



BESKIDZKIE
BIURO
CONSULTINGOWE



RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2016 R.
tj. za okres od 01 października do 31 grudnia 2016 r.

sporządzony dnia 10 lutego 2017 roku

Raport za IV kwartał 2016 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	2
II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
IV. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	10
V. PROGNOZY FINANSOWE	16
VI. STATYSTYKA EMITENTA	17
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.....	18
X. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	18

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna	
<i>adres siedziby</i>	43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153
<i>numer telefonu</i>	+48 33 816 17 56
<i>numer faksu</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:

Bogdan Pukowiec - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W dniu 01 września 2016 roku, Spółka otrzymała od Pana Michała Damka rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 01 września 2016 roku. W dniu 21 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza Spółki powołała – w drodze dokooptowania - na Członka Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Macurę. W związku z tym, 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,

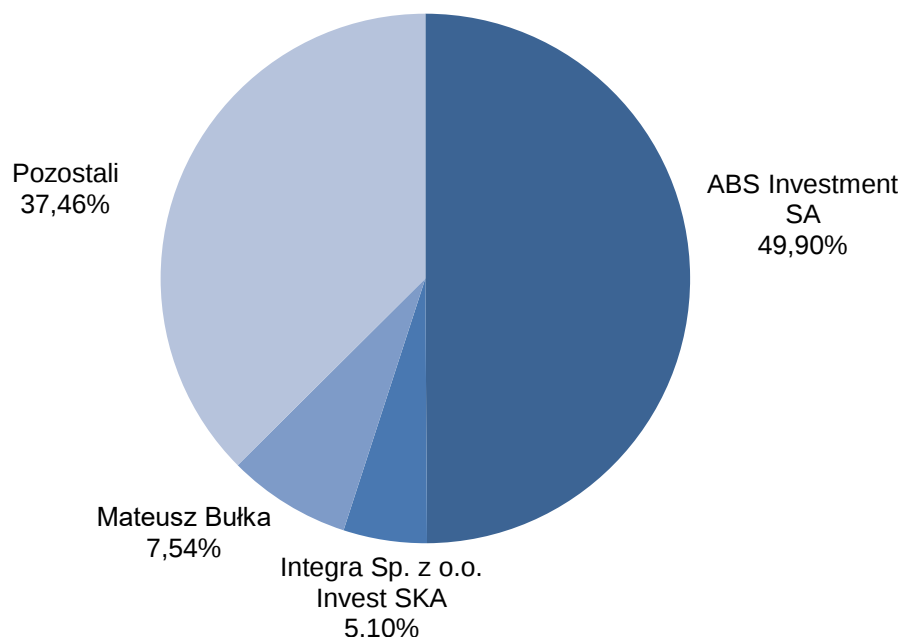
- 1 175 000 akcji serii B,
- 260 000 akcji serii C,
- 70 000 akcji serii D,
- 94 500 akcji serii E.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (stan na dzień 10 lutego 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.

Struktura akcjonariatu Emitenta powyżej 5%



II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA przedstawia raport za okres od 01 października 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w **IV kwartale 2016 roku** w wysokości **636 366,08 zł**,
- komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w okresie objętym raportem.

Jednocześnie Zarząd spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu informacje zaprezentowane w niniejszym raporcie, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA oraz jej wyniki finansowe.



.....
Bogdan Pukowiec
Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 10 lutego 2017 roku

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	BILANS - AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	278 337,78	487 452,61
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 694,78	2 891,26
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	258 025,00	464 627,15
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 618,00	19 934,20
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 005 036,15	6 023 921,30
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	282 391,95	417 502,26
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 716 009,15	5 600 374,53
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 635,05	6 044,51
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	307 234,22	178 575,98
	AKTYWA RAZEM	7 590 608,15	6 689 949,89
	BILANS - PASYWA	31.12.2016	31.12.2015
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	6 674 075,91	6 003 113,27
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 592 875,75	4 148 951,42
	- 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	671 250,16	444 211,85
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	916 532,24	686 836,62
I.	Rezerwy na zobowiązania	389 095,00	341 233,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	214 997,00	69 993,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	312 440,24	273 610,62
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 000,00
	PASYWA RAZEM	7 590 608,15	6 689 949,89

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2015 – 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	771 417,04	100 724,72	643 031,20	51 208,07
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	771 417,04	100 724,72	643 031,20	51 208,07
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	1 034 025,46	234 882,56	1 082 156,09	255 071,94
I.	Amortyzacja	1 843,22	620,46	1 915,43	346,95
II.	Zużycie materiałów i energii	26 591,62	7 881,58	24 686,08	5 658,28
III.	Usługi obce	397 692,82	69 086,29	376 108,60	85 749,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	10 816,59	2 616,27	7 779,56	1 920,46
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	466 915,04	118 015,07	537 581,91	131 846,72
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	62 871,28	16 290,90	65 528,01	15 541,41
	- emerytalne	27 339,75	7 066,98	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	67 294,89	20 371,99	68 556,50	14 008,27
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-262 608,42	-134 157,84	-439 124,89	-203 863,87
D.	Pozostałe przychody operacyjne	33 951,10	22 837,51	42 910,89	942,00
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	33 951,10	22 837,51	42 910,89	942,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	20 344,06	8 364,00	66 764,51	6 036,90
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 302,50	8 302,50	32 600,00	2 600,00
III.	Inne koszty operacyjne	12 041,56	61,50	34 164,51	3 436,90
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-249 001,38	-119 684,33	-462 978,51	-208 958,77
G.	Przychody finansowe	1 016 115,13	792 957,92	1 294 211,92	214 225,33
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	48 602,50	0,00	71 603,00	68 583,00
	<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 zaangażowanie</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>48 602,50</i>	<i>0,00</i>	<i>71 603,00</i>	<i>68 583,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Odsetki, w tym:	40 529,81	7 951,33	47 471,30	16 008,72
	<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:	133 014,69	-8 961,54	0,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	793 968,13	793 968,13	1 173 304,62	129 633,61
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	34 467,59	-22 734,49	147 470,56	3 320,87
I.	Odsetki, w tym:	22 588,88	5 507,75	9 482,32	2 094,05
	<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	127 226,03	-6 883,53

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-29 660,06	0,00	1 833,00
IV.	Inne	11 878,71	1 417,82	10 762,21	6 277,35
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	732 646,16	696 008,08	681 929,85	1 945,69
J.	Podatek dochodowy	61 396,00	59 642,00	237 718,00	37 632,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	671 250,16	636 366,08	444 211,85	-35 686,31

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2015 – 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 003 113,27	6 037 708,48	5 473 185,97	5 888 164,37
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 003 113,27	6 037 708,48	5 473 185,97	5 888 164,37
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 674 075,91	6 674 075,91	6 003 113,27	6 003 113,27
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 674 075,91	6 674 075,91	6 003 113,27	6 003 113,27

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2015 – 31.12.2015
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	671 250,16	636 366,08	444 211,85	-35 686,31
II.	Korekty razem	-1 022 289,71	-549 137,77	284 552,41	945 895,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-351 039,55	87 228,31	728 764,26	910 209,07
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	2 356 413,15	364 616,76	1 941 492,97	175 267,83
II.	Wydatki	2 237 804,38	489 958,85	2 234 914,18	976 893,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	118 608,77	-125 342,09	-293 421,21	-801 625,73
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	304 716,86	-1 155,34	14 731,36	2 159,55
II.	Wydatki	250 523,06	42 766,86	156 896,33	42 964,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54 193,80	-43 922,20	-142 164,97	-40 804,48
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-178 236,98	-82 035,98	293 178,08	67 778,86
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-178 236,98	-82 035,98	293 178,08	67 778,86
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	635 381,44	539 180,44	342 203,36	567 602,58
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	457 144,46	457 144,46	635 381,44	635 381,44
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Głównym profilem działalności Beskidzkiego Biura Consultingowego SA jest świadczenie usług dla przedsiębiorstw w zakresie przygotowywania dokumentacji aplikacyjnej związanej z pozyskaniem środków pomocowych z Unii Europejskiej na realizację inwestycji, a także rozliczanie tych projektów. Zakres oraz wartość tych usług są ściśle powiązane z ilością konkursów ogłaszanych przez instytucje je wdrażające. Od 2014 roku, usługi te były świadczone przez Spółkę w coraz mniejszym zakresie, z racji zakończenia perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2007 – 2013, a tym samym zmniejszenia ilości przeprowadzanych programów, w ramach których przedsiębiorcy mogli ubiegać się o dofinansowanie na realizację swoich projektów. Warto podkreślić, iż nabory z perspektywy 2014-2020, rozpoczęły się dopiero w IV kwartale 2015 roku, większość programów uruchomionych została dopiero w roku 2016. Od tego momentu ogłaszane są już systematycznie w coraz większym zakresie, co przekłada się i powinno przełożyć się w sposób bezpośredni na przychody uzyskiwane przez Spółkę w najbliższych okresach sprawozdawczych.

W zakresie usług związanych z dotacjami unijnymi, w IV kwartale 2016 roku Spółka przygotowywała dla przedsiębiorców dokumentacje aplikacyjne w ramach następujących działań:

- *Program Operacyjny Inteligentny Rozwój - Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”,*
- *Program Operacyjny Inteligentny Rozwój - Poddziałanie 3.2.2 „Kredyt na innowacje technologiczne”,*
- *Regionalny Program Operacyjny Województwa Śląskiego - 3.3 „Technologie informacyjno-komunikacyjne w działalności gospodarczej”,*
- *Regionalny Program Operacyjny Województwa Małopolskiego na lata 2014 – 2020 - Poddziałanie 6.1.3 „Rozwój instytucji kultury oraz udostępnianie dziedzictwa kulturowego”,*
- *Program Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego 2016 - Dziedzictwo kulturowe, priorytet 2 „Wspieranie działań muzealnych”,*
- *Program Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014 – 2020 - Poddziałanie 19.2 „Wsparcie na wdrażanie operacji w ramach strategii rozwoju lokalnego kierowanego przez społeczność”.*

W okresie sprawozdawczym, Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie **100 724,72 zł.** Z kolei w okresie całego 2016 roku, Spółka odnotowała przychody w wysokości **771 417,04 zł.** Przychody te wynikają z czterech zasadniczych źródeł:

1. *z tytułu usług z zakresu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy na rzecz spółek notowanych na rynku NewConnect,*

2. z tytułu usług związanych z opracowaniem dokumentacji aplikacyjnej w ramach dotacji z budżetu Unii Europejskiej na lata 2014 – 2020; usług związanych z rozliczeniami projektów, które współfinansowane są ze środków Unii Europejskiej; prowizje związane z otrzymaniem dofinansowania na projekty, dla których Spółka świadczyła usługi doradcze związane z przygotowaniem dokumentacji aplikacyjnej,
3. z tytułu przygotowywania dokumentacji na potrzeby pozyskania finansowania dłużnego instytucji finansowych oraz dofinansowań innych niż środki pochodzące z Unii Europejskiej,
4. z tytułu innych usług związanych z doradztwem finansowym – głównie z realizacji zleceń dotyczących wycen finansowych (przedsiębiorstw oraz znaków towarowych) oraz sporządzania biznes planów.

Mając na uwadze przesunięcie terminów rozpoczęcia naborów na dofinansowanie realizacji projektów w ramach funduszy Unii Europejskiej, w kwartale sprawozdawczym Spółka realizowała usługi dla klientów ubiegających się o uzyskanie dofinansowania również ze środków niepochodzących z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej.

Należy podkreślić, iż realizując założenia zawarte w dokumencie informacyjnym z dnia 8 grudnia 2014 roku, Spółka konsekwentnie przygotowuje się do aplikowania w konkursach w relacjach B2B, jak i do projektów własnych.

Bardzo ważnym profilem działalności rozwijanym przez Zarząd Spółki, jest dział związany z rynkiem kapitałowym. W jego ramach wyszczególnia się:

1. usługi związane z pełnieniem funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect,
2. inwestycje kapitałowe w instrumenty finansowe podmiotów prawa handlowego, zarówno te znajdujące się w publicznym obrocie, jak i mające w perspektywie do jednego roku zostać upublicznione.

W IV kwartale 2016 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 8 spółek:

- BVT SA z siedzibą w Tarnowie,
- Kupiec SA z siedzibą w Tarnowie,
- LS Tech-Homes SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- Mr Hamburger SA z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
- Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jasle,
- Robinson Europe SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej.

W ślad za umową z dnia 30 września 2016 roku podpisaną ze spółką Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy, w dniu 05 października 2016 roku do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA został złożony wniosek o wprowadzenie akcji serii B i C spółki Outdoorzy SA do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect. Akcje te, uchwałą nr 1266/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect w dniu 29 listopada 2016 roku, z kolei debiut spółki miał miejsce w dniu 06 grudnia 2016 roku. Do obrotu na rynku NewConnect wprowadzonych zostało 2.000.000 akcji serii B oraz 2.500.000 akcji serii C Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kurs akcji w dniu rozpoczęcia notowań, wzrósł do poziomu 0,49 zł, a więc o prawie 100% w odniesieniu do ceny emisyjnej. Spółka Outdoorzy SA prowadzi działalność handlową obejmującą sprzedaż odzieży oraz sprzętu sportowo-turystycznego w formie sklepu internetowego.

W dniu 12 maja 2016 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe SA podpisało ze spółką SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej umowę na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy. Mocą zawartej umowy Beskidzkie Biuro Consultingowe SA świadczyło na rzecz SferaNET SA usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem było wprowadzenie akcji serii C, D i E tej spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect. Zgodnie z uchwałą nr 1006/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, akcje te zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu w dniu 29 września 2016 roku. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce w dniu 07 października 2016 roku.

Inwestycje kapitałowe, jest to działalność rozwijana przez Zarząd Spółki w związku z powiązaniami kapitałowymi z ABS Investment SA, której profil działalności zorientowany jest na angażowaniu środków finansowych w projekty perspektywiczne, oferujące niszowe produkty i usługi. Wpływ działalności inwestycyjnej na uzyskany wynik netto Spółki jest mierzony relacją salda przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji do zysku netto Spółki.

Saldo mierzone relacją przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych oraz aktualizacji wartości aktywów finansowych w IV kwartale 2016 roku wyniosło **814 666,65 zł** (na co składają się strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości **-8 961,54 zł** oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości **823 628,19 zł**), przy zysku netto Spółki w IV kwartale 2016 roku na poziomie **636 366,08 zł**. W rezultacie w IV kwartale 2016 roku odnotowano dodatni wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki.

Łączna wartość portfela inwestycyjnego Spółki zgodnie z bilansem na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła **6 199 339,99 zł** wobec **5 161 879,67 zł** na dzień 30 września 2016 roku. Osiągnięty wynik w opinii Zarządu Spółki świadczy o stabilnym portfelu inwestycji. Należy zaznaczyć, iż w pozycji „aktualizacja wartości aktywów

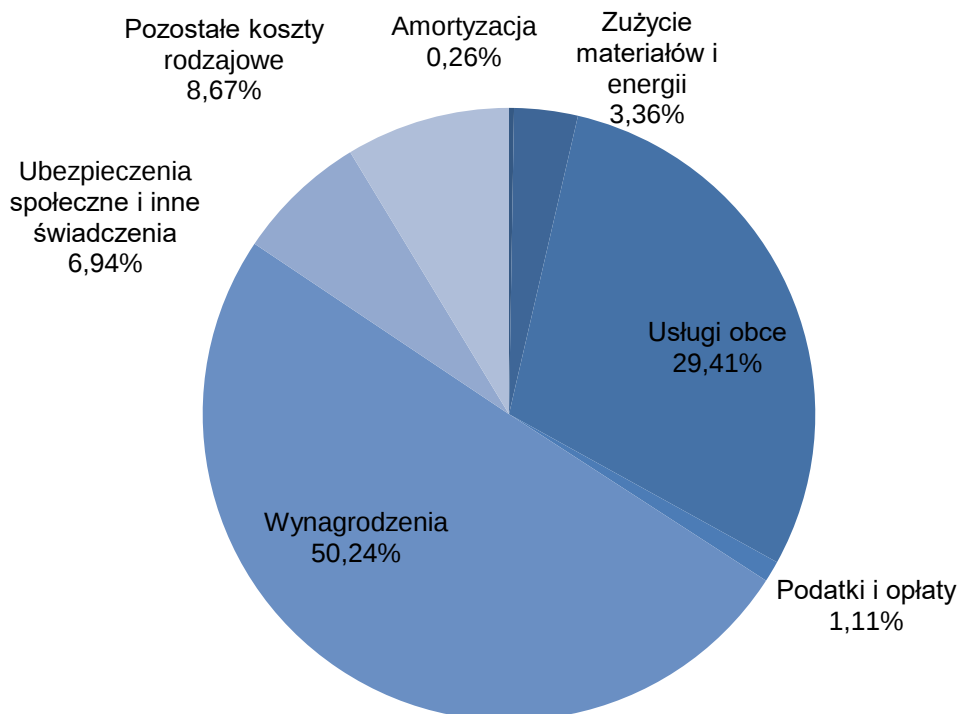
finansowych” zarówno w przychodach finansowych, jak i w kosztach finansowych, prezentuje się przeszacowania notowanych aktywów. Walory nienotowane są z kolei wyceniane i ukazywane w bilansie według cen ich nabycia.

Łączna wartość inwestycji kapitałowych i środków pieniężnych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła **6 656 484,45 zł**. Po doliczeniu kwot z tytułu udzielonych pożyczek Emitent posiada prawie **7 mln** aktywów finansowych, które stanowią podstawę do dalszego rozwoju Spółki i decydują o jej bardzo dobrym standingu biznesowym. W połączeniu z zakładanym wzrostem przychodów z działalności doradczej w zakresie pozyskiwania dotacji, zapewnić mają Spółce dobre wyniki w kolejnych kwartałach.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 13 spółek, z czego 9 notowanych i 4 nie będące w publicznym obrocie (w tym udziały dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością).

W IV kwartale 2016 roku, łączne przychody Spółki (wliczając przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe) wyniosły **916 520,15 zł**.

Podstawowe koszty operacyjne w IV kwartale 2016 roku wyniosły **234 882,56 zł**, przy **255 071,94 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego. Głównymi pozycjami kosztowymi w IV kwartale 2016 roku, wynoszącymi **50,24%** oraz **29,41%** były odpowiednio koszty wynagrodzeń oraz usług obcych.



Wykres 1 Struktura kosztów rodzajowych w IV kwartale 2016 roku

Źródło: Spółka

Tabela 1 Porównanie danych finansowych na dzień 31.12.2016 roku i 31.12.2015 roku (w zł)

	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
kapitał własny	6 674 075,91	6 003 113,27	11,18%
zobowiązania krótkoterminowe	312 440,24	273 610,62	14,19%
należności krótkoterminowe	282 391,95	417 502,26	-32,36%
inwestycje krótkoterminowe	6 716 009,15	5 600 374,53	19,92%

Źródło: Spółka

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, znacząco zwiększyła się wartość aktywów obrotowych wynosząc **7 005 036,15 zł** (względem **6 023 921,30 zł** w porównywalnym okresie roku poprzedniego). Zmniejszyła się wartość należności krótkoterminowych do poziomu 282 391,95 zł (wobec 417 502,26 zł w okresie porównywalnym) i zwiększyła wartość inwestycji krótkoterminowych do poziomu **6 716 009,15 zł** wobec **5 600 374,53 zł** na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zmniejszeniu z kolei uległa wartość aktywów trwałych do poziomu 278 337,78 zł na dzień 31 grudnia 2016 roku (z poziomu 487 452,61 zł na dzień 31 grudnia 2015 roku). Zasadniczą część inwestycji długoterminowych stanowią udzielone przez Spółkę pożyczki, które na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły **254 725,00 zł** (łącznie wartość udzielonych przez Spółkę pożyczek zarówno długo- jak i krótkoterminowych na dzień sprawozdawczy wyniosła **286 680,34 zł**), względem **380 000,00 zł** na dzień 30 września 2016 roku, co świadczy o terminowej, zgodnej z zawartymi umowami spłacie pożyczek przez pożyczkobiorców, a tym samym prawidłowej ocenie przez Zarząd Spółki ryzyka związanego z działalnością pożyczkową. Działalność ta stanowiąca część realizowanej strategii Zarządu związanej z dywersyfikacją działalności, pozwala efektywnie zarządzać wolnymi środkami pieniężnymi, przynosząc dodatkowe korzyści finansowe.

Zwiększeniu uległa wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania, które na koniec kwartału sprawozdawczego wyniosły **916 532,24 zł**, wobec **686 836,62 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego (zwiększeniu uległa wartość zobowiązań krótkoterminowych do poziomu **312 440,24 zł** na dzień 31 grudnia 2016 roku z poziomu **273 610,62 zł** na dzień 31 grudnia 2015 roku, zwiększyły się również zobowiązania długoterminowe, analogicznie do poziomu **214 997,00 zł** z kwoty **69 993,00 zł**).

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa za IV kwartał 2016 roku i IV kwartał 2015 roku
IVQ'2016 IVQ'2015

wskaźniki rentowności		
wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,08	-
wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	0,10	-
marża ze sprzedaży	-	-
marża operacyjna	-	-
marża EBITDA	-	-
marża netto	6,32	-
wskaźniki płynności finansowej		
wskaźnik bieżący	22,42	22,02
wskaźniki stanu zadłużenia		
wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,12	0,10
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,14	0,11

Źródło: Spółka

W porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku, zwiększeniu uległ wskaźnik płynności bieżącej, który na koniec 2016 roku kształtował się na poziomie 22,42. Nieznacznie zwiększenie uległy również wskaźniki zadłużenia. Należy podkreślić, iż wartości wskaźników utrzymują się na bardzo bezpiecznym poziomie.

Zaznaczyć należy przy tym niewielki udział zobowiązań w majątku firmy wynoszący jedynie **12,07%** z czego **41,91%** to rezerwa na odroczony podatek dochodowy. Przytoczone dane wskazują na stabilność i wysokie bezpieczeństwo finansowe Spółki. Dodatkowo, majątek obrotowy stanowi **92,29%** sumy bilansowej, a kapitały własne **87,93%**.

Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Saldo zadłużenia kredytowego na koniec 2016 roku wyniosło **316 742,51 zł** względem **342 130,64 zł** na dzień 30 września 2016 roku. Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku posiadała ponadto środki pieniężne w kwocie **457 144,46 zł**, które w całości pokrywały zobowiązania kredytowe.

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 29 czerwca 2016 roku, upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, w IV kwartale 2016 roku Zarząd nabył **3 650** akcji własnych, po średniej cenie **3,55 zł** za akcję. Akcje te stanowiły **0,0890%** udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, do dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka nabyła **84 650** akcji własnych, po średniej cenie **3,60 zł** za akcję. Akcje te stanowią **2,0649%** udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

W okresie sprawozdawczym w dalszym ciągu prowadzone były szkolenia przygotowawcze do nowych programów dotacyjnych oraz działania wewnętrzne polegające na dostosowaniu infrastruktury Spółki oraz struktury organizacyjnej do nowej perspektywy budżetowej, w tym przede wszystkim:

- *szkolenia pracowników,*
- *budowanie portfela klientów,*
- *spotkania z potencjalnymi klientami,*
- *zawieranie umów na realizację dotacji,*
- *działania marketingowe – artykuły prasowe i reklama w czasopismach specjalistycznych,*
- *uczestnictwo w szkoleniach i konferencjach,*
- *analiza programów operacyjnych na lata 2014 - 2020,*
- *analiza możliwości aplikacyjnych dla klientów w poszczególnych województwach,*
- *analiza innowacyjności projektów zgłaszanych przez klientów,*
- *przygotowania do aplikowania o dotacje z poziomu Spółki w ramach nowych możliwości programowych z funduszy Unii Europejskiej.*

Spółka prowadziła również działania marketingowe, których celem jest nawiązanie współpracy w zakresie pomocy w pozyskiwaniu środków z Unii Europejskiej w ramach nowej perspektywy budżetowej zarówno wobec dotychczasowych klientów jak i nowych podmiotów. Działania te przyniosły efekty, w postaci podpisanych umów na obsługę projektów inwestycyjnych z możliwością dofinansowania dotacjami z UE.

Emitent realizuje działania w zakresie konsultingu związanego z pozyskiwaniem dofinansowania z funduszy Unii Europejskiej w zakresie sektora B2B, ale planuje również bardziej zdywersyfikować działalność, aby zwiększyć przychody z aktywności innej niż pozyskiwanie dotacji dla przedsiębiorców. W tym zakresie prowadzona jest już analiza potencjalnych możliwości i ocena szans rynkowych dla nowych linii biznesowych.

V. PROGNOZY FINANSOWE

W dniu 18 kwietnia 2016 roku Spółka opublikowała prognozę finansową na rok obrotowy 2016 w zakresie zysku brutto.

Prognoza przewidywała osiągnięcie na koniec roku 2016 zysku brutto w przedziale 800 000,00 zł – 1 000 000,00 zł.

Prognoza ta sporządzona została w oparciu o zakładane przez Zarząd wpływy z działalności doradczej, w tym przede wszystkim związanej z dystrybucją środków unijnych; wyniki z działalności inwestycyjnej, tj. przede wszystkim zyskiem ze zbycia inwestycji; wpływami z dywidend od spółek portfelowych.

W roku obrotowym 2016, Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 732.646,16 zł. Wynik ten jest o 8,42% niższy aniżeli dolne widełki zakładanej prognozy. Nieosiągnięcie zakładanego wyniku prognozy, związane było w szczególności z przesunięciem naboru na działanie 3.2 Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 - 2020, który zgodnie z harmonogramem

datowanym na dzień 26 lipca 2016 r. (oraz harmonogramami opublikowanymi wcześniej) miał rozpocząć się najpóźniej w okresie listopad/grudzień, a rozpoczęty został dopiero w dniu 29 grudnia 2016 r. Nabór w ramach działania 3.2 – w związku z szerokim spektrum kwalifikacji projektów – cieszy się największym zainteresowaniem wśród klientów Spółki. W związku z przesunięciem terminu naboru, przesunięciu uległy również przychody, z tytułu realizacji działań doradczych związanych z przygotowaniem dokumentacji aplikacyjnej dla klientów. Przychody te odnotowane będą w I i II kwartale 2017 r.

VI. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 października 2016 roku do 31 grudnia 2016 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	- 3,83 zł,
– kurs akcji – minimalny	- 2,50 zł,
– kurs akcji - średni ważony wolumenem	- 3,36 zł,
– kurs akcji – ostatni	- 3,67 zł,
– liczba transakcji	- 524,
– liczba transakcji pakietowych	- 0,
– liczba transakcji na sesję	- 8,
– wartość obrotu ogółem	- 345 633,25zł,
– wartość obrotu w trans. pakietowych	- 0,00 zł,
– średnia wartość obrotu na sesję	- 5 574,73 zł,
– średnia wartość transakcji	- 659,61 zł,
– wolumen obrotu ogółem	- 102.844 akcji,
– wolumen obrotu w trans. pakietowych	- 0 akcji,
– średni wolumen obrotu na sesję	- 1.658,77 akcji,
– udział animatorów rynku w obrotach	- 12,49%.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2016 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 października 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 – 7,
- zatrudnienie w etatach – 6,125.

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

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

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 odroczona 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.