



BESKIDZKIE  
BIURO  
CONSULTINGOWE



## **RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2017 R.**

**tj. za okres od 01 października do 31 grudnia 2017 r.**

**sporządzony dnia 12 lutego 2018 roku**

Raport za IV kwartał 2017 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

## Spis treści

|   |    |
|---|----|
| I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....   | 4  |
| II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....   | 6  |
| III. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI..... | 11 |
| IV. OPUBLIKOWANE RAPORTY .....  | 17 |
| V. PROGNOZY FINANSOWE.....  | 17 |
| VI. STATYSTYKA EMITENTA.....  | 17 |
| VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....  | 18 |
| VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....        | 18 |
| IX. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....                 | 18 |
| X. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....  | 18 |

## List Zarządu

---

**Szanowni Państwo,**

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

**W IV kwartale 2017 roku Spółka wypracowała najlepszy wynik brutto w całej dotychczasowej historii w wysokości 1 070 499,07 zł.**

Pragnę również wskazać, iż uzyskane w IV kwartale 2017 r. przychody ze sprzedaży usług w wysokości 289 479,22 zł, są najwyższymi przychodami wypracowanymi w IV kwartale od 2013 r., podobnie jak przychody w całym 2017 r., które wyniosły 1 051 376,00 zł. Łączny poziom przychodów uzyskanych ze wszystkich źródeł, w tym działalności inwestycyjnej wyniósł w 2017 r. 2 000 000,00 zł.



**Bardzo cieszy również uzyskanie rentowności na wszystkich poziomach generowanych wyników, jak również wzrost sumy bilansowej do rekordowej wartości prawie 9 mln zł i korzystna struktura finansowania działalności Spółki.**

Warto przy tej okazji również wskazać na zestawienie wyników finansowych w dwóch półroczach 2017 r., w którego pierwszej połowie przychody wyniosły 365 234,16 zł, natomiast w drugiej połowie prawie dwukrotnie więcej, bo aż **686 141,84 zł**. Oczywiście na wysokość osiągniętych przychodów w III i IV kwartale ubiegłego roku obrotowego duże znaczenie miała dywersyfikacja działalności Spółki poprzez wprowadzenie działalności handlowej, która była realizowana w III kwartale 2017 r. Zaznaczam, że działalność handlowa została zaimplementowana wyłącznie celem efektywnego wykorzystania wolnych środków finansowych w związku z otrzymanym w czerwcu 2017 r. kredytem obrotowym. Nie zakładam i nie będę dążył do tego, by działalność handlowa stała się podstawową działalnością Spółki. Dążę do tego, by zapewniała ona bazę do rozwoju w obszarze podstawowej działalności wykonywanej przez Spółkę, jaką jest działalność konsultingowa. Szczególny nacisk chcemy położyć na rozwój w zakresie Autoryzowanego Doradztwa, specjalistycznych wycen ekonomicznych, restrukturyzacji firm oraz fuzji i przejęć. Naturalnymi klientami będą firmy z portfela ABS Investment SA, największego akcjonariusza Spółki.

Istotne znaczenie dla osiągnięcia dobrych wyników kwartalnych miała działalność inwestycyjna, w tym przychody z tytułu otrzymanych od spółek portfelowych dywidend w wysokości 35 067,20 zł (w całym 2017 r. 40 097,20, zł). Wysoki wynik został osiągnięty jednak również na podstawowej działalności gospodarczej – był to wynik najwyższy od 4 lat.

W zakresie dotacji unijnych, w minionym kwartale prowadziliśmy przede wszystkim działania związane z rozliczaniem projektów inwestycyjnych dla naszych Klientów. Obecnie rozliczamy kilkadziesiąt projektów, które – w zależności od ich założeń czasowych – zakończone będą średnio w ciągu najbliższych dwóch lat.

Prowadzone były również działania przygotowujące przedsiębiorstwa zainteresowane aplikowaniem o środki unijne do programów, które bądź to już się rozpoczęły, bądź rozpoczną w niedługim czasie.

Spółka nieustannie prowadzi również działania doradcy na rynku NewConnect. W IV kwartale 2017 r. doradzaliśmy łącznie 11 przedsiębiorstwom (w dniach 07 listopada 2017 r. oraz 01 grudnia 2017 r. do grona naszych Klientów dołączyły kolejne dwie spółki).

We wrześniu rozpoczęliśmy procedurę wprowadzania akcji serii A spółki Outdoorzy SA na rynek NewConnect, których pierwsze notowanie miało miejsce 25 października 2017 r. Dodatkowo, w dniu 02 października 2017 r. wraz ze spółką Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA rozpoczęliśmy procedurę upublicznienia jej akcji serii E, F i G. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce w dniu 05 stycznia 2018 r. Obecnie posiadamy jeszcze 2 podpisane umowy z kolejnymi spółkami na realizację działań związanych z wprowadzeniem ich akcji na rynek NewConnect, z czego z jedną ze spółek rozpoczynamy procedurę przez Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA.

Wartym podkreślenia, jest fakt obecności naszej Spółki w - moim przekonaniu - najważniejszym na rynku NewConnect indeksie NC Focus, do którego aby móc zaliczonym, trzeba spełniać przynajmniej 5 z następujących warunków:

- średnia wartość kapitalizacji emitenta przekracza 12.000.000 zł,
- wskaźnik cena/zysk jest wyższy niż 0 i niższy niż 50,
- wskaźnik cena/wartość księgową jest wyższy niż 0 i niższy niż 10,
- stopa dywidendy jest wyższa niż 0 (spółka wypłaciła dywidendę),
- wartość księgową przekracza 1.000.000 zł,
- dodatnia dynamika przychodów za ostatnie 4 kwartały,
- dodatnia dynamika zysku netto za ostatnie 4 kwartały.

Zarówno miniony jak i obecny kwartał, są zatem czasem intensywnych prac zarówno w segmencie dotacyjnym jak i kapitałowym, dzięki którym wierzę, że Spółka wzmocni swoją pozycję na rynku usług doradczych oraz będzie kontynuowała trend rozwojowy w jeszcze większym tempie i szerszym zakresie.

*Bielsko-Biała, dnia 12 lutego 2018 roku*

**Michał Damek** - Prezes Zarządu

## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### Dane teleadresowe

---

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

### Organy Spółki

---

#### Zarząd:

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd stanowi jedna osoba:

**Michał Damek** - Prezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, Rada Nadzorcza składa się z 5 osób, w składzie:

**Rafał Budny** - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
**Maciej Dudek** - Członek Rady Nadzorczej  
**Jan Chrapek** - Członek Rady Nadzorczej  
**Karina Skowronek** - Członek Rady Nadzorczej  
**Agnieszka Macura** - Członek Rady Nadzorczej

### Akcjonariat

---

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 409.950,00 zł i dzieli się na 4.099.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 2 500 000 akcji serii A,
- 1 175 000 akcji serii B,

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu  
(stan na dzień 12 lutego 2018 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%                  |
|     | <b>suma</b>                   | <b>4.099.500</b> | <b>4.099.500</b> | <b>100%</b>                  | <b>100%</b>             |

\* struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu została sporządzona w oparciu o otrzymane od akcjonariuszy zawiadomienia. W przypadku spółki Integra Sp. z o.o. Invest SKA, informacje o udziale w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu zostały przeliczone przez Spółkę w oparciu o ostatnio podaną przez akcjonariusza w zawiadomieniu liczbę akcji oraz głosów z tych akcji oraz aktualnie zarejestrowaną liczbę akcji Spółki.

**II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

|           | <b>BILANS – AKTYWA</b>  | <b>31.12.2017</b>   | <b>31.12.2016</b>   |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| <b>A.</b> | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>41 342,95</b>    | <b>278 337,78</b>   |
| I.        | Wartości niematerialne i prawne   | 0,00                | 0,00                |
| II.       | Rzeczowe aktywa trwałe  | 2 212,95            | 4 694,78            |
| III.      | Należności długoterminowe   | 0,00                | 0,00                |
| IV.       | Inwestycje długoterminowe   | 6 293,00            | 258 025,00          |
| V.        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 32 837,00           | 15 618,00           |
| <b>B.</b> | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>8 444 227,68</b> | <b>7 005 036,15</b> |
| I.        | Zapasy  | 0,00                | 0,00                |
| II.       | Należności krótkoterminowe  | 517 429,84          | 282 391,95          |
| III.      | Inwestycje krótkoterminowe  | 7 925 634,93        | 6 716 009,15        |
| IV.       | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 1 162,91            | 6 635,05            |
| <b>C.</b> | <b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>                                       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>D.</b> | <b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>   | <b>335 720,76</b>   | <b>307 234,22</b>   |
|           | <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>8 821 291,39</b> | <b>7 590 608,15</b> |
|           | <b>BILANS - PASywa</b>  | <b>31.12.2017</b>   | <b>31.12.2016</b>   |
| <b>A.</b> | <b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>7 283 478,19</b> | <b>6 674 075,91</b> |
| I.        | Kapitał (fundusz) podstawowy  | 409 950,00          | 409 950,00          |
| II.       | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:  | 5 183 885,40        | 4 592 875,75        |
|           | - 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   | 689 642,79          | 671 250,16          |
| VII.      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                              | 0,00                | 0,00                |
| <b>B.</b> | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>   | <b>1 537 813,20</b> | <b>916 532,24</b>   |
| I.        | Rezerwy na zobowiązania   | 495 126,00          | 389 095,00          |
| II.       | Zobowiązania długoterminowe   | 458 354,00          | 214 997,00          |
| III.      | Zobowiązania krótkoterminowe  | 584 333,20          | 312 440,24          |
| IV.       | Rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                | 0,00                |
|           | <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>8 821 291,39</b> | <b>7 590 608,15</b> |

|           | <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>   | <b>01.01.2017 –<br/>31.12.2017</b> | <b>01.10.2017 –<br/>31.12.2017</b> | <b>01.01.2016 –<br/>31.12.2016</b> | <b>01.10.2016 –<br/>31.12.2016</b> |
|-----------|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                        | <b>1 051 376,00</b>                | <b>289 479,22</b>                  | <b>771 417,04</b>                  | <b>100 724,72</b>                  |
|           | - od jednostek powiązanych   | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 798 074,50                         | 289 479,22                         | 771 417,04                         | 100 724,72                         |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna) | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               |
| III.      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                             | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                    | 253 301,50                         | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>   | <b>976 819,05</b>                  | <b>161 646,80</b>                  | <b>1 034 025,46</b>                | <b>234 882,56</b>                  |
| I.        | Amortyzacja  | 2 481,83                           | 620,45                             | 1 843,22                           | 620,46                             |
| II.       | Zużycie materiałów i energii   | 20 709,06                          | 4 807,76                           | 26 591,62                          | 7 881,58                           |
| III.      | Usługi obce  | 280 715,73                         | 71 445,35                          | 397 692,82                         | 69 086,29                          |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:   | 13 610,26                          | 3 719,10                           | 10 816,59                          | 2 616,27                           |
|           | - podatek akcyzowy   | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               |
| V.        | Wynagrodzenia  | 309 059,12                         | 49 636,05                          | 466 915,04                         | 118 015,07                         |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                   | 45 832,98                          | 10 133,55                          | 62 871,28                          | 16 290,90                          |
|           | - emerytalne   | 20 356,17                          | 4 395,56                           | 27 339,75                          | 7 066,98                           |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe   | 64 775,07                          | 21 284,54                          | 67 294,89                          | 20 371,99                          |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 239 635,00                         | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>  | <b>74 556,95</b>                   | <b>127 832,42</b>                  | <b>-262 608,42</b>                 | <b>-134 157,84</b>                 |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>15 142,21</b>                   | <b>36,03</b>                       | <b>33 951,10</b>                   | <b>22 837,51</b>                   |
| I.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               | 0,00                               |



|           |  |                   |                    |                     |                    |
|-----------|--|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| II.       | Dotacje  | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
| IV.       | Inne przychody operacyjne                                | 15 142,21         | 36,03              | 33 951,10           | 22 837,51          |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                       | <b>2 418,84</b>   | <b>1 610,95</b>    | <b>20 344,06</b>    | <b>8 364,00</b>    |
| I.        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 1 610,46          | 1 610,46           | 8 302,50            | 8 302,50           |
| III.      | Inne koszty operacyjne                                   | 808,38            | 0,49               | 12 041,56           | 61,50              |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>  | <b>87 280,32</b>  | <b>126 257,50</b>  | <b>-249 001,38</b>  | <b>-119 684,33</b> |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                               | <b>851 358,93</b> | <b>740 766,20</b>  | <b>1 016 115,13</b> | <b>792 957,92</b>  |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                    | 40 097,20         | 35 067,20          | 48 602,50           | 0,00               |
|           | <i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>               | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
|           | <i>- w których jednostka posiada</i>                     | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
|           | <i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>               | 40 097,20         | 35 067,20          | 48 602,50           | 0,00               |
|           | <i>- w których jednostka posiada</i>                     | 2 000,00          | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 8 775,42          | 4 015,49           | 40 529,81           | 7 951,33           |
|           | <i>- od jednostek powiązanych</i>                        | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:       | 89 306,17         | -7 996,63          | 133 014,69          | -8 961,54          |
|           | <i>- w jednostkach powiązanych</i>                       | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                | 709 680,14        | 709 680,14         | 793 968,13          | 793 968,13         |
| V.        | Inne   | 3 500,00          | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                  | <b>152 565,46</b> | <b>-203 475,37</b> | <b>34 467,59</b>    | <b>-22 734,49</b>  |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 31 687,20         | 10 503,20          | 22 588,88           | 5 507,75           |
|           | <i>- dla jednostek powiązanych</i>                       | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:     | 0,00              | 0,00               | 0,00                | 0,00               |

|           |  |                   |                     |                   |                   |
|-----------|--|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|           | - w jednostkach powiązanych  | 0,00              | 0,00                | 0,00              | 0,00              |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | 106 237,66        | -216 049,26         | 0,00              | -29 660,06        |
| IV.       | Inne   | 14 640,60         | 2 070,69            | 11 878,71         | 1 417,82          |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>786 073,79</b> | <b>1 070 499,07</b> | <b>732 646,16</b> | <b>696 008,08</b> |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>96 431,00</b>  | <b>143 971,00</b>   | <b>61 396,00</b>  | <b>59 642,00</b>  |
| <b>K.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>689 642,79</b> | <b>926 528,07</b>   | <b>671 250,16</b> | <b>636 366,08</b> |

|             | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM   | 01.01.2017 – 31.12.2017 | 01.10.2017 – 31.12.2017 | 01.01.2016 – 31.12.2016 | 01.10.2016 – 31.12.2016 |
|-------------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>6 674 075,91</b>     | <b>6 356 981,28</b>     | <b>6 003 113,27</b>     | <b>6 037 708,48</b>     |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | -                       | -                       | -                       | -                       |
|             | - korekty błędów   | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>6 674 075,91</b>     | <b>6 356 981,28</b>     | <b>6 003 113,27</b>     | <b>6 037 708,48</b>     |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>7 283 478,19</b>     | <b>7 283 478,19</b>     | <b>6 674 075,91</b>     | <b>6 674 075,91</b>     |
| <b>III.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>7 283 478,19</b>     | <b>7 283 478,19</b>     | <b>6 674 075,91</b>     | <b>6 674 075,91</b>     |

|           | RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                   | 01.01.2017 –<br>31.12.2017 | 01.10.2017 –<br>31.12.2017 | 01.01.2016 –<br>31.12.2016 | 01.10.2016 –<br>31.12.2016 |
|-----------|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>    |                            |                            |                            |                            |
| I.        | Zysk (strata) netto   | 689 642,79                 | 926 528,07                 | 671 250,16                 | 636 366,08                 |
| II.       | Korekty razem   | -464 251,06                | -596 985,25                | -1 022 289,71              | -549 137,77                |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)    | 225 391,73                 | 329 542,82                 | -351 039,55                | 87 228,31                  |
| <b>B.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                            |                            |                            |                            |
| I.        | Wpływy  | 954 660,46                 | -60 199,32                 | 2 356 413,15               | 364 616,76                 |
| II.       | Wydatki   | 1 630 337,52               | 189 706,99                 | 2 237 804,38               | 489 958,85                 |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)     | -675 677,06                | -249 906,31                | 118 608,77                 | -125 342,09                |
| <b>C.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                            |                            |                            |                            |
| I.        | Wpływy  | 499 729,64                 | 295,75                     | 304 716,86                 | -1 155,34                  |
| II.       | Wydatki   | 313 285,93                 | 66 306,08                  | 250 523,06                 | 42 766,86                  |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)        | 186 443,71                 | -66 010,33                 | 54 193,80                  | -43 922,20                 |
| <b>D.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            | <b>-263 841,62</b>         | <b>13 626,18</b>           | <b>-178 236,98</b>         | <b>-82 035,98</b>          |
| <b>E.</b> | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>-263 841,62</b>         | <b>13 626,18</b>           | <b>-178 236,98</b>         | <b>-82 035,98</b>          |
|           | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | -                          | -                          | -                          | -                          |
| <b>F.</b> | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>457 144,46</b>          | <b>179 676,66</b>          | <b>635 381,44</b>          | <b>539 180,44</b>          |
| <b>G.</b> | <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                  | <b>193 302,84</b>          | <b>193 302,84</b>          | <b>457 144,46</b>          | <b>457 144,46</b>          |
|           | - o ograniczonej możliwości dysponowania                          | -                          | -                          | -                          | -                          |

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

Beskidzkie Biuro Consultingowe SA powstało jako podmiot zajmujący się wyłącznie działalnością doradczą. Usługi te świadczone były dla przedsiębiorstw poszukujących finansowania projektów inwestycyjnych.

Początkowo, usługi Spółki skupione były na pomocy w pozyskiwaniu finansowania dłużnego w formie kredytów bankowych i pożyczek. Po 2000 roku, kiedy pojawiły się tzw. fundusze przedakcesyjne, portfolio świadczonych usług zostało rozszerzone o pozyskiwanie finansowania w formie dotacji ze środków Unii Europejskiej, a od 2004 roku, kiedy Polska stała się członkiem Unii Europejskiej, usługi związane z dotacjami stały się głównym elementem odpowiadającym za rozwój przedsiębiorstwa.

Programów, w ramach których przedsiębiorcy mogli pozyskać bezzwrotne środki z budżetu Unii Europejskiej z przeznaczeniem na finansowanie działań inwestycyjnych, najwięcej było w latach 2007 – 2011. Przekładało się to wprost na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe, gdzie w 2011 r. osiągnięto przychody w wysokości prawie 2,3 mln zł.

Od roku 2012, przychody z usług w zakresie dotacji unijnych malały, głównie w związku ze zmniejszającą się liczbą programów dotacyjnych. Było to z kolei spowodowane kończącym się okresem programowania budżetu Unii Europejskiej, który zaplanowany był na lata 2007 – 2013. Z kolei pierwsze nabory w ramach kolejnego budżetu Unii Europejskiej na lata 2014 – 2020 z których korzystali klienci Spółki, rozpoczęły się dopiero w 2016 r.

W ramach obecnej perspektywy budżetowej, Spółka świadczy usługi przy pozyskiwaniu finansowania dla przedsiębiorstw głównie w ramach regionalnych programów operacyjnych, których przedmiotem jest zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych służących wprowadzeniu innowacji w przedsiębiorstwie, oraz programów ogólnokrajowych, jak np. kredyt technologiczny. W mniejszym zakresie realizowane są projekty polegające na przeprowadzaniu badań, bądź wdrożeniu rezultatów badań.

W kwartale sprawozdawczym, usługi w zakresie dotacji dla przedsiębiorstw z budżetu Unii Europejskiej, realizowane były głównie poprzez:

- a) rozliczanie projektów realizowanych obecnie przez przedsiębiorców (w ramach poddziałania 3.2.2 „Kredyt na innowacje technologiczne” Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój; poddziałania 3.1.5 „Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego – 4 Stock” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój; działania 3.2 „Innowacje w MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020; działania 1.2 „Badania, rozwój i innowacje w przedsiębiorstwach” Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020;

*działania 3.3 „Technologie Informacyjno-Komunikacyjne w działalności gospodarczej” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020; Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020; poddziałania 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020; poddziałania 1.2.2 „Infrastruktura badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020; poddziałania 3.4.4 „Dotacje dla MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020; poddziałania 19.2 „Wsparcie na wdrażanie operacji w ramach strategii rozwoju lokalnego kierowanego przez społeczność” Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014-2020), poddziałania 3.4.4 „Dotacje dla MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020,*

- b) przygotowywanie formalne oraz merytoryczne przedsiębiorców do podpisania umów na dofinansowanie realizacji projektów (w ramach działania 3.2 „Innowacje w MŚP” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020; poddziałania 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020; poddziałania 19.2 „Wsparcie na wdrażanie operacji w ramach strategii rozwoju lokalnego kierowanego przez społeczność” Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014-2020),*
- c) przygotowywanie dokumentacji aplikacyjnej dla przedsiębiorców starających się o otrzymanie dofinansowania do realizacji projektów (w ramach poddziałania 4.2 „Wsparcie inwestycji w przetwarzanie produktów rolnych, obrót nimi lub ich rozwój” Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014-2020; działania 9.2 „Dostępne i efektywne usługi społeczne i zdrowotne” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020).*

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

Łączne przychody Spółki w raportowanym okresie (wliczając przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe) wyniosły **1 030 281,45 zł**, z czego 71,90% stanowiły przychody finansowe. W IV kwartale 2017 r. Spółka otrzymała 35 067,20 zł z tytułu dywidend od posiadanych papierów wartościowych.

W IV kwartale 2017 r., Spółka wypracowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej w wysokości 289 479,22 zł, które w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego wzrosły o 187,40%.

Należy wskazać, iż w całym 2017 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 1 051 376,00 zł, które są najwyższą wartością od roku 2013, kiedy to wartość przychodów wyniosła 1 323 508,87 zł.

Duży wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w całym 2017 r. miała działalność handlowa, zapewniając Spółce tym samym dodatkową dywersyfikację przychodów. Należy jednak podkreślić, że głównym profilem działalności Spółki pozostaje działalność konsultingowa, która odpowiada za 75,91% ogólnej wysokości przychodów, a działalność handlowa jest jedynie działalnością uzupełniającą, wspomagającą rozwój Spółki w zakresie podstawowego jej profilu działalności. Warto zaznaczyć, iż przychody z działalności doradczej w 2017 r. są najwyższe od roku 2013.

Od 2012 r., w związku z malejącymi możliwościami realizowania usług w ramach dotacji z budżetu Unii Europejskiej, a także celem zapewnienia finansowania Spółce i przygotowania jej do nowej perspektywy budżetowej, ówczesny Zarząd podjął decyzję o zwiększeniu zakresu działalności inwestycyjnej na rynku kapitałowym, na którym szczególnie duże doświadczenie posiada Pan Sławomir Jarosz, pełniący wtedy funkcję Wiceprezesa Zarządu. Działania te realizowane były dwutorowo, z jednej strony poprzez uzyskanie w dniu 01 października 2012 r. wpisu na listę Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect i na Catalyst, z drugiej strony poprzez inwestycje kapitałowe.

Należy zaznaczyć, iż działalność na rynku kapitałowym, zarówno w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy jak i inwestycji rozwija się bardzo intensywnie. Spółka do tej pory wprowadziła na rynek NewConnect 6 podmiotów, a także realizuje na bieżąco procedury związane z wprowadzaniem do publicznego obrotu w ramach alternatywnego systemu kolejnych emisji akcji spółek już notowanych. Obecnie Spółka ma podpisane 2 umowy na wprowadzenie kolejnych serii akcji.

W IV kwartale 2017 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w zakresie współdziałania w wypełnianiu obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku oraz prowadzenia bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect na rzecz 11 podmiotów:

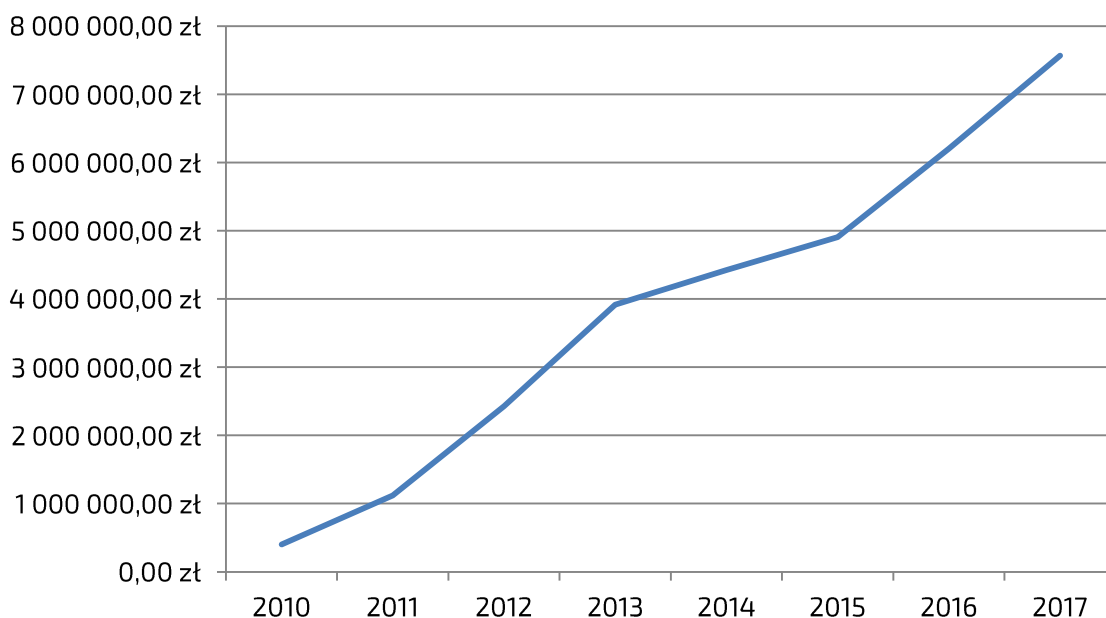
- a) *ArtP Capital SA z siedzibą w Opolu,*
- b) *BVT SA z siedzibą w Tarnowie,*
- c) *Kupiec SA z siedzibą w Tarnowie,*
- d) *LS Tech-Homes SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- e) *Mr Hamburger SA z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,*
- f) *Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*
- g) *Prymus SA z siedzibą w Tychach (od 1 grudnia 2017 r.),*
- h) *Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle,*
- i) *Robinson Europe SA z siedzibą w Bielsku-Białej,*

- j) SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej,
- k) Verte SA z siedzibą w Warszawie.

Dodatkowo, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy dla spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle, w zakresie wprowadzenia akcji serii E, F i G tej spółki na rynek NewConnect. Do obrotu w ramach alternatywnego systemu uchwałą nr 1549/2017 Zarządu GPW z dnia 21 grudnia 2017 r. wprowadzonych zostało 15.000.000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce 05 stycznia 2018 r. Łącznie w obrocie na rynku NewConnect znajduje się 28.600.000 tej spółki, tj. wszystkie wyemitowane przez nią akcje.

Druga ścieżka działalności na rynku kapitałowym, realizowana jest poprzez prowadzenie działalności inwestycyjnej w instrumenty finansowe podmiotów prawa handlowego, zarówno te znajdujące się w publicznym obrocie, jak i mające w perspektywie do jednego roku zostać upublicznione. Działalność ta rozwijana jest niezwykle dynamicznie, na co bardzo duży wpływ ma fakt, iż do połowy grudnia 2014 r. Spółka była podmiotem zależnym od ABS Investment SA (którego główna działalność związana jest z inwestycjami na rynku kapitałowym, w projekty perspektywiczne, oferujące niszowe produkty i usługi), a który do dnia dzisiejszego jest głównym akcjonariuszem, posiadającym 49,90% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Dynamika rozwoju tej działalności, przejawia się chociażby wartością portfela inwestycyjnego Spółki, gdzie na koniec 2011 wynosił 1120 576,00 zł, a którego wartość koniec 2017 r. wzrosła do 7 565 015,47zł, tj. o 575,10%.



**Wykres 1 Wartość portfela inwestycyjnego w latach 2010 - 2017**

Źródło: Spółka



Łączna wartość portfela inwestycyjnego Spółki zgodnie z bilansem na dzień **31 grudnia 2017 r.** wyniosła **7 565 015,47 zł** wobec **6 515 906,53 zł** na dzień 30 września 2017 r. Porównując jednak wartość portfela Spółki na koniec kwartału sprawozdawczego do okresu analogicznego ubiegłego roku obrotowego widać bardzo duży - bo aż o **22,03%** - jego **wzrost**, gdzie wartość portfela Spółki na dzień **31 grudnia 2016 r.** wynosiła **6 199 339,99 zł**. Analizując powyższy wykres, zauważalny jest duży wzrost wartości portfela, co świadczy o prawidłowo obranej strategii inwestycyjnej. Wynik ten cieszy, tym bardziej, że NCIIndeks zanotował w tym samym okresie spore spadki. Dobra jakość spółek w porfleu pozwala na ich lepsze zachowanie aniżeli indeksów rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 18 spółek, z czego 14 notowanych i 4 nie będące w publicznym obrocie (w tym udziały dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością).

Dla potrzeb oceny wpływu działalności inwestycyjnej na uzyskany wynik netto Spółki, prezentuje się jej wartość mierzoną relacją salda przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji do zysku netto Spółki. Należy zaznaczyć, iż w pozycji „aktualizacja wartości aktywów finansowych” zarówno w przychodach finansowych, jak i w kosztach finansowych, prezentuje się przeszacowania notowanych aktywów. Walory nienotowane są z kolei wyceniane i ukazywane w bilansie według cen ich nabycia.

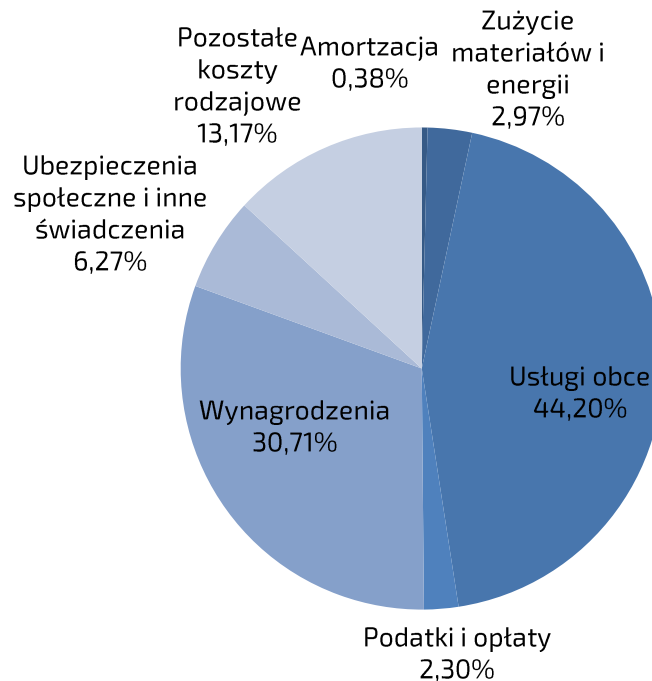
W IV kwartale 2017 r. saldo na działalności inwestycyjnej wyniosło **917 732,77 zł** (na co składają się strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w wysokości **-7 996,63 zł** oraz aktualizacja wartości aktywów finansowych w wysokości **925 729,40 zł**). W rezultacie w IV kwartale 2017 r., w którym Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie **926 528,07 zł** odnotowano dodatni wpływ działalności inwestycyjnej na jej wynik finansowy.

Łączna wartość inwestycji kapitałowych i środków pieniężnych Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła **7 758 318,31 zł**. Po doliczeniu kwot z tytułu udzielonych pożyczek Emitent posiada ponad **7,9 mln** aktywów finansowych, które stanowią podstawę do dalszego rozwoju Spółki (**wzrost o 1 mln zł względem danych na dzień 30 września 2017 r.**).

W IV kwartale 2017 r. koszty podstawowej działalności operacyjnej wyniosły 161 646,80 zł, przy 234 882,56 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Tak znaczący spadek kosztów z podstawowej działalności operacyjnej związany jest z działaniami restrukturyzacyjnymi koszty prowadzonymi przez nowy Zarząd, polegającymi w szczególności na racjonalnym gospodarowaniu środkami finansowymi.



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



**Wykres 2 Struktura kosztów rodzajowych w IV kwartale 2017 roku**

Źródło: Spółka

W IV kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła **zysk brutto** w wysokości **1 070 499,07 zł**, co jest najwyższym kwartalnym wynikiem, w całej historii działalności Spółki. Dodatkowo, biorąc pod uwagę cały rok obrotowy, Spółka od 2013 r. po raz pierwszy osiągnęła rentowność na każdym poziomie prowadzonej działalności operacyjnej.

W ślad za wzrostem wartości portfela inwestycyjnego, znaczący wzrost został również odnotowany w sumie bilansowej, która na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła **8 821 291,39 zł**, w stosunku do **7 590 608,15 zł** na dzień 31 grudnia 2016 r. Na wartość tą po stronie aktywów miał wzrost o ponad 1,2 mln zł w kategorii inwestycji krótkoterminowych zawierających portfel inwestycyjny i środki pieniężne w kasie i na rachunkach. Znaczącą pozycją są również należności krótkoterminowe które wynoszą 517 429,84 zł.

Z kolei po stronie pasywów, wzrost sumy bilansowej spowodowany został zwiększeniem się wartości kapitałów własnych o 609 402,28 zł, (tj. do poziomu 7 283 478,19 zł) oraz wartości zobowiązań wraz z rezerwami o 621 280,96 zł, do poziomu 1 537 813,20 zł. Wzrost wartości zobowiązań został spowodowany głównie zaciągnięciem przez Spółkę kredytu obrotowego w wysokości 500.000,00 zł.

Zaznaczyć należy również niewielki udział zobowiązań w majątku firmy wynoszący jedynie 17,43% z czego 31,87% to rezerwa na odroczony podatek dochodowy. Przytoczone dane wskazują na stabilność i wysokie bezpieczeństwo finansowe Spółki. Dodatkowo, majątek obrotowy stanowi niemal 95,73% sumy bilansowej, a kapitały własne 82,57%. Dodatkowo wartość aktywów finansowych (posiadanych akcji/udziałów innych podmiotów) oraz środków pieniężnych stanowi 87,95% sumy bilansowej.

Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Saldo zadłużenia kredytowego na koniec IV kwartału 2017 roku wyniosło 643 595,00 zł względem 698 333,00 zł na dzień 30 września 2017 roku. Świadczy to o sukcesywnym spłacaniu posiadanych kredytów. Należy zaznaczyć, iż koszty finansowe pokrywane są z nawiązką z odsetek od udzielonych pożyczek i otrzymanych dywidend (większość dywidend wpłynęła w IV kwartale 2017 r.). Spółka na dzień 31 grudnia 2017 r. posiadała ponadto środki pieniężne w kwocie 193 302,84 zł.

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 29 czerwca 2016 r., upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, w IV kwartale 2017 r. Zarząd nabył **220** akcji własnych, po średniej cenie **3,44** zł za akcję. Akcje te stanowiły **0,0054%** udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, do dnia 31 grudnia 2017 r., Spółka nabyła **92 685** akcji własnych, po średniej cenie **3,60** zł za akcję. Akcje te stanowią **2,2609%** udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

#### IV. OPUBLIKOWANE RAPORTY

##### EBI

- **15/2017** z dnia 13.11.2017 r. - Raport okresowy za III kwartał 2017 roku
- **14/2017** z dnia 07.11.2017 r. - Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za III kwartał 2017 roku

##### ESPI

- **30/2017** z dnia 04.10.2017 r. - Nabycie akcji własnych

#### V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie opublikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2017.

#### VI. STATYSTYKA EMITENTA

W okresie od 01 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, podstawowe dane statystyczne Beskidzkiego Biura Consultingowego SA, jako emitenta instrumentów

finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

|  |                  |
|--|------------------|
| – kurs akcji – maksymalny              | - 3,50 zł,       |
| – kurs akcji – minimalny               | - 2,87 zł,       |
| – kurs akcji - średni ważony wolumenem | - 3,13 zł,       |
| – kurs akcji – ostatni                 | - 3,29 zł,       |
| – liczba transakcji                    | - 330,           |
| – liczba transakcji pakietowych        | - 0,             |
| – liczba transakcji na sesję           | - 5,             |
| – wartość obrotu ogółem                | - 106 255,28 zł, |
| – wartość obrotu w trans. pakietowych  | - 0,00 zł,       |
| – średnia wartość obrotu na sesję      | - 1 713,79 zł,   |
| – średnia wartość transakcji           | - 321,99 zł,     |
| – wolumen obrotu ogółem                | - 33 937 akcji,  |
| – wolumen obrotu w trans. pakietowych  | - 0 akcji,       |
| – średni wolumen obrotu na sesję       | - 547,37 akcji,  |
| – udział animatorów rynku w obrotach   | - 37,73 %.       |

## VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe SA nie było jednostką zależną wobec innej jednostki ani też nie posiadało jednostek zależnych.

## VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

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

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

Stan zatrudnienia w okresie od 01 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 5,
- zatrudnienie w etatach – 4,125.

## X. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz

*sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.*

**Podstawy prawne:**

- 1) Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 ze zm.)
  - 2) W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
  - 3) W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
  - 4) W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.
1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
  2. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
  3. Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
  4. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
  5. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
  6. W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
  7. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
  8. Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

1. pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
2. przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
3. koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
4. straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

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

1. do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
2. do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
3. do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obługę.

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 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.