



BESKIDZKIE
BIURO
CONSULTINGOWE



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2016 R.
tj. za okres od 01 lipca do 30 września 2016 r.

sporządzony dnia 08 listopada 2016 roku

Raport za III 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	16
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	17
VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	17
IX. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	17
X. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	17

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 związku z tym, na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, Rada Nadzorcza składa się z 4 osób, w składzie:

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

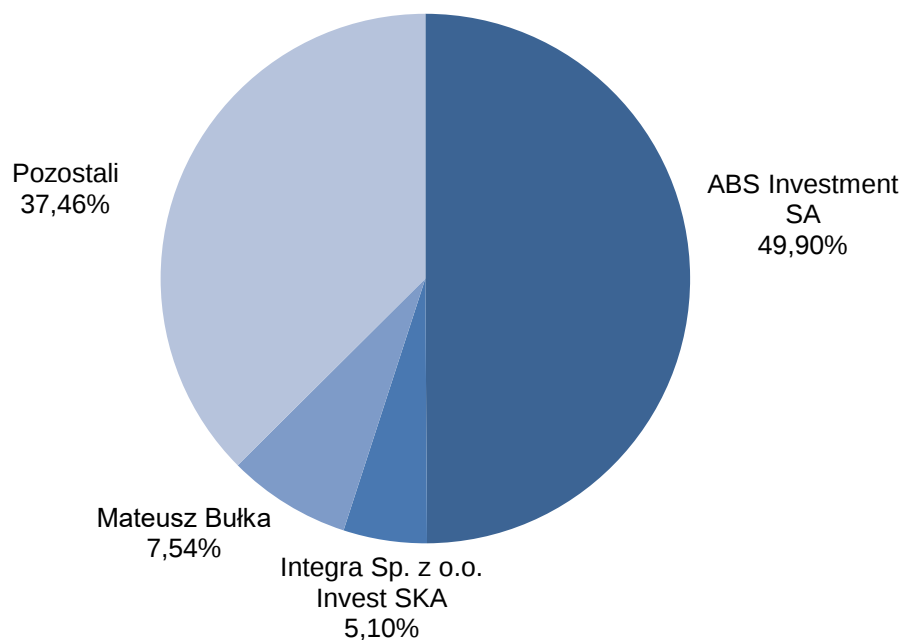
- 70 000 akcji serii D,
- 94 500 akcji serii E.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (stan na dzień 08 listopada 2016 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 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku, na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w **III kwartale 2016 roku** w wysokości **105 649,74 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 08 listopada 2016 roku

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	BILANS - AKTYWA	30.09.2016	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	262 550,44	477 026,09
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 315,24	3 238,21
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	253 300,00	456 154,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 935,20	17 633,88
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 212 179,39	6 213 546,41
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	342 419,23	484 857,11
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 858 629,47	5 720 148,89
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 130,69	8 540,41
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	294 206,40	151 819,72
	AKTYWA RAZEM	6 768 936,23	6 842 392,22
	BILANS - PASYWA	30.09.2016	30.09.2015
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	6 037 708,48	6 039 984,09
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	400 500,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 592 874,40	4 150 135,93
	- 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	1 009 450,00
	- 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	34 884,08	479 898,16
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	731 227,75	802 408,13
I.	Rezerwy na zobowiązania	312 754,00	309 203,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	239 996,00	79 992,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	178 477,75	413 213,13
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	6 768 936,23	6 842 392,22

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2015 – 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	670 692,32	274 025,45	591 823,13	123 328,40
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	670 692,32	274 025,45	591 823,13	123 328,40
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	799 142,90	229 088,78	827 084,15	238 601,21
I.	Amortyzacja	1 222,76	528,85	1 568,48	346,95
II.	Zużycie materiałów i energii	18 710,04	7 250,60	19 027,80	4 400,20
III.	Usługi obce	328 606,53	67 731,34	290 358,75	68 632,49
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 200,32	6 030,43	5 859,10	1 712,55
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	348 899,97	114 900,60	405 735,19	123 836,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	46 580,38	15 161,71	49 986,60	15 272,90
	- emerytalne	20 272,77	6 536,39	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	46 922,90	17 485,25	54 548,23	24 400,07
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-128 450,58	44 936,67	-235 261,02	-115 272,81
D.	Pozostałe przychody operacyjne	11 113,59	2 016,11	41 968,89	607,42
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		
IV.	Inne przychody operacyjne	11 113,59	2 016,11	41 968,89	607,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11 980,06	2 535,26	60 727,61	30 480,93
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	30 000,00	30 000,00
III.	Inne koszty operacyjne	11 980,06	2 535,26	30 727,61	480,93
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-129 317,05	44 417,52	-254 019,74	-145 146,32
G.	Przychody finansowe	223 157,21	86 444,89	1 079 986,59	579 998,91
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	48 602,50	48 602,50	3 020,00	3 020,00
	<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>48 602,50</i>	<i>3 020,00</i>	<i>3 020,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie</i>	<i>48 602,50</i>	<i>48 602,50</i>	<i>3 020,00</i>	<i>3 020,00</i>
II.	Odsetki, w tym:	32 578,48	14 216,22	31 462,58	14 807,37
	<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:	141 976,23	23 626,17	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	0,00	0,00	1 045 504,01	562 171,54
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	57 202,08	17 640,67	145 982,69	13 471,99
I.	Odsetki, w tym:	17 081,13	6 024,36	7 388,27	2 298,51
	<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	134 109,56	9 475,32

	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	29 660,06	10 192,44	0,00	0,00
IV.	Inne	10 460,89	1 423,87	4 484,86	1 698,16
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	36 638,08	113 221,74	679 984,16	421 380,60
J.	Podatek dochodowy	1 754,00	7 572,00	200 086,00	107 392,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	34 884,08	105 649,74	479 898,16	313 988,60

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2015 – 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 003 113,27	5 932 333,84	5 473 185,97	5 716 503,47
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 003 113,27	5 932 333,84	5 473 185,97	5 716 503,47
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 037 708,48	6 037 708,48	6 039 984,09	6 039 984,09
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 037 708,48	6 037 708,48	6 039 984,09	6 039 984,09

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2015 – 30.09.2015
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	34 884,08	105 649,74	479 898,16	313 988,60
II.	Korekty razem	-473 151,94	-336 930,99	-661 342,97	-476 586,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-438 267,86	-231 281,25	-181 444,81	-162 597,70
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	1 991 796,39	632 703,85	1 766 225,14	458 477,58
II.	Wydatki	1 747 845,53	432 480,03	2 484 036,69	1 705 509,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	243 950,86	200 223,82	-717 811,55	-1 247 031,81
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	305 872,20	4 051,38	12 571,81	9 871,81
II.	Wydatki	207 756,20	70 496,06	113 932,30	47 839,40
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	98 116,00	-66 444,68	-101 360,49	-37 967,59
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-96 201,00	-97 502,11	-1 000 616,85	-1 447 597,10
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-96 201,00	-97 502,11	225 399,22	-221 581,03
	- 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	636 682,55	342 203,36	789 183,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	539 180,44	539 180,44	567 602,58	567 602,58
	- 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 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 projektów. Warto podkreślić, iż nabory z perspekty 2014-2020, rozpoczęły się w IV kwartale 2015 roku. 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 III 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”,*
- *Regionalny Program Operacyjny Województwa Podlaskiego – Działanie 1.3 „Wspieranie inwestycji w przedsiębiorstwach”,*
- *Regionalny Program Operacyjny Województwa Śląskiego – Działanie 1.2 „Badania, rozwój i innowacje w przedsiębiorstwach”,*
- *Regionalny Program Operacyjny Województwa Małopolskiego – Poddziałanie 6.1.3 „Rozwój instytucji kultury oraz udostępniania dziedzictwa kulturowego”.*

W okresie sprawozdawczym, Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie **274 025,45 zł**. Z kolei w okresie trzech kwartałów 2016 roku, Spółka odnotowała przychody w wysokości **670 692,32 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 UE,
4. z tytułu innych usług związanych z doradztwem finansowym – głównie z realizacji zleceń dotyczących wycen finansowych (przedsiębiorstw oraz znaków towarowych).

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 III kwartale 2016 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w zakresie współdziałania w wypełnianiu obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz prowadzenia bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect na rzecz 7 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,
- Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle,
- Robinson Europe SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej.

W dniu 30 września 2016 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe SA podpisało ze spółką Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej umowę na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy. Mocą zawartej umowy Beskidzkie Biuro Consultingowe SA świadczyć będzie na rzecz spółki Outdoorzy SA usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem jest wprowadzenie instrumentów finansowych Spółki do alternatywnego systemu obrotu, współdziałanie w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO i Rozporządzeniu MAR oraz

prowadzenie bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Jednocześnie Zarząd zaznacza, iż wniosek o wprowadzenie akcji serii B i C spółki Outdoorzy SA został złożony do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w dniu 05 października 2016 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, Zarząd Giełdy nie podjął uchwały w sprawie wprowadzenia akcji tej spółki na rynek NewConnect.

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 świadczy na rzecz SferaNET SA usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem jest wprowadzenie akcji serii C, D i E Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect. W kwartale sprawozdawczym, Spółka realizowała dla SferaNET SA procedurę wprowadzenia tych akcji 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 Emitenta 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 III kwartale 2016 roku wyniosło **13 433,73 zł** (na co składają się zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości **23 626,17 zł** oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości **10 192,44 zł**), przy zysku netto Spółki w III kwartale 2016 roku na poziomie **105 649,74 zł**. W rezultacie w III kwartale 2016 roku odnotowano dodatni wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki.

Łączna wartość portfela inwestycyjnego Spółki zgodnie z bilansem na dzień 30 września 2016 roku wyniosła **5 161 879,67 zł** wobec **5 007 243,37 zł** na dzień 30 czerwca 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.

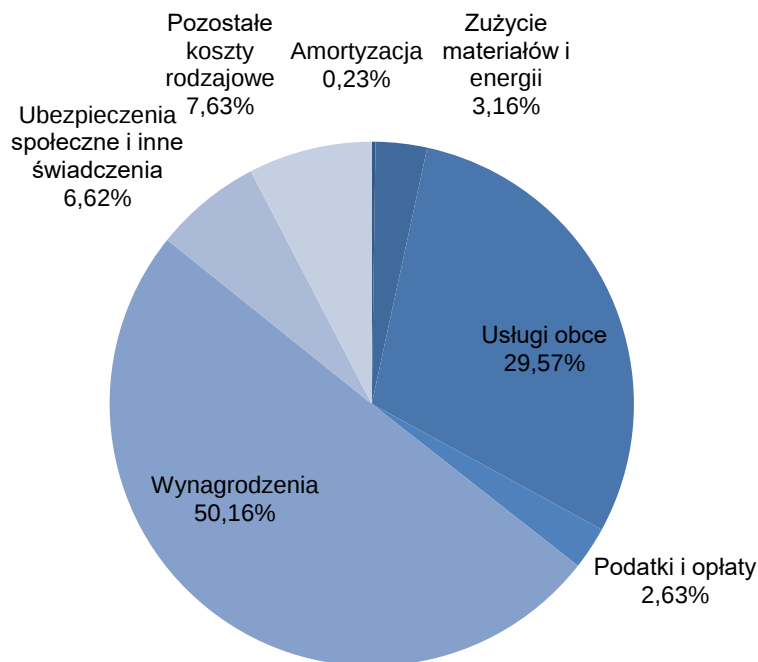
Łączna wartość inwestycji kapitałowych i środków pieniężnych Spółki na dzień 30 września 2016 roku wyniosła **5 701 060,11 zł**. Po doliczeniu kwot z tytułu pożyczek i

obligacji Emitent posiada prawie 6,1 mln aktywów finansowych, które stanowią podstawę do dalszego rozwoju Spółki i decydują o jej bardzo dobrym standingu biznesowym. W połączeniu z zakładanym dynamicznym wzrostem przychodów z działalności doradczej w zakresie pozyskiwania dotacji, zapewnić mają Spółce dobre wyniki w kolejnych kwartałach.

Na dzień 30 września 2016 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 18 spółek, z czego 13 notowanych i 5 nie będące w publicznym obrocie (w tym udziały dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością).

W III kwartale 2016 roku, łączne przychody Spółki (wliczając przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe) wyniosły **362 486,45 zł**.

Podstawowe koszty operacyjne w III kwartale 2016 roku wyniosły **229 088,78 zł**, przy **238 601,21 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego. Głównymi pozycjami kosztowymi w III kwartale 2016 roku, wynoszącymi **50,16%** oraz **29,57%** były odpowiednio koszty wynagrodzeń oraz usług obcych.



Wykres 1 Struktura kosztów rodzajowych w III kwartale 2016 roku

Źródło: Spółka

Tabela 1 Porównanie danych finansowych na dzień 30.09.2016 roku i 30.09.2015 roku (w zł)

	30.09.2016	30.09.2015	zmiana
kapitał własny	6 037 708,48	6 039 984,09	-0,04%
zobowiązania	178 477,75	413 213,13	-56,81%
krótkoterminowe			
należności krótkoterminowe	342 419,23	484 857,11	-29,38%
inwestycje krótkoterminowe	5 858 629,47	5 720 148,89	2,42%

Źródło: Spółka

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, generalnie utrzymała się wartość aktywów obrotowych wynosząca **6 212 179,39 zł** (względem **6 213 546,41 zł** w porównywalnym okresie roku poprzedniego). Zmniejszyła się wartość należności krótkoterminowych do poziomu 342 419,23 zł (wobec 484 857,11 zł w okresie porównywalnym) i zwiększyła wartość inwestycji krótkoterminowych do poziomu **5 858 629,47 zł** wobec **5 720 148,89 zł** na dzień 30 września 2015 roku. Zmniejszeniu z kolei uległa wartość aktywów trwałych do poziomu 262 550,44 zł na dzień 30 września 2016 roku (z poziomu 477 026,09 zł na dzień 30 września 2015 roku). Zasadniczą część inwestycji długoterminowych stanowią udzielone przez Spółkę pożyczki, które na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły **250 000,00 zł** (łączna wartość udzielonych przez Spółkę pożyczek zarówno długo- jak i krótkoterminowych na dzień sprawozdawczy wyniosła **380 000,00 zł**), względem **326 863,00 zł** na dzień 30 czerwca 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.

Zmniejszeniu uległa wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania, która na koniec kwartału sprawozdawczego wyniosła **731 227,75 zł**, wobec **802 408,13 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego (zmniejszeniu uległa wartość zobowiązań krótkoterminowych do poziomu **178 477,75 zł** na dzień 30 września 2016 roku z poziomu **413 213,13 zł** na dzień 30 września 2015 roku; zwiększyły się z kolei zobowiązania długoterminowe, analogicznie do poziomu **239 996,00 zł** z kwoty **79 992,00 zł**).

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa za III kwartał 2016 roku i III kwartał 2015 roku

	IIIQ'2016	IIIQ'2015
wskaźniki rentowności		
<i>wskaźnik rentowności aktywów (ROA)</i>	1,56%	4,59%
<i>wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)</i>	1,75%	5,20%
<i>marża ze sprzedaży</i>	16,40%	-
<i>marża operacyjna</i>	16,21%	-
<i>marża EBITDA</i>	16,40%	-
<i>marża netto</i>	38,55%	254,60%
wskaźniki płynności finansowej		
<i>wskaźnik bieżący</i>	34,81	15,04
wskaźniki stanu zadłużenia		
<i>wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia</i>	0,11	0,12
<i>wskaźnik zadłużenia kapitału własnego</i>	0,12	0,13

Źródło: Spółka

W porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku, zwiększeniu uległ wskaźnik płynności bieżącej, który na koniec III kwartału 2016 roku kształtował się na poziomie

34,81. Nieznacznemu zmniejszeniu uległy z kolei 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 **10,80%** z czego **42,77%** to rezerwa na odroczony podatek dochodowy. Przytoczone dane wskazują na stabilność i wysokie bezpieczeństwo finansowe Spółki. Dodatkowo, majątek obrotowy stanowi **91,77%** sumy bilansowej, a kapitały własne **89,20%**.

Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Saldo zadłużenia kredytowego na koniec III kwartału 2016 roku wyniosło **342 130,64 zł** względem **366 873,20 zł** na dzień 30 czerwca 2016 roku. Spółka na dzień 30 września 2016 roku posiadała ponadto środki pieniężne w kwocie **539 180,44 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 III kwartale 2016 roku Zarząd nabył **9 550** akcji własnych, po średniej cenie **3,74 zł** za akcję. Akcje te stanowiły **0,2330%** udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, do dnia 30 września 2016 roku, Spółka nabyła **81 000** akcji własnych, po średniej cenie **3,61 zł** za akcję. Akcje te stanowią **1,9759%** 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 czasopiśmie 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 UE.*

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.

V. PROGNOZY FINANSOWE

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

Prognoza przewiduje 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 realizowanym obecnie i planowanym zyskiem ze zbycia inwestycji; spodziewanymi wpływami z dywidend od spółek portfelowych.

Czynniki, które wpłyną na poprawę wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych to głównie:

1. *przychody z projektów, które oczekują na decyzje o przyznaniu dofinansowania,*
2. *realizowanie umów na przygotowywanie dokumentacji aplikacyjnej dla konkursów ogłaszanych w III i IV kwartale 2016 roku,*
3. *realizowanie innych zleceń nie związanych z programami z UE i wykonywanie analiz finansowych jako usługi podwykonawstwa,*
4. *przychody z usług zarządzania projektami w związku z realizowanymi inwestycjami kapitałowymi,*
5. *przychody z zarządzania portfelem inwestycyjnym.*

Na dzień sporządzenia raportu okresowego, Zarząd podtrzymuje osiągnięcie prognozy. Prognoza ta będzie podlegała bieżącej ocenie pod kątem możliwości jej realizacji, przekazując wyniki tej oceny w formie raportów bieżących i okresowych, zgodnie z regulacjami alternatywnego systemu obrotu.

VI. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 lipca 2016 roku do 30 września 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	- 3,95 zł,
– kurs akcji – minimalny	- 2,95 zł,
– kurs akcji - średni ważony wolumenem	- 3,50 zł,
– kurs akcji – ostatni	- 3,58 zł,
– liczba transakcji	- 733,

– liczba transakcji pakietowych	- 1,
– liczba transakcji na sesję	- 11,
– wartość obrotu ogółem	- 485 704,57 zł,
– wartość obrotu w trans. pakietowych	- 128 450,00 zł,
– średnia wartość obrotu na sesję	- 7 472,38 zł,
– średnia wartość transakcji	- 662,63 zł,
– wolumen obrotu ogółem	- 138 795 akcji,
– wolumen obrotu w trans. pakietowych	- 35 000 akcji,
– średni wolumen obrotu na sesję	- 2 135,31 akcji,
– udział animatorów rynku w obrotach	- 9,92%.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 września 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 lipca 2016 roku do 30 września 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 księgową 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.