcjonariuszy – zostanie wniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa Emitenta obejmująca działalność doradczą. Aby można było przenieść działalność Autoryzowanego Doradcy do spółki zależnej, złożyliśmy również wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o wpis na listę Autoryzowanych Doradców spółki zależnej. Dodatkowo, obecnie jesteśmy na etapie przygotowywania wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej działalność doradczą, która zostanie przedstawiona do zaopiniowania niezależnemu biegłemu rewidentowi.

Mogę zatem stwierdzić, iż wraz z pracownikami, przygotowaliśmy Emitenta do przeniesienia działalności doradczej do spółki zależnej. Ostatnią czynnością, aby proces faktycznie dokonać, jest wyrażenie zgody przez Akcjonariuszy. Stosowna uchwała będzie przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 28 maja 2018 r.

Bardzo ważnym wydarzeniem w kwartale sprawozdawczym, było również upublicznienie akcji serii E Spółki. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce w dniu 15 lutego 2018 r. Obecnie wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje znajdują się w publicznym obrocie na rynku NewConnect.

Kwartal sprawozdawczy nie należał do najbardziej udanych w działalności Spółki na rynku kapitałowym. Bardzo mocno spadły praktycznie wszystkie najważniejsze indeksy giełdowe. Dla przykładu, główny indeks WIG stracił 8,42% (spadł do poziomu 58 377,42 pkt), indeks WIG20 spadł o 10,19% (do poziomu 210,38 pkt), a WIG30 stracił 9,51% wartości. Podobnie zachowały się również indeks skupiający średnie spółki oraz główny indeks rynku NewConnect (mWIG40 spadł o 6,03% a NCIndex o 3,03%). Zła koniunktura na rynku kapitałowym nie ominęła tym razem naszego portfela inwestycyjnego. Spadki zanotowało 6 spółek, kurs akcji 3 spółek wzrósł, 5 pozycji zostało zamkniętych, oraz rozpoczęte zostały inwestycje w 4 kolejne podmioty. Mimo trwającej dekonunktury, w kwartale sprawozdawczym udało nam się zrealizować zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 405 096,44 zł. Świadczy to o dobrej jakości spółek w naszym portfelu, których kursy akcji w przeciągu ostatnich lat systematycznie rosły. Paradoksalnie, dobra sytuacja na rynku kapitałowym w roku 2017, pozwalająca nam wtedy osiągać bardzo wysokie wyniki z tytułu przeszacowania wartości portfela inwestycyjnego, miała decydujący wpływ na osiągnięte nienajlepsze wyniki finansowe w I kwartale 2018 r. Na aktualizacji wartości inwestycji straciliśmy prawie 2,3 mln zł, przez co Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości przeszło 1,5 mln zł. Niestety nie udało nam się wspomóc działalności inwestycyjnej działalności doradcą, która w I kwartale każdego roku obrotowego nie pozwala osiągnąć satysfakcjonujących wyników. Spowodowane jest to głównie mniejszą ilością zakończonych i zafakturowanych zleceń z działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania dla przedsiębiorstw w formie dotacji unijnych, co z kolei spowodowane było niewielką ilością przeprowadzanych konkursów, w ramach których o środki finansowe aplikowali nasi Klienci.

W zakresie dotacji unijnych, w minionym kwartale prowadziliśmy przede wszystkim działania związane z rozliczaniem projektów inwestycyjnych dla naszych Klientów. Obecnie rozliczamy kilkadziesiąt projektów, 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.

Spółka nieustannie prowadzi również działania doradcy na rynku NewConnect. W I kwartale 2018 r. doradzaliśmy łącznie 11 przedsiębiorstwom. W dniu 02 października 2017 r. wraz ze spółką Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA rozpoczęliśmy procedurę upublicznienia jej akcji serii E, F i G. Procedura ta zakończona została w dniu 05 stycznia 2018 r., kiedy to miało miejsce pierwsze notowanie tych akcji na rynku NewConnect. W kwartale sprawozdawczym rozpoczęliśmy również realizację procedury upublicznienia akcji innej spółki już notowanej. Obecnie, została zakończona procedura rejestracji akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., oraz sporządzenia dokumentu informacyjnego, który obecnie jest poddany procedurze weryfikacji. Rozpoczęcie procesu wprowadzenia tych akcji do obrotu w ramach alternatywnego systemu odbędzie się w ciągu najbliższych dni.

Wartym podkreślenia, jest fakt obecności naszej Spółki w - moim przekonaniu - najważniejszym na rynku NewConnect indeksie NC Focus, do którego aby móc zaliczonym, trzeba spełniać przynajmniej 5 z następujących warunków:

- średnia wartość kapitalizacji emitenta przekracza 12.000.000 zł,
- wskaźnik cena/zysk jest wyższy niż 0 i niższy niż 50,
- wskaźnik cena/wartość księgowa jest wyższy niż 0 i niższy niż 10,
- stopa dywidendy jest wyższa niż 0 (spółka wypłaciła dywidendę),
- wartość księgowa przekracza 1.000.000 zł,
- dodatnia dynamika przychodów za ostatnie 4 kwartały,
- dodatnia dynamika zysku netto za ostatnie 4 kwartały.

Zarówno miniony jak i obecny kwartał, są zatem czasem intensywnych prac zarówno w segmencie dotacyjnym jak i kapitałowym, dzięki którym wierzę, że Spółka wzmocni swoją pozycję na rynku usług doradczych oraz będzie kontynuowała trend rozwojowy w jeszcze większym tempie i szerszym zakresie.

Bielsko-Biała, dnia 15 maja 2018 roku

Michał Damek - Prezes Zarządu

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

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

Organy Spółki

Zarząd:

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd stanowi jedna osoba:

Michał Damek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, Rada Nadzorcza składa się z 5 osób, w składzie:

Rafał Budny - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Dudek - Członek Rady Nadzorczej
Jan Chrapek - Członek Rady Nadzorczej
Karina Skowronek - Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Macura - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 409.950,00 zł i dzieli się na 4.099.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 2 500 000 akcji serii A,
- 1 175 000 akcji serii B,

- 260 000 akcji serii C,
- 70 000 akcji serii D,
- 94 500 akcji serii E.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (stan na dzień 15 maja 2018 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	ABS Investment SA	2.045.800	2.045.800	49,90%	49,90%
2	Mateusz Bułka	309.000	309.000	7,54%	7,54%
3	Integra Sp. z o.o. Invest SKA	209.000	209.000	5,10%	5,10%
	Pozostali	1.535.700	1.535.700	37,46%	37,46%
	suma	4.099.500	4.099.500	100%	100%

* 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 SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	BILANS – AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	40 574,80	22 416,32
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 823,80	4 074,32
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 300,00	3 300,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 451,00	15 042,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 018 174,23	7 201 064,92
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	861 658,28	165 433,36
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 147 691,19	7 026 734,44
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 824,76	8 897,12
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	335 720,76	329 210,21
	AKTYWA RAZEM	6 394 469,79	7 552 691,45
	BILANS - PASYWA	31.03.2018	31.03.2017
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 386 834,34	6 686 785,53
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 183 885,40	4 592 875,75
	- 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.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	367 619,98	671 250,16
VI.	Zysk (strata) netto	-1 574 621,04	12 709,62
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 007 635,45	865 905,92
I.	Rezerwy na zobowiązania	156 667,00	382 649,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	409 544,00	189 998,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	441 424,45	293 258,92
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	6 394 469,79	7 552 691,45

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	184 227,28	196 966,67
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	114 641,50	196 966,67
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	69 585,78	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	217 017,48	208 971,06
I.	Amortyzacja	389,15	620,46
II.	Zużycie materiałów i energii	875,27	8 190,97
III.	Usługi obce	79 459,79	63 429,16
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	700,18	679,81
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	46 011,85	110 615,55
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	9 641,82	14 028,16
	- emerytalne	4 020,03	6 250,57
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	14 905,42	11 406,95
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 034,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-32 790,20	-12 004,39
D.	Pozostałe przychody operacyjne	895,63	9 939,74
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	895,63	9 939,74
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11,60	484,68
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	11,60	484,68
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-31 906,17	-2 549,33
G.	Przychody finansowe	406 209,30	50 565,15
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada	0,00	0,00

II.	Odsetki, w tym:	1 112,86	3 566,24
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	405 096,44	44 498,91
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	2 500,00
H.	Koszty finansowe	2 289 997,17	41 176,20
I.	Odsetki, w tym:	9 939,40	5 004,18
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 278 375,26	34 380,33
IV.	Inne	1 682,51	1 791,69
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 915 694,04	6 839,62
J.	Podatek dochodowy	-341 073,00	-5 870,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 574 621,04	12 709,62

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 961 455,38	6 674 075,91
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 961 455,38	6 674 075,91
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 386 834,34	6 686 785,53
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 386 834,34	6 686 785,53

	RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
A.	Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-1 574 621,04	12 709,62
II.	Korekty razem	911 434,82	78 849,59
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-663 186,22	91 559,21
B.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	852 590,45	658 032,82
II.	Wydatki	209 263,57	770 267,74
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	643 326,88	-112 234,92
C.	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	50 000,00	2 961,60
II.	Wydatki	63 749,40	51 979,17
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-13 749,40	-49 017,57
D.	Przeptywy pieniężne netto razem	-33 608,74	-69 693,28
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33 608,74	-69 693,28
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	193 302,84	457 144,46
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	159 694,10	387 451,18
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

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.

W ramach obecnej perspektywy budżetowej, Spółka świadczy usługi przy pozyskiwaniu finansowania dla przedsiębiorstw głównie w ramach regionalnych programów operacyjnych, których przedmiotem jest zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych służących wprowadzeniu innowacji w przedsiębiorstwie, oraz programów ogólnokrajowych, jak np. kredyt technologiczny. W mniejszym zakresie realizowane są projekty polegające na przeprowadzaniu badań, bądź wdrożeniu rezultatów badań.

W kwartale sprawozdawczym usługi w zakresie dotacji dla przedsiębiorstw z budżetu Unii Europejskiej, realizowane były głównie poprzez:

- a) rozliczanie projektów realizowanych obecnie przez przedsiębiorców (w ramach poddziałania 3.2.2 „Kredyt na innowacje technologiczne” Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój; 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 19.2 „Wsparcie na wdrażanie operacji w ramach strategii rozwoju lokalnego kierowanego przez społeczność” Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014–2020; poddziałania 3.4.4 „Dotacje dla MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020),

- b) przygotowywanie formalne oraz merytoryczne przedsiębiorców do podpisania umów na dofinansowanie realizacji projektów (w ramach działania 3.2 „Innowacje w MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020; poddziałania 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020; poddziałania 19.2 „Wsparcie na wdrażanie operacji w ramach strategii rozwoju lokalnego kierowanego przez społeczność” Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014–2020),*
- c) przygotowywanie dokumentacji aplikacyjnej dla przedsiębiorców starających się o otrzymanie dofinansowania do realizacji projektów (w ramach działania 3.2 „Innowacje w MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020; poddziałania 1.2.2 „Infrastruktura badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020).*

Warto wskazać, iż do dnia sporządzenia raportu, Spółka dla swoich klientów pozyskała już około 700 mln złotych bezzwrotnych dotacji.

Łączne przychody Spółki w raportowanym okresie (wliczając przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe) wyniosły **591 332,21 zł**, z czego 68,69% stanowiły przychody finansowe. Przychody finansowe, prawie w całości zrealizowane były na osiągnięciu zysku ze sprzedaży posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych.

W I kwartale 2018 r., Spółka wypracowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej w wysokości 184 227,28 zł, które kształtowały się na podobnym poziomie jak w I kwartale 2017 r. Wynika to ze specyfiki rynku usług doradczych dla przedsiębiorstw w zakresie pozyskiwania dotacji z budżetu Unii Europejskiej na prowadzone działania inwestycyjne, w tym przede wszystkim związane było bezpośrednio z harmonogramem ogłaszania naborów na poszczególne programy.

Duży wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2018 r. miała działalność handlowa, zapewniając Spółce tym samym dodatkową dywersyfikację przychodów. Wartość przychodów z działalności handlowej w kwartale sprawozdawczym wyniosła 69 585,78 zł, przy wartości przychodów ogółem z podstawowej działalności na poziomie 184 227,28 zł. Należy jednak podkreślić, że działalność handlowa jest jedynie działalnością uzupełniającą, wspomagającą rozwój Spółki w zakresie podstawowego jej profilu działalności.

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.

Należy zaznaczyć, iż działalność na rynku kapitałowym, zarówno w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy jak i inwestycji rozwija się bardzo intensywnie. Spółka do tej pory wprowadziła na rynek NewConnect 6 podmiotów, a także realizuje na bieżąco procedury związane z wprowadzaniem do publicznego obrotu w ramach alternatywnego systemu kolejnych emisji akcji spółek już notowanych. Obecnie Spółka ma podpisaną 1 umowę na wprowadzenie kolejnych serii akcji, która jest w trakcie realizacji.

W I kwartale 2018 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w zakresie współdziałania w wypełnianiu obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku oraz prowadzenia bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect na rzecz 11 podmiotów:

- a) *ArtP Capital SA z siedzibą w Opolu,*
- b) *BVT SA z siedzibą w Tarnowie,*
- c) *Kupiec SA z siedzibą w Tarnowie,*
- d) *LS Tech-Homes SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- e) *Mr Hamburger SA z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,*
- f) *Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- g) *Prymus SA z siedzibą w Tychach,*
- h) *Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle,*
- i) *Robinson Europe SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- j) *SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- k) *Verte SA z siedzibą w Warszawie.*

Dodatkowo, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy dla spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle, w zakresie

wprowadzenia akcji serii E, F i G tej spółki na rynek NewConnect. Do obrotu w ramach alternatywnego systemu uchwałą nr 1549/2017 Zarządu GPW z dnia 21 grudnia 2017 r. wprowadzonych zostało 15.000.000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce 05 stycznia 2018 r. Łącznie w obrocie na rynku NewConnect znajduje się 28.600.000 tej spółki, tj. wszystkie wyemitowane przez nią akcje.

Druga ścieżka działalności na rynku kapitałowym, realizowana jest poprzez prowadzenie działalności inwestycyjnej w instrumenty finansowe podmiotów prawa handlowego, zarówno te znajdujące się w publicznym obrocie, jak i mające w perspektywie do jednego roku zostać upublicznione. Działalność ta rozwijana jest niezwykle dynamicznie, na co bardzo duży wpływ ma fakt, iż do połowy grudnia 2014 r. Spółka była podmiotem zależnym od ABS Investment SA (którego główna działalność związana jest z inwestycjami na rynku kapitałowym, w projekty perspektywiczne, oferujące niszowe produkty i usługi), a który do dnia dzisiejszego jest głównym akcjonariuszem, posiadającym 49,90% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Dynamika rozwoju tej działalności, przejawia się chociażby wartością portfela inwestycyjnego Spółki, gdzie na koniec 2011 wynosił 1120 576,00 zł, a którego wartość koniec 2017 r. wzrosła do 7 565 015,47zł, tj. o 575,10%.

Co prawda, na koniec I kwartału 2018 r. wartość portfela spadła, ale jego łączna wartość zgodnie z bilansem na dzień 31 marca 2018 r., kiedy to wyniosła wyniosła **4 965 814,21 zł** jest nadal wysoka. Należy wskazać, iż spadek wartości portfela związany był przede wszystkim z sytuacją na rynku kapitałowym, gdzie w I kwartale 2018 r. bardzo duże spadki zanotowały najważniejsze indeksy giełdowe. Dla przykładu, indeks głównego parkietu warszawskiej giełdy WIG stracił 8,42%, osiągając na koniec I kwartału wartość 58 377,42 pkt, indeks 20 największych spółek z parkietu głównego WIG20 spadł o 10,19% do wartości 210,38 pkt, a WIG30 stracił 9,51% wartości. Podobnie zachowały się również indeks skupiający średnie spółki oraz główny indeks rynku NewConnect (mWIG40 spadł o 6,03% a NCIndex o 3,03%). Warto jednak wskazać, iż pomimo bardzo dużych spadków indeksów giełdowych, część spółek z portfela inwestycyjnego Emitenta zanotowało wzrosty. Ogólnie, spadki zanotowało 6 spółek, kurs akcji 3 spółek wzrósł, 5 pozycji zostało zmkniętych, oraz rozpoczęte zostały inwestycje w 4 kolejne podmioty.

Na dzień 31 marca 2018 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 17 spółek, z czego 13 notowanych i 4 nie będące w publicznym obrocie (w tym udziały dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością).

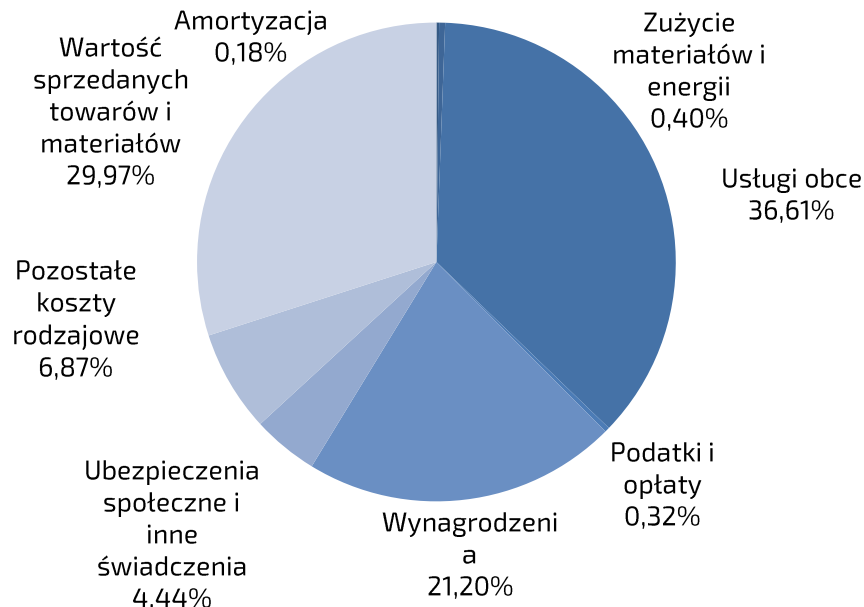
Dla potrzeb oceny wpływu działalności inwestycyjnej na uzyskany wynik netto Spółki, prezentuje się jej wartość mierzoną relacją salda przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji do zysku netto Spółki. Należy zaznaczyć, iż w pozycji „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 I kwartale 2018 r. saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło **-1 873 278,82 zł** (na co składają się zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości **405 096,44 zł** oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości **- 2 278 375,26 zł**). W rezultacie na wartość straty netto w I kwartale 2018 r., na poziomie **-1 574 621,04 zł** zdecydowany wpływ miało przeszacowanie portfela inwestycyjnego. Na działalności operacyjnej Spółka osiągnęła również stratę (w wysokości **-31 906,17 zł**), jednak jak już napisano powyżej, I kwartał ostatnich lat obrotowych zawsze był okresem ograniczonej możliwości generowania przychodów, a tym samym dodatnich wyników finansowych na podstawowej działalności operacyjnej. Trzeba przy tym zaznaczyć, iż wynik podatkowy Spółki kształtował się na wysokim poziomie **356 478,23 zł**.

Łączna wartość inwestycji kapitałowych i środków pieniężnych Spółki na dzień 31 marca 2018 r. wyniosła **5 125 508,31 zł**. Analizując strukturę bilansu, należy zwrócić również uwagę na wartości zobowiązań oraz należności. Wartość zobowiązań Spółki (zarówno długo- jak i krótkoterminowych) wynosiła 850 968,45 zł, przy czym 639 785,00 zł stanowiły kredyty i pożyczki oraz 144 647,48 zł stanowiły zobowiązania handlowe. Z kolei wartość należności wynosiła 861 658,28 zł, gdzie w całości stanowiły je należności krótkoterminowe. Należy wskazać, iż wartość należności w całości pokrywała wartość zobowiązań. Dodatkowo, Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 159 694,10 zł.

W I kwartale 2018 r. koszty podstawowej działalności operacyjnej wyniosły 217 017,48 zł, przy 208 971,06 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Należy jednak zauważyć, iż 65 034,00 zł stanowiły koszty działalności handlowej, tj. zakupu towarów handlowych, która w kwartale porównywalnym roku ubiegłego nie była prowadzona. Bez uwzględnienia działalności handlowej, koszty podstawowej działalności operacyjnej w kwartale sprawozdawczym wyniosłyby 151 983,48 zł. Dodatkowo, wyłączając tę pozycję z ogólnej wartości kosztów rodzajowych, ich struktura jest tożsama z poprzednimi okresami sprawozdawczymi, gdzie przeważają dwie główne pozycje: wynagrodzenia oraz usługi obce. Struktura taka jest charakterystyczna dla przedsiębiorstw prowadzących działalność o charakterze konsultingowym.



Wykres 1 Struktura kosztów rodzajowych w I kwartale 2018 roku

Źródło: Spółka

W ślad za spadkiem wartości portfela inwestycyjnego, spadek został również odnotowany w sumie bilansowej, która na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 6 394 469,79 zł. Spadek ten spowodowany był obniżeniem wyceny spółek znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Emitenta, o czym szerzej mowa we wcześniejszej treści raportu.

Z kolei po stronie pasywów, należy wskazać na spadek (w stosunku do IV kwartału 2017 r.) zobowiązań i rezerw na zobowiązania do poziomu 1 007 635,45 zł (względem wartości 1 537 813,20 zł). Spadek ten związany jest z jednej strony ze spłatą posiadanych przez Spółkę kredytów, z drugiej z kolei obniżeniem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z poziomu 490 126,00 zł na dzień 31 grudnia 2017 r. do poziomu 151 667,00 zł na dzień 31 marca 2018 r.

Zaznaczyć należy przy tym niewielki udział zobowiązań w majątku firmy wynoszący jedynie 15,76% (względem 17,43% na dzień 31 grudnia 2017 r., pomimo obniżenia sumy bilansowej w wyniku przeceny akcji znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Emitenta) z czego 15,05% to rezerwa na odroczonego podatku dochodowego. Przyniesione dane wskazują na stabilność i bezpieczeństwo finansowe Spółki. Dodatkowo, majątek obrotowy stanowi 94,12% sumy bilansowej, a kapitały własne 84,24%. Dodatkowo wartość aktywów finansowych (posiadanych akcji/udziałów innych podmiotów) oraz środków pieniężnych stanowi 80,16% sumy bilansowej.

Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Saldo zadłużenia kredytowego na koniec I kwartału 2018 roku wyniosło 639 785,00 zł względem 643 595,00 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku. Należy zaznaczyć, iż koszty finansowe pokrywane są z nawiązką z odsetek od udzielonych pożyczek i otrzymanych dywidend (większość dywidend

wpłynęła w IV kwartale 2017 r.). Spółka na dzień 31 marca 2018 r. posiadała ponadto środki pieniężne w kwocie 159 694,10 zł.

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 29 czerwca 2016 r., upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, od rozpoczęcia skupu do dnia 31 marca 2018 r., Spółka nabyła **92 685** akcji własnych, po średniej cenie **3,60** zł za akcję. Akcje te stanowią **2,2609%** udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. W I kwartale 2018 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

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 Spółki podjął decyzję w formie uchwały, w sprawie wydzielenia kont analitycznych, co ma umożliwić ewentualne przeprowadzenie procedury wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Zorganizowana część przedsiębiorstwa dla której wydzielone zostały konta analityczne, obejmuje działalność doradczą Spółki, tj. w szczególności usługi w zakresie doradztwa przy pozyskiwaniu dotacji dla przedsiębiorstw, sporządzanie wycen, analiz i innych opracowań ekonomicznych, usługi w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy. 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 wynosi 15.000,00 zł i dzieli 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.

Powołanie Spółki Zależnej związane jest z docelowym przeniesieniem działalności doradczej (obejmującej działalność konsultingową; z wyłączeniem działalności inwestycyjnej) Emitenta w całości na Spółkę Zależną, w szczególności poprzez wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta do Spółki Zależnej. Decyzja co do tej czynności zostanie zaproponowana do podjęcia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Emitenta, a faktyczne jej dokonanie zostanie przeprowadzone po wyrażeniu zgody Akcjonariuszy.

Ponadto, w I kwartale 2018 r. została zrealizowana procedura wprowadzenia do obrotu w ramach alternatywnego systemu akcji serii E Emitenta. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce dnia 15 lutego 2018 r.

IV. OPUBLIKOWANE RAPORTY

EBI

- **4/2018** z dnia 16.03.2018 r. - Zawarcie umowy z biegłym rewidentem
- **3/2018** z dnia 08.03.2018 r. - Zmiana terminu publikacji raportu rocznego
- **2/2018** z dnia 12.02.2018 r. - Raport okresowy za IV kwartał 2017 roku
- **1/2018** z dnia 05.01.2018 r. - Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku 2018

ESPI

- **4/2018** z dnia 07.02.2018 r. - Złożenie wniosku o wyznaczenie pierwszego dnia notowania akcji serii E Spółki na rynku NewConnect
- **3/2018** z dnia 02.02.2018 r. - Podjęcie decyzji w sprawie wydzielenia kont analitycznych działalności doradczej
- **2/2018** z dnia 29.01.2018 r. - Złożenie wniosku o wprowadzenie akcji serii E na rynek NewConnect
- **1/2018** z dnia 24.01.2018 r. - Analiza możliwości strategicznych

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie opublikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2017.

VI. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku, podstawowe dane statystyczne Beskidzkiego Biura Consultingowego SA, jako emitenta instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

- *kurs akcji – maksymalny* - 4,60 zł,
- *kurs akcji – minimalny* - 3,30 zł,
- *kurs akcji - średni ważony wolumenem* - 3,38 zł,
- *kurs akcji – ostatni* - 3,78 zł,
- *liczba transakcji* - 399,
- *liczba transakcji pakietowych* - 0,
- *liczba transakcji na sesję* - 6,
- *wartość obrotu ogółem* - 192 438,76zł,
- *wartość obrotu w trans. pakietowych* - 0,00 zł,
- *średnia wartość obrotu na sesję* - 3 103,85 zł,
- *średnia wartość transakcji* - 482,30 zł,
- *wolumen obrotu ogółem* - 56 955 akcji,
- *wolumen obrotu w trans. pakietowych* - 0 akcji,
- *średni wolumen obrotu na sesję* - 918,63 akcji,
- *udział animatorów rynku w obrotach* - 26,65 %.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 marca 2018 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe SA nie było jednostką zależną wobec innej jednostki ani też nie posiadało jednostek zależnych.

VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

IX. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Stan zatrudnienia w okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 5,
- zatrudnienie w etatach – 4,125.

X. 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 spółki inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka zastosowała metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

1. do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
2. do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
3. do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

Zapasy:

Ustala się następujące zasady wyceny stanów i rozchodów rzeczowych składników majątkowych:

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
- b) towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
- f) rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
- g) odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności).

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- środki pieniężne w walucie obcej:

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- a) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- b) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
- c) wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- a) składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- b) składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada operacji wyrażonych w walutach obcych.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

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

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się – wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z

występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżąca,
- 2) część odroczoną.

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.