



RAPORT ZA II KWARTAŁ 2014 R.
tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 r.

sporządzony w dniu 12 sierpnia 2014 r.

Raport za II kwartał 2014 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	5
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
IV. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
V. PROGNOZY FINANSOWE	17
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	17
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	17
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	18
IX. 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>sąd 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
Sławomir Jarosz - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Rafał Budny - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Dudek - Członek Rady Nadzorczej
Michał Damek - Członek Rady Nadzorczej
Jan Chrapek - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Budzisz - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 393 500,00 zł i dzieli się na 3 935 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

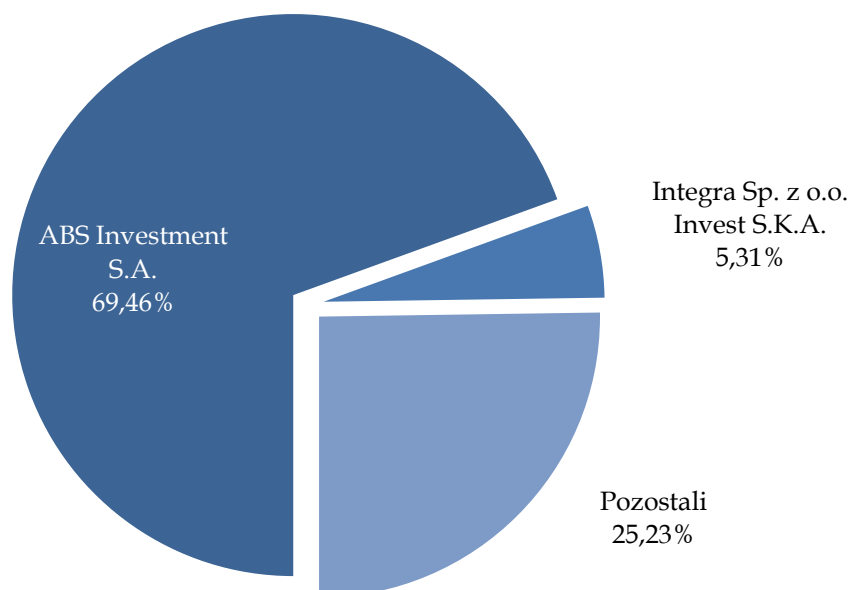
- 2 500 000 akcji serii A,
- 1 175 000 akcji serii B,
- 260 000 akcji serii C.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji (na dzień 12 sierpnia 2014 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	ABS Investment S.A.	2 733 135	2 733 135	69,46%	69,46%
2	Integra Sp. z o.o. Invest S.K.A.	209 000	209 000	5,31%	5,31%
	Pozostali	992 865	992 865	25,23%	25,23%
	suma	3 935 000	3 935 000	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 S.K.A. 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 aktualnie zarejestrowaną liczbę akcji Spółki.

Struktura akcjonariatu Emitenta powyżej 5%



W dniu 19 grudnia 2013 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, podjęło uchwałę nr 5, w sprawie widelkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru. Zgodnie z uchwałą, kapitał zakładowy miał zostać podwyższony z kwoty 367 500,00 zł (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie niższej niż 375 000,00 zł (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) i nie wyższej niż 400 000,00 zł (czteryście tysięcy złotych) to jest o kwotę nie niższą niż 7 500,00 zł (siedem tysięcy pięćset złotych) i nie wyższą niż

32 500,00 zł (trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) poprzez emisję nie mniej niż 75 000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 325 000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Cena emisyjna została ustalona przez Zarząd na poziomie 3,90 zł (trzy złote dziewięćdziesiąt groszy) za każdą akcję.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, zostało objętych 260 000 (dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Umowy objęcia akcji serii C zostały zawarte z 22 podmiotami. Akcje te zostały zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 sierpnia 2014 roku.

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU


Zarząd Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. przedstawia raport za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto za **II kwartał 2014 r.** w wysokości **69 321,03 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 S.A. 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 S.A. oraz jej wyniki finansowe.



.....
Bogdan Pukowiec
Prezes Zarządu



.....
Sławomir Jarosz
Wiceprezes Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 12 sierpnia 2014 r.

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

	BILANS - AKTYWA	30.06.2014	30.06.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	214 257,83	179 575,86
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	1 100,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 160,77	73 274,86
III.	Należności długoterminowe	120 000,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	28 300,00	1 650,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 797,06	103 551,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 085 529,38	4 903 645,91
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	954 118,08	1 841 845,14
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 114 464,57	3 050 896,09
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 946,73	10 904,68
	AKTYWA RAZEM	6 299 787,21	5 083 221,77
	BILANS - PASYWA	30.06.2014	30.06.2013
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 641 707,13	4 847 192,92
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	367 500,00	367 500,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-69 358,48	-2 357,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 455 090,21	3 451 383,06
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 014 000,00	1 000 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-327 969,99
VIII.	Zysk (strata) netto	-125 524,60	358 636,85
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	658 080,08	236 028,85
I.	Rezerwy na zobowiązania	136 668,00	86 043,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	129 987,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	391 425,08	149 985,85
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	6 299 787,21	5 083 221,77

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	470 168,76	319 365,13	708 777,50	413 584,30
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	15 000,00	7 500,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	470 168,76	319 365,13	708 777,50	413 584,30
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	553 959,04	296 790,14	641 406,34	345 136,85
I.	Amortyzacja	11 984,43	-618,21	20 056,37	10 028,18
II.	Zużycie materiałów i energii	22 781,49	10 622,11	28 058,48	17 451,64
III.	Usługi obce	183 681,15	124 809,81	194 084,35	128 469,42
IV.	Podatki i opłaty	10 041,83	1 826,30	14 818,67	4 517,04
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	258 979,10	128 636,73	283 149,96	141 118,10
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 475,13	15 569,08	26 803,08	13 833,11
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	34 015,91	15 944,32	74 435,43	29 719,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-83 790,28	22 574,99	67 371,16	68 447,45
D.	Pozostałe przychody operacyjne	25 659,38	11 350,83	163 463,85	76 386,66
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 866,17	9 116,17	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	158 794,49	76 297,33
III.	Inne przychody operacyjne	9 793,21	2 234,66	4 669,36	89,33
E.	Pozostałe koszty operacyjne	20 771,18	8 997,54	20 068,69	18 653,52
I.	Strata ze zbycia 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	20 771,18	8 997,54	20 068,69	18 653,52
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-78 902,08	24 928,28	210 766,32	126 180,59

G.	Przychody finansowe	3 259,92	2 641,57	1 413 276,57	1 081 451,41
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	3 259,92	2 641,57	3 163,19	587,28
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	462 113,38	132 864,13
V.	Inne	0,00	0,00	948 000,00	948 000,00
H.	Koszty finansowe	48 275,44	-53 628,18	1 177 410,04	824 414,05
I.	Odsetki, w tym:	7 352,00	2 759,19	4 539,74	3 320,78
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	33 110,81	-897,84	111 923,64	70 664,08
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	6 548,93	-56 329,46	108 109,39	-201 600,79
IV.	Inne	1 263,70	839,93	952 837,27	952 029,98
I.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-123 917,60	81 198,03	446 632,85	383 217,95
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I-J II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-123 917,60	81 198,03	446 632,85	383 217,95
L.	Podatek dochodowy	1 607,00	11 877,00	87 996,00	72 693,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-125 524,60	69 321,03	358 636,85	310 524,95

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	5 047 730,70	4 831 632,09	4 135 306,22	4 179 085,32
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 047 730,70	4 831 632,09	4 135 306,22	4 179 085,32
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 641 707,13	5 641 707,13	4 847 192,92	4 847 192,92
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 641 707,13	5 641 707,13	4 847 192,92	4 847 192,92

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-125 524,60	69 321,03	358 636,85	310 524,95
II.	Korekty razem	115 272,49	-162 827,47	-629 388,48	-586 746,04
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-10 252,11	-93 506,44	-270 751,63	-276 221,09
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	221 212,94	105 015,93	118 323,35	118 323,35
II.	Wydatki	491 948,31	305 095,09	246 928,12	182 530,24
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-270 735,37	-200 079,16	-128 604,77	-64 206,89
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 014 988,14	922 439,81	353 249,85	313 763,81
II.	Wydatki	62 798,16	-5 351,12	15 138,41	10 805,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	952 189,98	927 790,93	338 111,44	302 958,20
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A III+/-B III+/-C III)	671 202,50	634 205,33	-61 244,96	-37 469,78
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	671 202,50	634 205,33	-61 244,96	-37 469,78
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	237 913,07	274 910,24	164 127,66	140 352,48
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	909 115,57	909 115,57	102 882,70	102 882,70
	- 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

W okresie sprawozdawczym, Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie **319 365,13 zł**. Źródłami tych przychodów są przede wszystkim kwoty wynagrodzeń za pomoc w rozliczaniu projektów, które współfinansowane były/są ze środków pomocowych unii europejskiej oraz wynagrodzenia prowizyjne związane z otrzymaniem dofinansowania na projekty dla których Spółka świadczyła usługi doradcze związane z przygotowaniem dokumentacji aplikacyjnej. Jednocześnie Zarząd przypomina, iż w dniach 12 maja 2014 roku (EBI nr 43/2014) oraz 4 czerwca 2014 roku (EBI nr 54/2014) informował o wpisaniu na listę wniosków zatwierdzonych do dofinansowania, projektów realizowanych przez przedsiębiorstwa, dla których Spółka świadczyła usługi związane z przygotowaniem dokumentacji aplikacyjnej o dofinansowanie na realizację tych projektów. W związku z powyższym, Spółka otrzyma łączne wynagrodzenie prowizyjne w wysokości około **875 000,00 zł**. Część tych środków Spółka otrzymała w II kwartale 2014 roku.

W związku z zakończeniem okresu programowania 2007 – 2013, działania Spółki polegały w zasadniczej części na udziale w rozliczaniu środków pozyskanych przez przedsiębiorców w ramach zakończonych już programów. Należy podkreślić, iż już od 2013 roku, wyżej wymienione źródło przychodów ma coraz mniejszą wartość z racji zakończenia perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2007 – 2013, a tym samym przeprowadzania programów, w ramach których przedsiębiorcy mogli ubiegać się o dofinansowanie realizacji projektów. Spodziewane otwarcie naborów na pierwsze programy w ramach nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014 - 2020, ma nastąpić na przełomie 2014/2015 roku. Mając na uwadze powyższe, Zarząd Spółki w 2012 roku rozpoczął proces jej przygotowania na obniżenie wartości przychodów z szeroko rozumianych usług pozyskiwania środków finansowych z funduszy europejskich, wprowadzając nowe produkty do jej oferty. Obecnie znaczącymi źródłami przychodów są opracowania i analizy ekonomiczne, w tym przede wszystkim wyceny finansowe przedsiębiorstw, wartości niematerialnych i prawnych, biznes plany, czy też analizy prawno - ekonomiczne dla przedsiębiorców w kontekście definicji MSP według zaleceń Komisji Europejskiej oraz dążności możliwości pozyskania dotacji z UE.

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 i na Catalyst,
2. Inwestycje kapitałowe w instrumenty finansowe podmiotów prawa handlowego, zarówno te znajdujące się w publicznym obrocie, jak i mające w perspektywie do 1 roku zostać upublicznione.

W II kwartale 2014 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy dla 10 spółek notowanych na rynku NewConnect:

- Art New media S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Kupiec S.A. z siedzibą w Tarnowie,
- Lauren Peso Polska S.A. z siedzibą w Chorzowie,
- Leasing-Experts S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- LS Tech-Homes S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej,
- Mr Hamburger S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
- Prymus S.A. z siedzibą w Tychach,
- Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam S.A. z siedzibą w Jaśle,
- Robinson Europe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej,
- Your Image S.A. z siedzibą w Warszawie.

Obecnie Spółka realizuje procedurę upublicznienia instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect spółki SferaNET S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. W dniu 6 sierpnia 2014 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., uchwałą nr 894/2014 postanowił wprowadzić 2 000 000 akcji serii A i 500 000 akcji serii B tej spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect.

Jednocześnie Spółka prowadzi działania związane z wprowadzeniem akcji kolejnych dwóch spółek do ASO. Przewiduje się, że debiuty tych podmiotów, odbędą się na przełomie 2014 i 2015 roku.

Inwestycje kapitałowe, jest to działalność intensywnie rozwijana przez Zarząd Spółki w związku z przynależnością do Grupy Kapitałowej ABS Investment S.A., w której profil działalności spółki dominującej jest zorientowany 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 ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło **57 227,30 zł** (na co składają się strata ze zbycia inwestycji w wysokości -897,84 zł oraz aktualizacja wartości inwestycji w wysokości -56 329,46 zł), przy zysku netto Spółki na poziomie **69 321,03 zł**. W rezultacie w II kwartale 2014 r. odnotowano dodatni wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki. Łączna wartość portfela inwestycyjnego BBC zgodnie z bilansem na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiła **4 086 361,55 zł** wobec **3 900 172,20 zł** na dzień 31 marca 2014 roku. Biorąc pod uwagę stagnację na rynku kapitałowym, osiągnięty wynik w opinii Zarządu Spółki świadczy o stabilnym portfelu inwestycji. Należy zaznaczyć, iż w pozycji „aktualizacja wartości inwestycji” zarówno w przychodach finansowych, jak i w

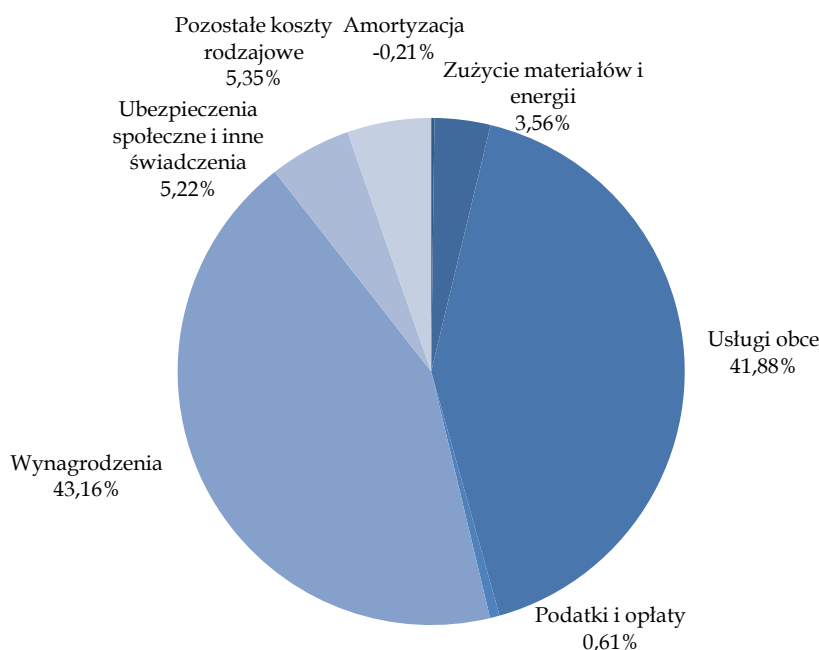
kosztach finansowych, prezentuje się przeszacowania notowanych aktywów. Walory nienotowane są z kolei wyceniane i ukazywane w bilansie według cen ich nabycia.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 12 spółek, z czego 9 notowanych i 3 nie będące w publicznym obrocie. Względem danych publikowanych na dzień 31 marca 2014 roku, liczba podmiotów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego wzrosła o dwa nowe podmioty.

Dodatkowo Spółka posiada 25 obligacji korporacyjnych, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Obligacje emitowane są na okres 3 lat, oprocentowane na poziomie 9,5%. Obligacje te zostały nabyte w poprzednim kwartale.

W II kwartale 2014 r., łączne przychody Spółki (wliczając przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe) wyniosły **333 357,53 zł**.

Podstawowe koszty operacyjne w II kwartale 2014 r. wyniosły **296 790,14 zł**, przy **345 136,85 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego, oraz **257 168,90 zł** w I kwartale 2014 roku. Oznacza to spadek kosztów rodzajowych w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego o około **14%**. Spadek kosztów działalności podstawowej związany jest przede wszystkim z zakończeniem realizacji programu dotacyjnego, oraz podkreśla prawidłowość i zasadność podjętych w drugim półroczu 2012 roku przez Zarząd Spółki działań restrukturyzacyjnych, mających na celu ograniczenie kosztów bieżącej działalności przedsiębiorstwa. Głównymi pozycjami kosztowymi, wynoszącymi **42,05%** oraz **43,34%** są odpowiednio koszty usług obcych oraz wynagrodzeń.



Wykres 1 Struktura kosztów rodzajowych w II kwartale 2014 roku

Źródło: Spółka

Tabela 1 Porównanie danych finansowych za II kwartał 2014 r. i II kwartał 2013 r. (w zł)

	IIQ'2014	IIQ'2013	zmiana
<i>kapitał własny</i>	5 641 707,13	4 847 192,92	16,4%
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	391 425,08	149 985,85	65,8%
<i>należności krótkoterminowe</i>	954 118,08	1 841 845,14	- 48,2%
<i>inwestycje krótkoterminowe</i>	5 114 464,57	3 050 896,09	67,6%

Źródło: Spółka

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa za II kwartał 2014 r. i II kwartał 2013 r.

	IIQ'2014	IIQ'2013
<i>wskaźniki rentowności</i>		
<i>wskaźnik rentowności aktywów (ROA)</i>	1,1%	6,1%
<i>wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)</i>	1,2%	6,8%
<i>marża ze sprzedaży</i>	7,1%	16,5%
<i>marża operacyjna</i>	7,8%	30,5%
<i>marża EBITDA</i>	7,6%	32,9%
<i>marża netto</i>	21,7%	75,1%
<i>wskaźniki płynności finansowej</i>		
<i>wskaźnik bieżący</i>	15,5	33,8
<i>wskaźniki stanu zadłużenia</i>		
<i>wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia</i>	0,10	0,04
<i>wskaźnik zadłużenia kapitału własnego</i>	0,12	0,05

Źródło: Spółka

Wynik na sprzedaży w II kwartale 2014 roku wyniósł 22 574,99 zł wobec 68 447,45 zł w roku poprzednim. Wynik na działalności operacyjnej w II kwartale 2014 roku wyniósł z kolei 24 928,28 zł względem 126 180,59 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Spółka odnotowała pozytywne zmiany w sytuacji majątkowej. Nastąpił znaczący wzrost aktywów obrotowych, z poziomu **4 903 645,91 zł** na dzień 30 czerwca 2013 r., do **6 085 529,38 zł** w tym samym okresie roku następnego. Wzrosła również wartość kapitału własnego, z poziomu **4 847 192,92 zł** na dzień 30 czerwca 2013 r. do **5 641 707,13 zł** w roku obecnym.

W porównaniu do analogicznego okresu roku 2013, zmniejszeniu uległy wskaźniki rentowności. Jednocześnie wzrosły wskaźniki obrazujące zadłużenie Spółki. Należy jednak podkreślić, iż wartości wskaźników utrzymują się na bezpiecznym poziomie.

Zaznaczyć należy przy tym niewielki udział zobowiązań w majątku firmy wynoszący jedynie **10,45%** z czego ponad **20,77%** to rezerwa na odroczony podatek dochodowy. W powiązaniu z wysoką wartością wskaźnika płynności bieżącej na poziomie **15,5**, wskazuje to na stabilność i wysokie bezpieczeństwo finansowe Spółki. Dodatkowo,

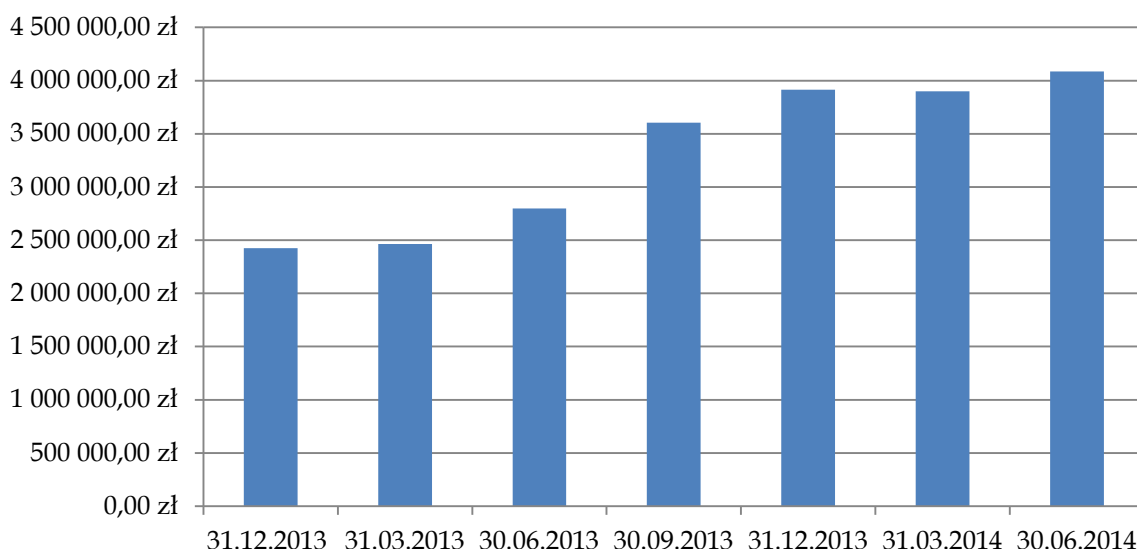
majątek obrotowy stanowi niemal **96,60%** sumy bilansowej, a kapitały własne **89,55%**.

Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Saldo zadłużenia kredytowego na koniec II kwartału 2014 roku wyniosło **175 219,82 zł**, wobec **265 468,02 zł** na koniec marca 2014 roku. Spółka posiadała ponadto środki pieniężne w kwocie **909 115,57 zł**, które w całości pokrywają zobowiązania kredytowe.

Na koniec II kwartału 2014 roku, nastąpiło nieznaczne zwiększenie sumy należności krótkoterminowych w stosunku do okresu ubiegłego, tj. z wartości **846 501,65 zł** na koniec I kwartału 2014 r. do kwoty, **954 118,08 zł**, tj. o około **12,71%**. Dodatkowo Spółka posiada należności długoterminowe w kwocie 120 000,00 zł wobec jednostki powiązanej.

Należy podkreślić, iż zarówno posiadany majątek jak i aktywa finansowe, finansowane są głównie ze środków własnych Spółki.

Powyższe dane są wynikiem zmiany strategii działania w 2012 roku, co stanowi dalszy potencjał do rozwoju firmy w kolejnych latach.



Wykres 2 Wartość bilansowa inwestycji kapitałowych (w tys. zł)

Źródło: Spółka

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 24 czerwca 2013 r., upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, w II kwartale 2014 roku, Zarząd nabył 3 670 akcji własnych, po średniej cenie 4,11 zł za akcję. Akcje te stanowią 0,093% udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, do dnia 30 czerwca 2014 roku, Spółka nabyła 18 070 akcji własnych, po średniej cenie 3,78 zł za akcję. Akcje te stanowią 0,459% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

W związku z podjętą w dniu 19 grudnia 2013 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 5 w sprawie widełkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C, w II kwartale 2014 roku Zarząd przeprowadzał działania związane z subskrypcją akcji. W ramach przeprowadzonej subskrypcji zakończonej w dniu 4 czerwca 2014 roku, zostało objętych 260 000 (dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Umowy objęcia akcji serii C zostały zawarte z 22 inwestorami.

W dniu 25 czerwca 2014 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym m. in. podjęto uchwałę nr 19 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013, mocą której postanowiono kwotę 257 250,00 zł, tj. w wysokości 0,07 zł na akcję, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (dywidenda została wypłacona w dniu 30 lipca 2014 roku) oraz uchwałę nr 20 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru z kwoty 393 500,00 zł (trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych) do kwoty 400 500,00 zł (czteryście tysięcy pięćset złotych) to jest o kwotę 7 000,00 zł (siedem tysięcy złotych) poprzez emisję 70 000 (siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Spółka kontynuuje rozpoczętą w 2012 roku współpracę z firmą z branży finansowej - AT Group S.A. (Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. posiada ponad 20% akcji tej Spółki). Celem tej inwestycji i zainicjowanej działalności operacyjnej jest uzyskanie efektu synergii we wspólnym realizowaniu projektów.

Jednocześnie zwraca się uwagę, iż nastąpiła zmiana znaczącego akcjonariusza Spółki. W dniu 30 maja 2014 roku, AT Group S.A. zawiadomiła o zmniejszeniu swojego udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Z kolei w dniu 1 lipca 2014 roku, Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki Integra Sp. z o.o. Invest S.K.A. o przekroczeniu przez nią progu 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. Zarząd zwraca uwagę, iż powyższe zmiany w akcjonariacie nie mają wpływu na współpracę prowadzoną pomiędzy Beskidzkim Biurem Consultingowym S.A. oraz AT Group S.A.

W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła intensywne działania związane z przygotowaniem do udziału w projektach związanych z pozyskiwaniem środków z funduszy Unii Europejskiej na realizację projektów przez przedsiębiorców, instytucje oraz organizacje. W tym zakresie 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,

- rekrutacje nowych pracowników,
- budowanie portfela klientów,
- spotkania z potencjalnymi klientami,
- zawieranie umów na dotacje,
- działania marketingowe,
- 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 aplikacji o dotacje z poziomu BBC w ramach funduszy pożyczkowych i załączkowych.

Spółka rozpoczęła 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 już pierwsze efekty, w postaci podpisanych umów na obsługę projektów inwestycyjnych z możliwością dofinansowania dotacjami z UE.

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. nie posiada jednostek zależnych.

Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. jest z kolei jednostką zależną od ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, która posiada 2 733 135 akcji Emitenta, stanowiących 69,46% udziału w kapitale i uprawniających do 69,46% głosów na walnym zgromadzeniu. Zarząd ABS Investment S.A. podjął decyzję, o zaliczeniu posiadanych w portfelu akcji Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. jako inwestycji krótkoterminowej.

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

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

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

Stan zatrudnienia w okresie od 1 kwietnia 2014 r. – 30 czerwca 2014 r. 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 – 5,125.

IX. 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 rozwiązywania 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.