



BESKIDZKIE
BIURO
CONSULTINGOWE



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2017 R.
tj. za okres od 01 lipca do 30 września 2017 r.

sporządzony dnia 13 listopada 2017 roku

Raport za III 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

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	17
V. PROGNOZY FINANSOWE.....	17
VI. STATYSTYKA EMITENTA.....	17
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	18
VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	18
IX. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	18
X. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	18

List Zarządu

Szanowni Państwo,

Mam zaszczyt przedstawić Państwu raport okresowy spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA, obejmujący III kwartał 2017 roku obrotowego.

Jest to raport obejmujący okres pierwszy trzech miesięcy mojego zarządzania Spółką. Miło mi Państwa poinformować, iż w tym okresie Spółce udało się osiągnąć wartość przychodów z działalności na poziomie niespełna **400 tys. zł. Wartość ta jest najwyższą od II kwartału 2013 r., a więc od przeszło 4 lat.**

Oczywiście za ten stan odpowiadają również działania poprzedniego Zarządu, gdyż przychody z usług doradczych w zakresie dotacji z budżetu unii europejskiej nie są osiągane jednorazowo w całości, lecz uzależnione są od wyników ocen złożonych dla naszych Klientów wniosków aplikacyjnych, a także wpływów środków dotacyjnych z tytułu rozliczeń poszczególnych etapów realizowanych przez naszych Klientów przedsięwzięć inwestycyjnych.

Na wysokość osiągniętych przychodów duże znaczenie miała dywersyfikacja działalności Spółki poprzez wprowadzenie działalności handlowej. Działalność ta została zaimplementowana celem efektywnego wykorzystania wolnych środków finansowych w związku z otrzymanym w czerwcu kredytem obrotowym. Nie zakładam i nie będę dążył do tego, by działalność handlowa stała się podstawową działalnością Spółki. Dążę do tego, by zapewniała ona bazę do rozwoju w obszarze podstawowej działalności wykonywanej przez Spółkę, jaką jest działalność consultingowa. Szczególny nacisk chcemy położyć na rozwój w zakresie Autoryzowanego Doradztwa, specjalistycznych wycen ekonomicznych, restrukturyzacji firm oraz fuzji i przejęć. Naturalnymi klientami będą firmy z portfela ABS Investment S.A. największego akcjonariusza Spółki.

Pomimo – można by rzec – znakomitych przychodów, Spółka wygenerowała stratę na poziomie netto w wysokości -234 852,25 zł. Strata ta wynika z przeszacowania posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych w postaci akcji spółek notowanych. Zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości, wartość akcji stanowiących inwestycje krótkoterminowe aktualizowana jest na zakończenie każdego kwartału, a wynik przeszacowania wykazywany jest w pozycjach Rachunku zysków i strat związanych z działalnością finansową, co bezpośrednio ma wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Należy jednak zaznaczyć, iż transakcyjnie wygenerowany został zysk ze sprzedaży aktywów finansowych (w kwartale prawie 35 tys. zł, a narastająco od początku roku obrotowego prawie 100 tys. zł).

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. Najważniejszym – z punktu widzenia potrzeb naszych

Klientów – będzie działanie 3.2 Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego, na które nabór - zgodnie z harmonogramem - ma zostać rozpoczęty w grudniu 2017 r.

Spółka nieustannie prowadzi również działania doradcy na rynku NewConnect. W III kwartale 2017 r. doradzaliśmy 9 przedsiębiorstwom, jednak 07 listopada 2017 r. do grona naszych Klientów dołączyła kolejna spółka.

We wrześniu rozpoczęliśmy również procedurę wprowadzania akcji serii A spółki Outdoorzy SA na rynek NewConnect. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce 25 października 2017 r. Obecnie posiadamy podpisane umowy z 3 kolejnymi spółkami na realizację działań związanych z wprowadzeniem ich akcji na rynek NewConnect, z czego dla jednej ze spółek wniosek jest już procedowany przed Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a wraz z kolejną spółką prowadzimy działania przygotowawcze do rozpoczęcia formalnej procedury.

Obecny kwartał jest 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 13 listopada 2017 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 13 listopada 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	30.09.2017	30.09.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	53 105,90	262 550,44
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 833,40	5 315,24
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	33 505,50	253 300,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 767,00	3 935,20
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 355 317,01	6 212 179,39
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	476 956,33	342 419,23
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 873 152,55	5 858 629,47
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 208,13	11 130,69
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	334 982,72	294 206,40
	AKTYWA RAZEM	7 743 405,63	6 768 936,23
	BILANS - PASywa	30.09.2017	30.09.2016
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	6 356 981,28	6 037 708,48
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 183 916,56	4 592 874,40
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 035 435,58	4 035 435,58
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 000 000,00	1 000 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	1 000 000,00	1 000 000,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-236 885,28	34 884,08
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 386 424,35	731 227,75
I.	Rezerwy na zobowiązania	336 748,00	312 754,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	431 669,00	239 996,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	618 007,35	178 477,75
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	7 743 405,63	6 768 936,23

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017 – 30.09.2017	01.07.2017 – 30.09.2017	01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	761 896,78	396 662,62	670 692,32	274 025,45
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	508 595,28	143 361,12	670 692,32	274 025,45
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	253 301,50	253 301,50	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	815 172,25	379 477,12	799 142,90	229 088,78
I.	Amortyzacja	1 861,38	620,46	1 222,76	528,85
II.	Zużycie materiałów i energii	15 901,30	1 165,99	18 710,04	7 250,60
III.	Usługi obce	209 270,38	56 984,76	328 606,53	67 731,34
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 891,16	6 350,37	8 200,32	6 030,43
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	259 423,07	43 391,14	348 899,97	114 900,60
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	35 699,43	9 151,80	46 580,38	15 161,71
	- emerytalne	15 960,61	3 907,56	20 272,77	6 536,39
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	43 490,53	22 177,60	46 922,90	17 485,25
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	239 635,00	239 635,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-53 275,47	17 185,50	-128 450,58	44 936,67
D.	Pozostałe przychody operacyjne	15 106,18	491,31	11 113,59	2 016,11
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	15 106,18	491,31	11 113,59	2 016,11
E.	Pozostałe koszty operacyjne	807,89	316,44	11 980,06	2 535,26
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	807,89	316,44	11 980,06	2 535,26
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-38 977,18	17 360,37	-129 317,05	44 417,52
G.	Przychody finansowe	110 592,73	26 973,62	223 157,21	86 444,89
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	5 030,00	5 030,00	48 602,50	48 602,50
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	5 030,00	5 030,00	48 602,50	48 602,50
	<i>- w których jednostka posiada</i>	2 000,00	2 000,00	48 602,50	48 602,50
II.	Odsetki, w tym:	4 759,93	985,95	32 578,48	14 216,22
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	97 302,80	34 799,95	141 976,23	23 626,17
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-14 842,28	0,00	0,00
V.	Inne	3 500,00	1 000,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	356 040,83	327 843,24	57 202,08	17 640,67
I.	Odsetki, w tym:	21 184,00	11 437,70	17 081,13	6 024,36
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	322 286,92	315 382,71	29 660,06	10 192,44
IV.	Inne	12 569,91	1 022,83	10 460,89	1 423,87
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-284 425,28	-283 509,25	36 638,08	113 221,74
J.	Podatek dochodowy	-47 540,00	-48 657,00	1 754,00	7 572,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-236 885,28	-234 852,25	34 884,08	105 649,74

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2017 – 30.09.2017	01.07.2017 – 30.09.2017	01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 674 075,91	6 591 887,88	6 003 113,27	5 932 333,84
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 674 075,91	6 591 887,88	6 003 113,27	5 932 333,84
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 356 981,28	6 356 981,28	6 037 708,48	6 037 708,48
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 356 981,28	6 356 981,28	6 037 708,48	6 037 708,48

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 – 30.09.2017	01.07.2017 – 30.09.2017	01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-236 885,28	-234 852,25	34 884,08	105 649,74
II.	Korekty razem	132 734,19	187 445,55	-473 151,94	-336 930,99
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-104 151,09	-47 406,70	-438 267,86	-231 281,25
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	1 014 859,78	167 717,96	1 991 796,39	632 703,85
II.	Wydatki	1 440 630,53	437 692,22	1 747 845,53	432 480,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-425 770,75	-269 974,26	243 950,86	200 223,82
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	499 433,89	-979,16	305 872,20	4 051,38
II.	Wydatki	246 979,85	161 964,54	207 756,20	70 496,06
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	252 454,04	-162 943,70	98 116,00	-66 444,68
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-277 467,80	-480 324,66	-96 201,00	-97 502,11
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-277 467,80	-480 324,66	-96 201,00	-97 502,11
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	457 144,46	387 451,18	635 381,44	636 682,55
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	179 676,66	179 676,66	539 180,44	539 180,44
	- 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” działania 3.3 „Technologie Informacyjno-Komunikacyjne w działalności gospodarczej”

Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020; 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),

- 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 1.2.2 „Infrastruktura badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020; poddziałania 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 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),*
- 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; działania 9.2 „Dostępne i efektywne usługi społeczne i zdrowotne” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego 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 **424 127,55 zł**, z czego 93,52% stanowiły przychody z działalności operacyjnej a 6,36% przychody finansowe. Niższe niż przed rokiem przychody z tytułu dywidend to efekt przesunięcia terminów ich wypłat na październik.

Należy podkreślić, iż w III kwartale 2017 r., wypracowane przez Spółkę przychody na poziomie operacyjnym w wysokości **397 153,93 zł** są najwyższe od II kwartału 2013 r., kiedy ich wartość wyniosła 495 970,96 zł. Należy jednak pamiętać, że w tamtym okresie Spółka osiągnęła wysoką wartość na poziomie pozostałych

przychodów operacyjnych, co związane było z realizacją projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej pn.: „Pierwszy biznes – aktywizacja lokalnej społeczności”, realizowanego w ramach Działania 6.2. „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samozatrudnienia” Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki na lata 2007 – 2013.

Bardzo duży wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miała działalność handlowa, zapewniając Spółce tym samym dodatkową dywersyfikację przychodów. Należy jednak podkreślić, że głównym profilem działalności Spółki pozostaje działalność konsultingowa, a 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 podpisane 3 umowy na wprowadzenie kolejnych serii akcji, z czego 2 zostaną zrealizowane do końca 2017 r.

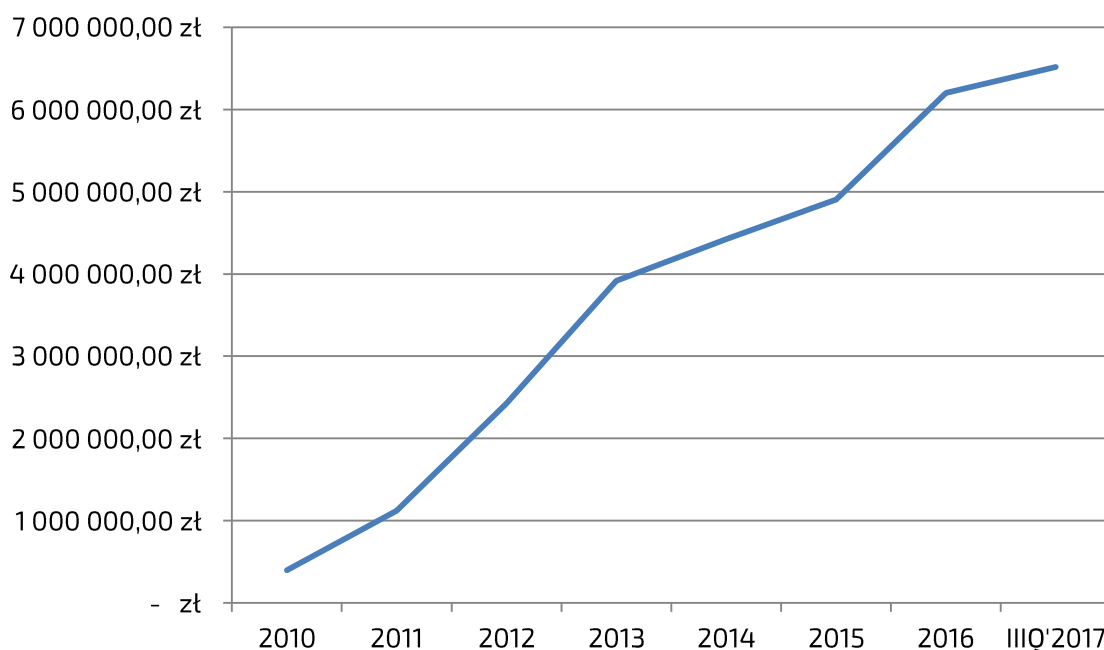
W III kwartale 2017 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w zakresie współdziałania w wypełnianiu obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku oraz prowadzenia bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych 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.*

Dodatkowo, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy dla spółki Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej, w zakresie wprowadzenia akcji serii A tej spółki na rynek NewConnect. Do obrotu w ramach alternatywnego systemu wprowadzonych zostało 6.000.000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce 25 października 2017 r. Łącznie w obrocie na rynku NewConnect znajduje się 10.500.000 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 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 - IIIQ'2017

Źródło: Spółka

Łączna wartość portfela inwestycyjnego Spółki zgodnie z bilansem na dzień **30 września 2017 r.** wyniosła **6 515 906,53 zł** wobec 6 665 597,81 zł na dzień 30 czerwca 2017 r. Porównując jednak wartość portfela Spółki na koniec kwartału sprawozdawczego do okresu analogicznego ubiegłego roku obrotowego widać

bardzo duży - bo aż o **14,29%** - jego **wzrost**, gdzie wartość portfela Spółki na dzień **30 września 2016 r.** wynosiła **5 701 060,11 zł**. Analizując powyższy wykres, zauważalny jest duży wzrost wartości portfela, co świadczy o prawidłowo obranej strategii inwestycyjnej. Wynik ten cieszy, tym bardziej, że NCIIndeks zanotował w tym samym okresie spore spadki. Dobra jakość spółek w porfleu pozwala na ich lepsze zachowanie aniżeli indeksów rynkowych.

Na dzień 30 września 2017 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 19 spółek, z czego 15 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.

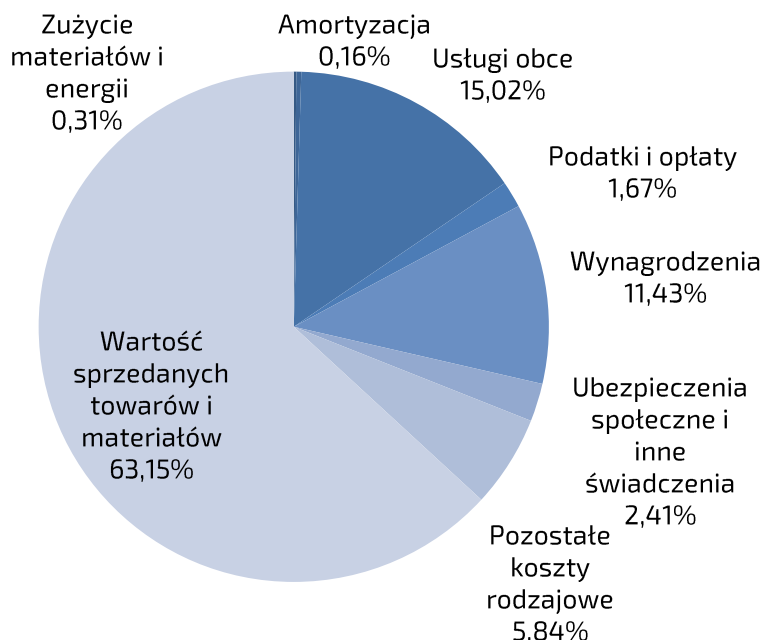
W III kwartale 2017 r. saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło **-295 425,04 zł** (na co składają się zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości **34 799,95 zł** oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości **-330 224,99 zł**). W rezultacie w III kwartale 2017 r., w którym Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie **-234 852,25 zł** odnotowano ujemny wpływ działalności inwestycyjnej na jej wynik finansowy.

Łączna wartość inwestycji kapitałowych i środków pieniężnych Spółki na dzień 30 września 2017 r. wyniosła **6 695 583,19 zł**. Po doliczeniu kwot z tytułu udzielonych pożyczek Emitent posiada prawie **6,9 mln** aktywów finansowych, które stanowią podstawę do dalszego rozwoju Spółki.

W III kwartale 2017 r. koszty podstawowej działalności operacyjnej wyniosły 379 477,12 zł, przy 229 088,78 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost kosztów wygenerowany został poprzez prowadzoną w kwartale sprawozdawczym działalność handlową.

Analizując koszty działalności operacyjnej należy wskazać, iż w porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych ich struktura uległa zmianie. Spowodowane to jest prowadzoną w okresie sprawozdawczym działalnością handlową, co ma odzwierciedlenie w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów”, która stanowi 63,15% kosztów podstawowej działalności operacyjnej.

Wyłączając tą 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 2 Struktura kosztów rodzajowych w III kwartale 2017 roku

Źródło: Spółka

W ślad za wzrostem wartości portfela inwestycyjnego, znaczący wzrost został również odnotowany w sumie bilansowej, która na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła **7 743 405,63 zł**, w stosunku do **6 768 936,23 zł** na dzień 30 września 2016 r. Na wartość tą po stronie aktywów miał wzrost o ponad 1 mln zł w kategorii inwestycji krótkoterminowych zawierających portfel inwestycyjny i środki pieniężne w kasie i na rachunkach. Znaczącą pozycją są również należności krótkoterminowe które wynoszą 476 956,33 zł.

Z kolei po stronie pasywów, wzrost sumy bilansowej spowodowany został zwiększeniem się wartości kapitałów własnych o 319 272,80 zł, (tj. do poziomu 6 356 981,28 zł) oraz wartości zobowiązań o 631 202,60 zł, do poziomu 1 049 676,35 zł. Wzrost wartości zobowiązań został spowodowany głównie zaciągnięciem przez Spółkę kredytu obrotowego w wysokości 500.000,00 zł.

W dniu 1 września 2017 r., za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA oraz bezpośrednio przez Spółkę, dokonano wypłaty dywidendy na rzecz wszystkich Akcjonariuszy. W dywidendzie uczestniczyło 4.007.750 akcji

(za wyjątkiem akcji własnych), a kwota wypłaty wyniosła 0,02 zł na jedną akcję. Łączna kwota wypłaconej przez Spółkę dywidendy wyniosła 80 155,00 zł.

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 29 czerwca 2016 roku, upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, w III kwartale 2017 roku Zarząd nabył **715** akcji własnych, po średniej cenie **3,57** zł za akcję. Akcje te stanowiły **0,0174%** udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, do dnia 30 września 2017 roku, 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.

IV. OPUBLIKOWANE RAPORTY

EBI

- **13/2017** z dnia 01.09.2017 r. - Wypłata dywidendy
- **12/2017** z dnia 16.08.2017 r. - Uzupelnienie do raportu bieżącego nr 10/2017 - Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy
- **11/2017** z dnia 10.08.2017 r. - Raport okresowy za II kwartał 2017 roku

ESPI

- **29/2017** z dnia 26.09.2017 r. - Nabycie akcji własnych
- **28/2017** z dnia 25.09.2017 r. - Nabycie akcji własnych
- **27/2017** z dnia 18.09.2017 r. - Nabycie akcji własnych
- **26/2017** z dnia 29.08.2017 r. - Nabycie akcji własnych
- **24/2017** z dnia 05.07.2017 r. - Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2017 r.

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie opublikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2017.

VI. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 lipca 2017 roku do 30 września 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* - 3,82 zł,
- *kurs akcji - średni ważony wolumenem* - 3,38 zł,
- *kurs akcji – ostatni* - 3,50 zł,
- *liczba transakcji* - 336,

– liczba transakcji pakietowych	- 0,
– liczba transakcji na sesję	- 5,
– wartość obrotu ogółem	- 182 882,45 zł,
– wartość obrotu w trans. pakietowych	- 0,00 zł,
– średnia wartość obrotu na sesję	- 2 857,54 zł,
– średnia wartość transakcji	- 544,29 zł,
– wolumen obrotu ogółem	- 54 044 akcji,
– wolumen obrotu w trans. pakietowych	- 0 akcji,
– średni wolumen obrotu na sesję	- 844,44 akcji,
– udział animatorów rynku w obrotach	- 25,48 %.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 września 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 lipca 2017 roku do 30 września 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.