



BESKIDZKIE
BIURO
CONSULTINGOWE



RAPORT ZA II KWARTAŁ 2017 R.
tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.

sporządzony dnia 10 sierpnia 2017 roku

Raport za II kwartał 2017 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

LIST ZARZĄDU.....	2
I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	4
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
III. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
IV. OPUBLIKOWANE RAPORTY.....	16
V. PROGNOZY FINANSOWE.....	16
VI. STATYSTYKA EMITENTA.....	16
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	17
IX. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	17
X. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	17

LIST ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Mam zaszczyt przedstawić Państwu raport okresowy spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA, obejmujący II kwartał 2017 roku. Jest to jednocześnie pierwszy raport, który przychodzi mi publikować, pełniąc funkcję Prezesa Zarządu, aczkolwiek doświadczenia w tym zakresie mam spore. Dodam, iż mam świadomość, że zarządzanie podmiotem publicznym to duża odpowiedzialność, lecz również spora gratyfikacja. Ze swojej strony dołożę wszelkiej staranności przy dalszym budowaniu wartości dla akcjonariuszy, tak jak to przez wiele lat czynił poprzedni Zarząd.

Przychody ze sprzedaży w minionym okresie wyniosły 168 267,49 zł i były zbliżone do tych za I kwartał 2017 r., jednocześnie będąc prawie dwukrotnie wyższymi niż w analogicznym okresie roku poprzedzającego. Wynikowo osiągnęliśmy stratę w marginalnej wysokości 14 742,65 zł, a w ujęciu narastającym w kwocie 2 033,03 zł.

W czerwcu 2017 r. podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uchwalono wypłatę dywidendy w kwocie 81 990,00 zł, tj. w wysokości 0,02 zł na jedną akcję. Mam nadzieję, że nadchodzące lata pozwolą wypracować kolejne zyski, które będą mogły być przeznaczone na zasilenie rachunków akcjonariuszy.

Beskidzkie Biuro Consultingowe SA to bez wątpienia bardzo solidna marka na rynku doradczym. Warto wskazać, iż do dnia sporządzenia niniejszego raportu, Spółka dla swoich klientów pozyskała już około 700 mln złotych bezzwrotnych dotacji. Renoma była budowana długimi latami i ciężką pracą wielu osób. Rynek ten nie jest jednak łatwy, z uwagi na coraz trudniejsze warunki pozyskania dofinansowania, a także zwiększającą się konkurencję w branży. W najbliższych okresach skupimy się na wzmocnieniu sprzedaży poprzez intensywne poszukiwanie klientów również poza regionami dotychczas dominującymi, tj. śląska i małopolski.

Oprócz segmentu dotacyjnego posiadamy zespół pod kierownictwem doktora nauk ekonomicznych, zdolny do sporządzania rzetelnych wycen przedsiębiorstw i znaków towarowych. Na przestrzeni ostatnich lat zrealizowaliśmy kilkadziesiąt wycen, również we współpracy z dużymi podmiotami audytorskimi. W mojej ocenie powinniśmy skupić się również na zintensyfikowaniu tej działalności, szczególnie w okresach o niższej aktywności dotacyjnej.

Trzecim filarem działalności Spółki jest autoryzowane doradztwo na rynku Newconnect i Catalyst. W II kwartale 2017 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy dla 9 podmiotów. Istotne jest, że współpraca z ogromną większością z tych spółek przebiega nieprzerwanie od wielu lat. Świadczy to o wysokiej jakości usług oraz dyspozycyjności zespołu. Z uwagi na niezwłoczność w publikowaniu informacji przez spółki giełdowe niezbędna jest wysoka dostępność czasowa doradców, a u nas klient nie pozostaje bez odpowiedzi i pomocy, bez względu na godzinę, o której się do nas zwróci. Zespół nieustannie się szkoli, podążając za zmianami w prawie, które w ogromnym stopniu zaistniały na przestrzeni ostatniego roku. Chciałbym, z jednej strony dążyć do zwiększenia ilości obsługiwanych podmiotów, a z drugiej do poszerzenia zespołu o kolejnych certyfikowanych doradców. Poczynione zostały już w tym zakresie przygotowania,

również spośród osób funkcjonujących obecnie w ramach Spółki, a nieposiadających stosownych uprawnień.

Zasoby ludzkie w naszej Spółce to, bez wątpienia, jej największa wartość. Patrząc na obecny skład osobowy bardzo optymistycznie patrzę w przyszłość. Ludzie są zmotywowani i wyposażeni w wysokie kompetencje.

Podsumowując – czekają nas intensywne działania sprzedażowe w zakresie dotacji oraz wycen, a także rozbudowa działu autoryzowanego doradztwa na rynku Newconnect i Catalyst.

Zapraszam do lektury raportu.

Bielsko-Biała, dnia 10 sierpnia 2017 roku


Michał Damek
Prezes Zarządu

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

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

Organy Spółki

Zarząd:

W dniu 23 czerwca 2017 r. Pan Bogdan Pukowiec złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2017 r. W tym samym dniu, Rada Nadzorcza postanowiła o powołaniu na stanowisko Prezesa Zarządu od dnia 01 lipca 2017 r. Pana Michała Damek.

W związku ze zmianami wskazanymi powyżej, 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 10 sierpnia 2017 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	30.06.2017	30.06.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	72 717,86	334 961,55
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 453,86	2 197,35
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	53 300,00	330 163,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 964,00	2 601,20
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 598 569,12	6 066 165,13
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	239 210,96	252 352,05
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 353 168,49	5 801 495,28
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 189,67	12 317,80
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	332 505,43	258 803,50
	AKTYWA RAZEM	8 003 792,41	6 659 930,18
	BILANS - PASYWA	30.06.2017	30.06.2016
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	6 591 887,88	5 932 333,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 183 970,91	4 593 149,50
	- 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	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-2 033,03	-70 765,66
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 411 904,53	727 596,34
I.	Rezerwy na zobowiązania	385 558,00	313 082,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	498 331,00	264 995,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	528 015,53	149 519,34
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	8 003 792,41	6 659 930,18

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017 – 30.06.2017	01.04.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 30.06.2016	01.04.2016 – 30.06.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	365 234,16	168 267,49	396 666,87	92 914,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	365 234,16	168 267,49	396 666,87	92 914,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	435 695,13	226 724,07	570 054,12	229 340,53
I.	Amortyzacja	1 240,92	620,46	693,91	346,96
II.	Zużycie materiałów i energii	14 735,31	6 544,34	11 459,44	5 167,88
III.	Usługi obce	152 285,62	88 856,46	260 875,19	70 755,73
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 540,79	2 860,98	2 169,89	857,17
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	216 031,93	105 416,38	233 999,37	122 162,47
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	26 547,63	12 519,47	31 418,67	16 635,86
	- emerytalne	12 053,05	5 802,48	13 736,38	7 362,64
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	21 312,93	9 905,98	29 437,65	13 414,46
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-70 460,97	-58 456,58	-173 387,25	-136 426,53
D.	Pozostałe przychody operacyjne	14 614,87	4 675,13	9 097,48	8 676,68
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	14 614,87	4 675,13	9 097,48	8 676,68
E.	Pozostałe koszty operacyjne	491,45	6,77	9 444,80	8 993,41
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	491,45	6,77	9 444,80	8 993,41
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-56 337,55	-53 788,22	-173 734,57	-136 743,26
G.	Przychody finansowe	83 619,11	33 053,96	136 712,32	71 095,29
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Odsetki, w tym:	3 773,98	207,74	18 362,26	11 720,05
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	62 502,85	18 003,94	118 350,06	59 375,24
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	14 842,28	14 842,28	0,00	0,00
V.	Inne	2 500,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	28 197,59	-12 978,61	39 561,41	6 769,25
I.	Odsetki, w tym:	9 746,30	4 742,12	11 056,77	6 442,06
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 904,21	-27 476,12	19 467,62	-1 920,44
IV.	Inne	11 547,08	9 755,39	9 037,02	2 247,63
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-916,03	-7 755,65	-76 583,66	-72 417,22
J.	Podatek dochodowy	1 117,00	6 987,00	-5 818,00	-1 551,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 033,03	-14 742,65	-70 765,66	-70 866,22

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2017 – 30.06.2017	01.04.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 30.06.2016	01.04.2016 – 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 674 075,91	6 686 785,53	6 003 200,06	6 003 200,06
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 674 075,91	6 686 785,53	6 003 200,06	6 003 200,06
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 591 887,88	6 591 887,88	5 932 333,84	5 932 333,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 591 887,88	6 591 887,88	5 932 333,84	5 932 333,84

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 – 30.06.2017	01.04.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 30.06.2016	01.04.2016 – 30.06.2016
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-2 033,03	-14 742,65	-70 765,66	-70 866,22
II.	Korekty razem	-54 711,36	-133 560,95	-136 220,95	-33 766,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-56 744,39	-148 303,60	-206 986,61	-104 632,44
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	847 141,82	189 109,00	1 359 092,54	634 479,06
II.	Wydatki	1 002 938,31	232 670,57	1 315 365,50	712 729,82
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-155 796,49	-43 561,57	43 727,04	-78 250,76
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	500 413,05	497 451,45	301 820,82	1 713,04
II.	Wydatki	85 015,31	33 036,14	137 260,14	77 560,94
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	415 397,74	464 415,31	164 560,68	-75 847,90
D.	Przepływy pieniężne netto razem	202 856,86	272 550,14	1 301,11	-258 731,10
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	202 856,86	272 550,14	1 301,11	-258 731,10
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	457 144,46	387 451,18	635 381,44	895 413,65
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	660 001,32	660 001,32	636 682,55	636 682,55
	- 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 obecnie 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; poddziałania 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 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),*
- c) *przygotowywanie dokumentacji aplikacyjnej dla przedsiębiorców starających się o otrzymanie dofinansowania do realizacji projektów (w ramach poddziałania 4.2 „Wsparcie inwestycji w przetwarzanie produktów rolnych, obrót nimi lub ich rozwój” Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014-2020; poddziałania 2.3.4 „Ochrona własności przemysłowej” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020).*

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

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 podpisane 4 umowy na wprowadzenie kolejnych serii akcji, z czego 3 zostaną zrealizowane do końca 2017 r.

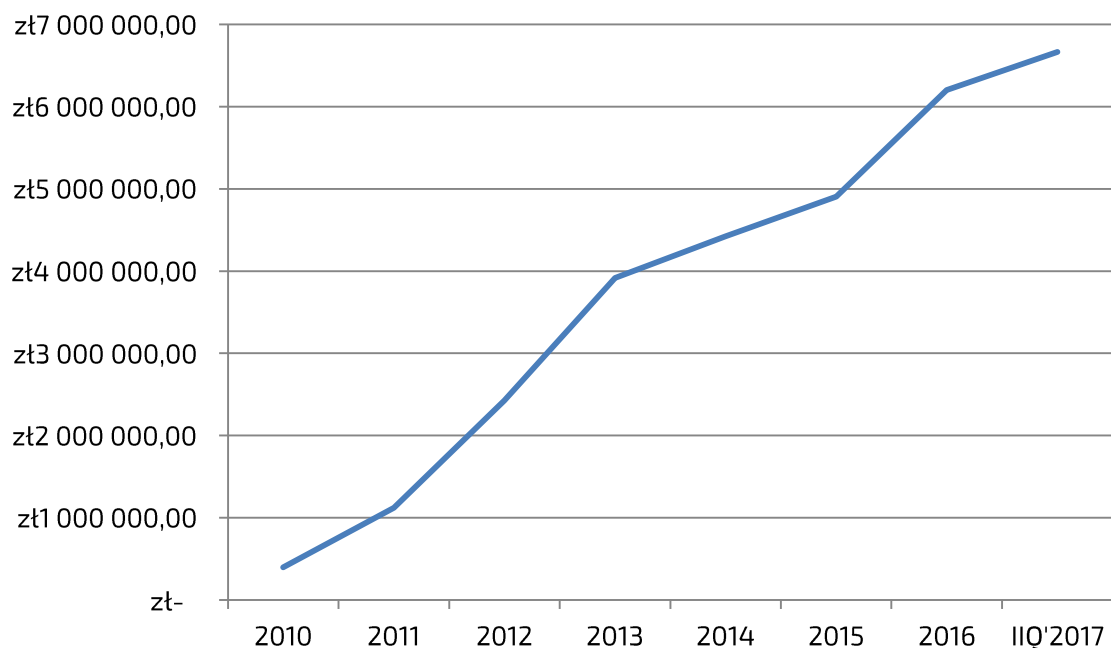
W II kwartale 2017 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w zakresie współdziałania w wypełnianiu obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku oraz prowadzenia bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect na rzecz 9 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) Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle,
- h) Robinson Europe SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- i) SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej.

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 była 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 1.120.576,00 zł, a którego wartość koniec 2016 r. wzrosła do 6.196.043,29 zł, tj. o 452,93%.



Wykres 1 Wartość portfela inwestycyjnego w latach 2010 - IIQ'2017

Źródło: Spółka

Łączna wartość portfela inwestycyjnego Spółki zgodnie z bilansem na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła **6 665 597,81 zł** wobec 6 611 713,90 zł na dzień 31 marca 2017 r. Analizując powyższy wykres, zauważalny jest duży wzrost wartości portfela, co świadczy o prawidłowo obranej strategii inwestycyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 15 spółek, z czego 11 notowanych i 4 nie będące w publicznym obrocie (w tym udziały dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością).

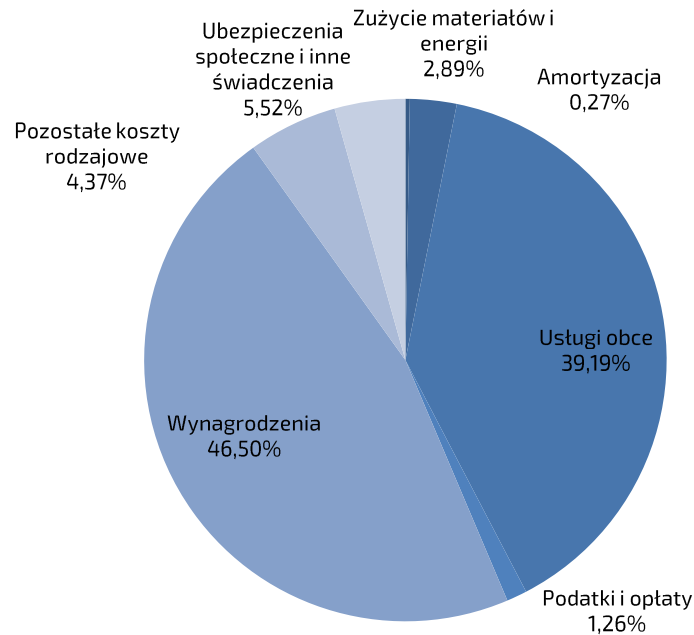
Dla potrzeb oceny wpływu działalności inwestycyjnej na uzyskany wynik netto Spółki, prezentuje się jej wartość mierzoną relacją salda przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji do zysku netto Spółki. Należy zaznaczyć, iż w pozycji „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 II kwartale 2017 r. saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło **60 322,34 zł** (na co składają się zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości **18 003,94 zł** oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości **42 318,40 zł**). W rezultacie w II kwartale 2017 r., w którym Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie **-14 742,65 zł** odnotowano dodatni wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki.

Łączna wartość inwestycji kapitałowych i środków pieniężnych Spółki na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła **7 325 599,13 zł**. Po doliczeniu kwot z tytułu udzielonych pożyczek Emitent posiada prawie **7,4 mln** aktywów finansowych, które stanowią podstawę do rozwoju Spółki.

Łączne przychody Spółki w raportowanym okresie (wliczając przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe) wyniosły **205 996,58 zł**, z czego 81,68% stanowiły przychody z działalności operacyjnej a 16,05% przychody finansowe.

Z kolei analizując koszty działalności operacyjnej należy wskazać, iż ich struktura jest tożsama ze strukturą odnotowywaną w poprzednich okresach sprawozdawczych, a także charakterystyczna dla przedsiębiorstw prowadzących działalność o charakterze konsultingowym.



Wykres 2 Struktura kosztów rodzajowych w II kwartale 2017 roku

Źródło: Spółka

W II kwartale 2017 r. koszty operacyjne wyniosły **226 724,07 zł**, przy **229 340,53 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego. Głównymi pozycjami kosztowymi w IV kwartale 2016 roku, wynoszącymi **46,50%** oraz **39,19%** były odpowiednio koszty wynagrodzeń oraz usług obcych.

W ślad za wzrostem wartości portfela inwestycyjnego, znaczący wzrost został również odnotowany w sumie bilansowej, która na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła **8 003 792,41 zł**, w stosunku do **6 659 930,18 zł** na dzień 30 czerwca 2016 r. Na wartość tą po stronie aktywów miał wzrost o 1 551 673,21 zł w kategorii inwestycji krótkoterminowych zawierających portfel inwestycyjny i środki pieniężne w kasie i na rachunkach. Pozostałe znaczące pozycje, tj. inwestycje długoterminowe oraz należności krótkoterminowe zmniejszyły się.

Z kolei po stronie pasywów, wzrost sumy bilansowej spowodowany został zwiększeniem się wartości kapitałów własnych o 659 554,04 zł, (tj. do poziomu 6 591 887,88 zł) oraz wartością zobowiązań o 611 832,19 zł, do poziomu 1 026 346,53 zł. Wzrost wartości zobowiązań został spowodowany zaciągnięciem przez Spółkę kredytu obrotowego w wysokości 500.000,00 zł.

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 29 czerwca 2016 roku, upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, w II kwartale 2017 roku Zarząd nabył **913** akcji własnych, po średniej cenie **3,59 zł** za akcję. Akcje te stanowiły **0,0223%** udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, do dnia 30 czerwca 2017 roku, Spółka nabyła **91 750** akcji własnych, po średniej cenie **3,59 zł** za akcję

Akcje te stanowią **2,2381%** udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu

IV. OPUBLIKOWANE RAPORTY

EBI

- **10/2017** z dnia 28.06.2017 r. - Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy,
- **9/2017** z dnia 28.06.2017 r. - Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2017 r.
- **8/2017** z dnia 23.06.2017 r. - Zmiana w składzie Zarządu Spółki
- **7/2017** z dnia 01.06.2017 r. - Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 28 czerwca 2017 r.
- **6/2017** z dnia 01.06.2017 r. - Rekomendacja Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy
- **5/2017** z dnia 18.05.2017 r. - Raport roczny za rok obrotowy 2016
- **4/2017** z dnia 11.05.2017 r. - Raport okresowy za I kwartał 2017 roku

ESPI

- **22/2017** z dnia 12.06.2017 r. - Nabycie akcji własnych
- **21/2017** z dnia 06.06.2017 r. - Nabycie akcji własnych
- **20/2017** z dnia 01.06.2017 r. - Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 28 czerwca 2017 r.
- **19/2017** z dnia 07.04.2017 r. - Nabycie akcji własnych

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie opublikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2017.

VI. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 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 | - 3,80 zł, |
| – kurs akcji – minimalny | - 3,75 zł, |
| – kurs akcji - średni ważony wolumenem | - 3,25 zł, |
| – kurs akcji – ostatni | - 3,75 zł, |
| – liczba transakcji | - 461, |
| – liczba transakcji pakietowych | - 0, |
| – liczba transakcji na sesję | - 8, |
| – wartość obrotu ogółem | - 284.705,59 zł, |

- wartość obrotu w trans. pakietowych - 0,00 zł,
- średnia wartość obrotu na sesję - 4.745,09 zł,
- średnia wartość transakcji - 617,58 zł,
- wolumen obrotu ogółem - 87.595 akcji,
- wolumen obrotu w trans. pakietowych - 0 akcji,
- średni wolumen obrotu na sesję - 1.459,92 akcji,
- udział animatorów rynku w obrotach - 17,08%.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2017 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 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 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 spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

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

1. do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,

2. do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
3. do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

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

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

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

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

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

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

Zapasy:

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

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

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- środki pieniężne w walucie obcej:

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

- a) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- b) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
- c) wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO),

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość 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 bieżącą,
- 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.