



BESKIDZKIE
BIURO
CONSULTINGOWE



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2014 R.
tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2014 r.

sporządzony w dniu 14 listopada 2014 r.

Raport za III 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	4
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
IV. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	10
V. PROGNOZY FINANSOWE	16
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	16
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	16
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16
IX. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	16

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna	
<i>adres siedziby</i>	43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153
<i>numer telefonu</i>	+48 33 816 17 56
<i>numer faksu</i>	+48 33 816 92 26
<i>adres poczty elektronicznej</i>	bbc@bbc-polska.com
<i>adres strony internetowej</i>	www.bbc-polska.com
<i>wsąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>data rejestracji</i>	30 marzec 2010 rok
<i>numer krs</i>	0000352910
<i>regon</i>	241302763
<i>nip</i>	9372604213

Organy Spółki

Zarząd:

Bogdan Pukowiec - Prezes Zarządu
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 400 500,00 zł i dzieli się na 4 005 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

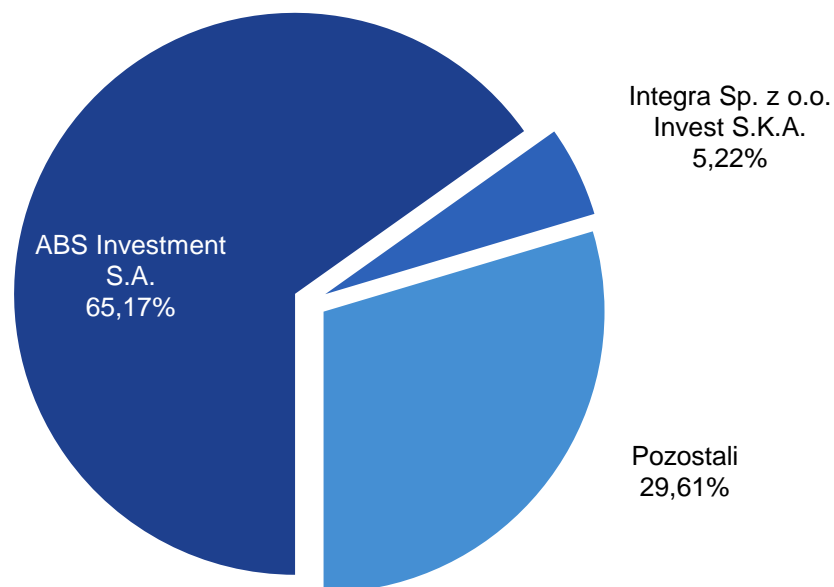
- 2 500 000 akcji serii A,
- 1 175 000 akcji serii B,
- 260 000 akcji serii C,
- 70 000 akcji serii D.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (stan na dzień 14 listopada 2014 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	ABS Investment S.A.	2 610 035	2 610 035	65,17%	65,17%
2	Integra Sp. z o.o. Invest S.K.A.	209 000	209 000	5,22%	5,22%
	Pozostali	1 185 965	1 185 965	29,61%	29,61%
	suma	4 005 000	4 005 000	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%



II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

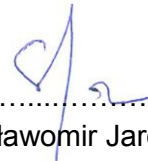
Zarząd spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. przedstawia raport za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku, na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto za **III kwartał 2014 r.** w wysokości **-29 771,86 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 14 listopada 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	30.09.2014	30.09.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	534 921,34	158 339,89
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	800,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 470,21	63 666,89
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	458 313,07	3 300,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71 138,06	90 573,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 426 517,88	5 959 544,48
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	643 350,07	1 842 273,50
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 768 694,19	4 107 944,39
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 473,62	9 326,59
	AKTYWA RAZEM	5 961 439,22	6 117 884,37
	BILANS - PASYWA	30.09.2014	30.09.2013
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 617 024,42	5 434 044,28
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	393 500,00	367 500,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-72 324,23	-17 928,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 444 145,11	3 451 383,06
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 007 000,00	1 000 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-327 969,99
VIII.	Zysk (strata) netto	-155 296,46	961 059,21
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	344 414,80	683 840,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	106 021,00	212 347,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	119 988,00	160 004,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	118 405,80	311 489,09
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	5 961 439,22	6 117 884,37

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 – 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 – 30.09.2013
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	765 055,89	294 887,13	1 013 963,03	305 185,53
	- od jednostek powiązanych	22 500,00	7 500,00	22 500,00	7 500,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	765 055,89	294 887,13	1 013 963,03	305 185,53
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	818 746,10	264 787,06	926 594,72	285 188,38
I.	Amortyzacja	12 301,01	316,58	29 964,34	9 907,97
II.	Zużycie materiałów i energii	33 015,97	10 234,48	36 160,95	8 102,47
III.	Usługi obce	278 095,81	94 414,66	300 080,84	105 996,49
IV.	Podatki i opłaty	13 016,87	2 975,04	17 932,42	3 113,75
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	385 206,06	126 226,96	406 353,48	123 203,52
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 137,01	13 661,88	39 117,03	12 313,95
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	50 973,37	16 957,46	96 985,66	22 550,23
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-53 690,21	30 100,07	87 368,31	19 997,15
D.	Pozostałe przychody operacyjne	27 375,63	1 716,25	199 882,03	36 418,18
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 866,17	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	158 794,49	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	11 509,46	1 716,25	41 087,54	36 418,18
E.	Pozostałe koszty operacyjne	21 709,64	938,46	45 347,43	25 278,74
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	21 709,64	938,46	45 347,43	25 278,74
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-48 024,22	30 877,86	241 902,91	31 136,59

G.	Przychody finansowe	66 232,06	62 972,14	2 088 835,74	675 559,17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 977,00	2 977,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	12 472,05	9 212,13	3 407,68	244,49
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	50 783,01	50 783,01	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	1 137 428,06	675 314,68
V.	Inne	0,00	0,00	948 000,00	0,00
H.	Koszty finansowe	205 553,30	157 277,86	1 141 167,44	-36 242,60
I.	Odsetki, w tym:	10 587,55	3 235,55	4 704,72	164,98
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-33 110,81	134 523,93	22 600,29
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	192 862,61	186 313,68	46 320,20	-61 789,19
IV.	Inne	2 103,14	839,44	955 618,59	2 781,32
I.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-187 345,46	-63 427,86	1 189 571,21	742 938,36
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)	-187 345,46	-63 427,86	1 189 571,21	742 938,36
L.	Podatek dochodowy	-32 049,00	-33 656,00	228 512,00	140 516,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-155 296,46	-29 771,86	961 059,21	602 422,36

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 – 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 – 30.09.2013
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	5 047 730,70	5 641 707,13	4 135 306,22	4 847 192,92
	- 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	5 641 707,13	4 135 306,22	4 847 192,92
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 617 024,42	5 617 024,42	5 434 044,28	5 434 044,28
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 617 024,42	5 617 024,42	5 434 044,28	5 434 044,28

	RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 – 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 – 30.09.2013
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-155 296,46	-29 771,86	961 059,21	602 422,36
II.	Korekty razem	216 372,34	101 099,85	-1 020 669,51	-391 281,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	61 075,88	71 327,99	-59 610,30	211 141,33
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	768 073,22	546 860,28	126 207,06	7 883,71
II.	Wydatki	1 561 914,05	1 069 965,74	394 596,73	147 668,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-793 840,83	-523 105,46	-268 389,67	-139 784,90
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 022 239,77	7 251,63	573 836,25	220 586,40
II.	Wydatki	79 522,26	16 724,10	53 699,84	38 561,43
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	942 717,51	-9 472,47	520 136,41	182 024,97
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A III+/-B III+/-C III)	209 952,56	-461 249,94	192 136,44	253 381,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	209 952,56	-461 249,94	192 136,44	253 381,40
	- 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	909 115,57	164 127,66	102 882,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	447 865,63	447 865,63	356 264,10	356 264,10
	- 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 **294 887,13 zł**. Źródłami tych przychodów są przede wszystkim kwoty wynagrodzeń za usługi 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. 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**. Kolejną część tych środków Spółka otrzymała w III kwartale 2014 roku.

Spółka osiągała również przychody z tytułu usług z zakresu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy na rzecz spółek notowanych na rynku NewConnect.

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 na realizację projektów. Spodziewane otwarcie naborów na pierwsze programy w ramach nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014 - 2020, ma nastąpić w 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 diagnozy 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 III kwartale 2014 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w zakresie współdziałania w wypełnianiu obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz prowadzenia bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect na rzecz 11 spółek:

- 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 (umowa zakończona w dniu 30 września 2014 roku),
- 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,
- SferaNET S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej,
- Your Image S.A. z siedzibą w Warszawie (umowa zakończona w dniu 31 października 2014 roku).

W dniu 21 sierpnia 2014 roku miało miejsce pierwsze notowanie w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 2 000 000 akcji serii A i 500 000 akcji serii B spółki SferaNET S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, dla której Emitent świadczył usługi Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki na rynek NewConnect. Był to 17 debiut na rynku NewConnect w 2014 roku. 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.

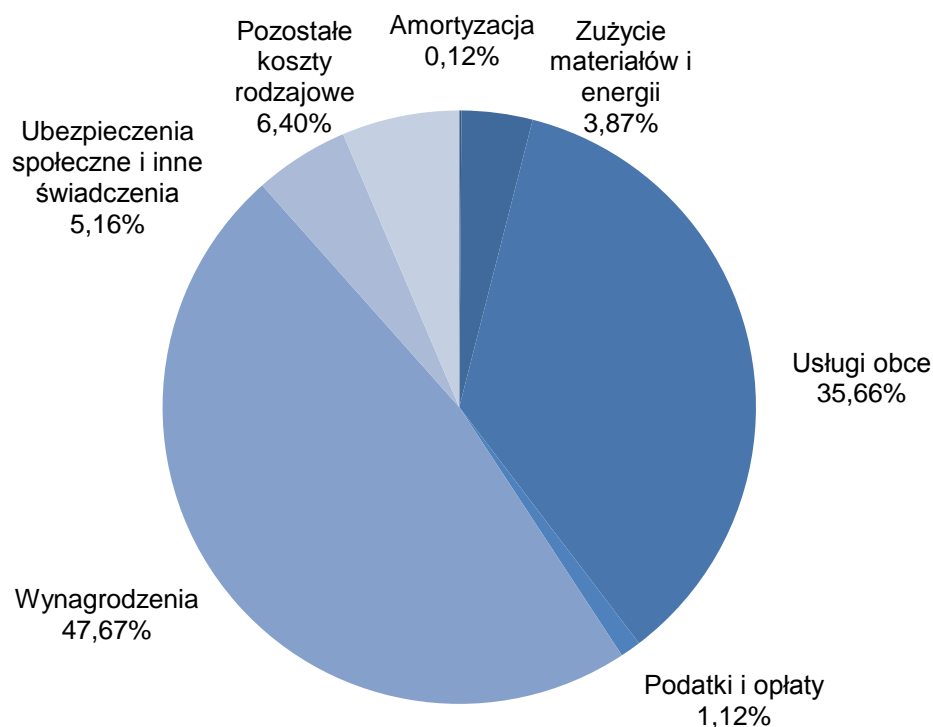
Saldo mierzone relacją przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło **-102 419,86 zł** (na co składają się zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 83 893,82 zł oraz aktualizacja wartości inwestycji w wysokości -186 313,68 zł), przy stracie netto Spółki na poziomie **-29 771,86 zł**. W rezultacie w III kwartale 2014 r. odnotowano ujemny wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki. Łączna wartość portfela inwestycyjnego BBC zgodnie z bilansem na dzień 30 września 2014 roku wynosiła **4 289 428,38 zł** wobec **4 086 361,55 zł** na dzień 30 czerwca 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 września 2014 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 17 spółek, z czego 14 notowanych i 3 nie będące w publicznym obrocie.

W III kwartale 2014 r., łączne przychody Spółki (wliczając przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe) wyniosły **359 575,52 zł**.

Podstawowe koszty operacyjne w III kwartale 2014 r. wyniosły **264 787,06 zł**, przy **285 188,38 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego, oraz **296 790,14 zł** w II kwartale 2014 roku. Oznacza to spadek kosztów rodzajowych w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego o około **7,15%**. 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 **47,67%** oraz **35,66%** są odpowiednio koszty wynagrodzeń oraz usług obcych.



Wykres 1 Struktura kosztów rodzajowych w III kwartale 2014 roku

Źródło: Spółka

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

	IIIQ'2014	IIIQ'2013	zmiana
kapitał własny	5 617 024,42	5 434 044,28	3,4%
zobowiązania krótkoterminowe	118 405,80	311 489,09	-62,0%
należności krótkoterminowe	643 350,07	1 842 273,50	-65,1%
inwestycje krótkoterminowe	4 768 694,19	4 107 944,39	16,1%

Źródło: Spółka

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

	IIIQ'2014	IIIQ'2013
wskaźniki rentowności		
wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	-	9,9%
wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	-	11,1%
marża ze sprzedaży	10,2%	6,6%
marża operacyjna	10,5%	10,2%
marża EBITDA	10,6%	13,5%
marża netto	-	197,4%
wskaźniki płynności finansowej		
wskaźnik bieżący	45,8	19,1
wskaźniki stanu zadłużenia		
wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,06	0,11
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,06	0,13

Źródło: Spółka

Wynik na sprzedaży w III kwartale 2014 roku wyniósł 30 100,07 zł wobec 19 997,15 zł w roku poprzednim. Wynik na działalności operacyjnej w III kwartale 2014 roku wyniósł z kolei 30 877,86 zł względem 31 136,59 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik podatkowy wyniósł 13 757,51 zł.

Spółka odnotowała pozytywne zmiany w sytuacji majątkowej. Nastąpił znaczący wzrost aktywów trwałych, z poziomu **214 257,83 zł** na dzień 30 czerwca 2014 r., do **534 921,34 zł** na dzień 30 września 2014 roku. Jest to związane bezpośrednio ze wzrostem wartości pozycji inwestycje długoterminowe.

W porównaniu do analogicznego okresu roku 2013, zwiększeniu uległ wskaźnik rentowności ze sprzedaży, z poziomu 6,6% na dzień 30 września 2013 roku, do poziomu 10,2% w analogicznym okresie roku obecnego. Wskaźnik rentowności operacyjnej kształtuje się na zbliżonym poziomie, z kolei niewielki spadek odnotował wskaźnik marży EBITDA do poziomu 10,6% na dzień 30 września 2014 roku. Zwiększeniu uległ wskaźnik płynności bieżącej, który na koniec III kwartału 2014 roku kształtował się na poziomie 45,8. Zmniejszeniu uległy z kolei wskaźniki zadłużenia. Należy podkreślić, iż wartości wskaźników utrzymują się na bezpiecznym poziomie.

Zaznaczyć należy przy tym niewielki udział zobowiązań w majątku firmy wynoszący jedynie **5,78%** (względem **10,45%** na dzień 30 czerwca 2014 roku) z czego ponad

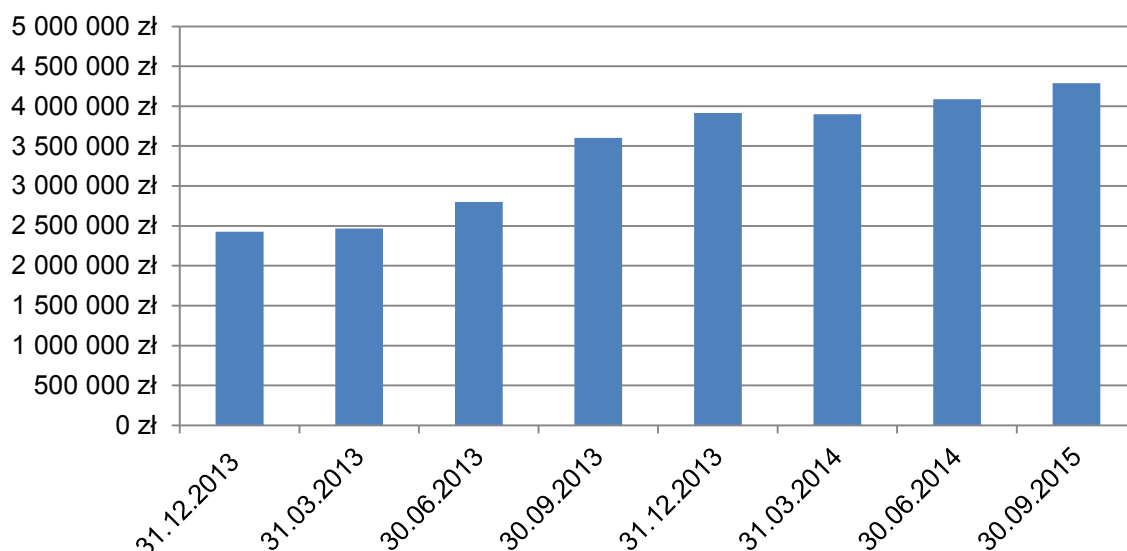
30,78% to rezerwa na odroczony podatek dochodowy. Przytoczone dane wskazują na stabilność i wysokie bezpieczeństwo finansowe Spółki. Dodatkowo, majątek obrotowy stanowi niemal **91,03%** sumy bilansowej, a kapitały własne **94,22%**.

Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Saldo zadłużenia kredytowego na koniec III kwartału 2014 roku wyniosło **164 417,55 zł**, względem **175 219,82 zł**, na koniec czerwca 2014 roku. Spółka posiadała ponadto środki pieniężne w kwocie **447 865,63 zł**, które w całości pokrywają zobowiązania kredytowe.

Na koniec III kwartału 2014 roku, nastąpiło znaczne zmniejszenie sumy należności krótkoterminowych w stosunku do okresu ubiegłego, tj. z wartości **954 118,08 zł** na koniec II kwartału 2014 r. do kwoty **643 350,07 zł** na koniec września 2014 roku, tj. o **32,57%**. Dodatkowo wobec poprzedniego okresu, Spółka odzyskała wszystkie należności długoterminowe w kwocie 120 000,00 zł.

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 zł)

Źródło: Spółka

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 24 czerwca 2013 r., upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, w III kwartale 2014 roku, Zarząd nabył 770 akcji własnych, po średniej cenie 3,78 zł za akcję. Akcje te stanowią 0,019% udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, do dnia 30 września 2014 roku, Spółka nabyła 18 840 akcji własnych, po średniej cenie 3,78 zł za akcję. Akcje te stanowią 0,470% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu

W związku z podjętą w dniu 25 czerwca 2014 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 20 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,

z wyłączeniem prawa poboru i zmiany art. 8 ust. 1 oraz art. 9 ust. 1 Statutu Spółki, w III kwartale 2014 roku Zarząd przeprowadzał działania związane z subskrypcją akcji. W ramach przeprowadzonej subskrypcji zakończonej w dniu 13 sierpnia 2014 roku, zostało objętych 70 000 (siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Umowy objęcia akcji serii D zostały zawarte z 10 osobami.

Subskrypcja miała charakter oferty prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na interes Spółki, poprzez zaoferowanie akcji osobom, które mają szczególne zasługi dla rozwoju Spółki, jednocześnie mając na względzie charakter motywacyjny takiej emisji akcji.

W dniu 30 lipca 2014 r. Spółka wypłaciła dywidendę za rok obrotowy 2013 w kwocie 255 985,10 zł brutto, tj. 0,07 zł brutto na jedną akcję. Dywidendę otrzymali akcjonariusze, którzy na koniec 10 lipca 2014 r. (dzień ustalenia prawa do dywidendy) posiadali akcje Emitenta. Podstawą prawną do wypłaty dywidendy była uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2014 roku o podziale zysku za rok obrotowy 2013. W dywidendzie nie brały udziału akcje Spółki, nabyte w ramach realizacji procedury skupu akcji własnych w liczbie 18 070 akcji.

W dniu 6 sierpnia 2014 roku Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 260 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, tj. z kwoty 367 500,00 zł do kwoty 393 500,00 zł. Obecnie po zarejestrowaniu w dniu 16 września 2014 roku podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 70 000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, kapitał zakładowy Spółki wynosi 400 500,00 zł.

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

V. PROGNOZY FINANSOWE

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 2 610 035 akcji Emitenta, stanowiących 65,17% udziału w kapitale i uprawniających do 65,17% 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 lipca 2014 r. – 30 września 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 rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
2. przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
3. koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
4. straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:
- środki trwałe – raz na 4 lata.

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

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

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

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

Zapasy:

Ustala się następujące zasady wyceny stanów i rozchodów rzeczowych składników majątkowych:

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
- b) towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
- f) rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
- g) odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności).

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:
- środki pieniężne w walucie obcej:

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- a) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- b) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
- c) wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO),

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- a) składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- b) składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada operacji wyrażonych w walutach obcych.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się – wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą,
- 2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.