

Opinia i Raport
z badania sprawozdania finansowego
Beskidzkie Biuro CONSULTINGOWE SA
z siedzibą w Bielsko-Białą, ulica Warszawska 153
za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna.

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej ul. Warszawska 153, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą : **4 377 723,14 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości : **(-) 224 681,10 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę : **2 532 388,70 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę : **44 723,91 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U.94 poz.1037 z późn.zm.)

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Va. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2011 w „Monitorze Polskim B”.

Vb. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Małgorzata Wojnowska, nr w rejestrze 10265

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Polaudit Sp. z o.o., nr w rejestrze 552

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

Warszawa, ul. Elbląska 15/17

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

02 kwietnia 2013 r.

Data opinii

Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Warszawska 153
za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012



A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 8 września 2009 r. Repertorium A nr 5282/2009 i jego zmian z dnia 14 maja 2009 r. Rep. A nr 4267/2012 oraz z dnia 10 sierpnia 2012 r. Rep. A nr 7077/2012. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony. Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna powstała w wyniku połączenia przez zawiązanie nowej spółki, w trybie art. 491-516 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółek „Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o.” z siedzibą w Bielsku-Białej, Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej i Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Białej, na mocy uchwał podjętych przez Zgromadzenia Wspólników łączących się spółek, w dniu 08.09.2009 r. Rejestracja Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została dokonana w dniu 30 marca 2010 r. pod numerem KRS 0000352910. W dniu 1 października 2012 r. Spółka została wpisana na listę Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect oraz Catalyst. 2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000352910 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9372604213 nadany w dniu 17.09.2009 r. przez Urząd Skarbowy w Bielsku-Białej.
- c) numer identyfikacyjny Regon 241302763 nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

Świadczenie usług ekonomiczno-finansowych i obsługa konsultingowa o charakterze B2B, przede wszystkim w zakresie:

- ✓ pozyskiwanie finansowania w formie dotacji budżetowych i unijnych,
- ✓ pozyskiwanie finansowania w formie kredytów i pożyczek,
- ✓ sporządzanie analiz finansowych i biznes planów dla potrzeb uzyskania finansowania zewnętrznego,
- ✓ wykonywanie wycen majątkowych i finansowych,
- ✓ wykonywanie analiz ekonomicznych, opracowań i memorandumów,
- ✓ wykonywania badań rynkowych oraz innych usług marketingowych.

4. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki :

Prezes Zarządu	Bogdan Pukowiec
Wiceprezes	Sławomir Jarosz

Skład osobowy Zarządu w ciągu roku obrotowego 2012 i na dzień wydania opinii nie uległ zmianie.

b) Rada Nadzorcza na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień wydania opinii funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Rafał Budny
Członek RN	Maciej Dudek
Członek RN	Michał Glonek
Członek RN	Michał Więzik
Członek RN	Jerzy Pryszcz

W dniu 14 maja ze składu Rady Nadzorczej został odwołany z funkcji jej członka Grzegorz Gorczyca oraz zostali powołani nowi członkowie Rady Nadzorczej w osobach Rafał Budny, Michał Więzik oraz Michał Glonek.

5. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez KANCELARIĘ PODATKOWĄ TOMBIZ BIZON Spółka Jawna z siedzibą w Bielsku-Białej na podstawie zawartej umowy.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	bilansowy br.	bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	4 135 306,22	1 602 917,52
Kapitał (fundusz) podstawowy	367 500,00	250 000,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(351 599,20)	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 447 375,41	824 852,41
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(103 288,89)	0,00
Zysk (strata) netto	(224 681,10)	528 065,11

Kapitał podstawowy 367 500,00 zł, dzieli się na 3 675 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł, w tym :

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

Dzień 20 listopada 2012 roku był pierwszym dniem notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect zgodnie z uchwałą nr 1175/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

W 2012 roku miało miejsce podwyższenie kapitału podstawowego Spółki z kwoty 250 000 zł do kwoty 367 500 zł poprzez emisję 1 175 000 akcji na okaziciela, serii B o wartości nominalnej 0,10 zł /akcja. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 zł/akcja .

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- c) jest w całości opłacona zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

Jednostką dominującą wobec BBC S.A. jest ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (o udziale 70,24% w kapitale podstawowym)

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 6,84 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

8. Uchwałą nr 03/12/2012 z dnia 06 grudnia 2012 r. Rady Nadzorczej do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Polaudit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Elbląska 15/17 wpisany pod numerem 552 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

9. Niniejsze badanie, zgodnie z zawartą umową przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 05 marca 2013 r. do 08 marca 2013 r. oraz w siedzibie Polaudit sp. z o.o. do dnia wydania opinii.

10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Małgorzata Wojnowska (nr rej. 10265) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja

2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski K&F Audit Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 14 maja 2012 r.

Zysk bilansowy uchwałą nr 11 WZA z dnia 14 maja 2012 r. przeznaczono na:

- ✓ wypłatę dywidendy w kwocie 250 000 zł,
- ✓ kapitał zapasowy w kwocie 278 065 zł.

12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – VIII Wydział KRS Bielsko-Biała w dniu 01 października 2012 r.
- b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 21 maja 2012 r.

Jednakże nie został dopełniony przez Spółkę obowiązek wynikający z art. 70 ustawy o rachunkowości, dot. złożenia sprawozdania finansowego za 2011 r. do ogłoszenia w Monitorze Polskim.

13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

14. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2010 – 2012.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		%
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	184,0	4,2	155,8	7,5	171,7	13,0	28,2	118,1	12,4	107,2
I.	Wartości niematerialne i prawne	1,7	0,0	2,9	0,1	4,1	0,3	(1,2)	58,6	(2,4)	41,5
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	92,7	2,1	127,3	6,1	165,0	12,5	(34,6)	72,8	(72,2)	56,2
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	inwestycje długoterminowe	1,7	0,0	1,7	0,1	1,7	0,1		100,0		100,0
a)	w jednostkach powiązanych			1,7	0,1	1,7	0,1	(1,7)		(1,7)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88,0	2,0	24,0	1,2	1,0	0,1	64,0	366,9	87,0	9 219,1
B.	Aktywa obrotowe	4 193,7	95,8	1 920,3	92,5	1 147,0	87,0	2 273,4	218,4	3 046,7	365,6
I.	Zapasy					0,1	0,0			(0,1)	
II.	Należności krótkoterminowe	1 458,6	33,3	625,0	30,1	558,1	42,3	833,6	233,4	900,5	261,4
1.	Należności od jednostek powiązanych	951,1	21,7					951,1		951,1	
III.	inwestycje krótkoterminowe	2 725,6	62,3	1 240,0	59,7	579,3	43,9	1 485,7	219,8	2 146,3	470,5
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	9,5	0,2	55,4	2,7	9,5	0,7	(45,9)	17,1	(0,1)	99,5
Aktywa razem		4 377,7	100,0	2 076,2	100,0	1 318,6	100,0	2 301,5	210,9	3 059,1	332,0

W 2012 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. zwiększyło wartość zaangażowanych środków finansowych w akcje i udziały w pozostałych jednostkach, wartość bilansowa portfela inwestycyjnego na dzień 31.12.2012 r. to kwota 2.425.783,44 zł. W stosunku do 2011 roku nastąpił zauważalny wzrost tej pozycji bilansowej o kwotę 1.305.207,44 zł, co stanowi wzrost o 116,4%. Na dzień 31 grudnia 2012 r. w skład portfela inwestycyjnego BBC S.A. wchodziło 15 spółek, z czego 12 spółek notowanych na rynku NewConnect. Ostatni kwartał 2012 roku był okresem spadkowym na rynku kapitałowym NewConnect, co przełożyło się na spadek cen rynkowych akcji posiadanych przez Spółkę. Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy z uwzględnieniem odpisów aktualizujących w wysokości 625.699,23 zł.

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 135,3	94,5	1 602,9	77,2	1 074,9	81,5	2 532,4	258,0	3 060,5	384,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	367,5	8,4	250,0	12,0	250,0	19,0	117,5	147,0	117,5	147,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(351,6)	(8,0)					(351,6)		(351,6)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 447,4	101,6	824,9	39,7			3 622,5	539,2	4 447,4	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(103,3)	(2,4)					(103,3)		(103,3)	
VIII.	Zysk (strata) netto	(224,7)	(5,1)	528,1	25,4	824,9	62,6	(752,7)	(42,5)	(1 049,5)	(27,2)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	242,4	5,5	473,3	22,8	243,8	18,5	(230,8)	51,2	(1,4)	99,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	5,6	0,1	68,6	3,3	9,2	0,7	(63,0)	8,1	(3,6)	60,5
II.	Zobowiązania długoterminowe			14,9	0,7			(14,9)			
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	205,3	4,7	389,8	18,8	234,6	17,8	(184,5)	52,7	(29,3)	87,5
1.	Wobec jednostek powiązanych			86,1	4,1			(86,1)			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	31,6	0,7					31,6		31,6	
Pasywa razem		4 377,7	100,0	2 076,2	100,0	1 318,6	100,0	2 301,5	210,9	3 059,1	332,0

W 2012 roku miało miejsce podwyższenie kapitału podstawowego Spółki z kwoty 250 000 zł do kwoty 367 500 zł poprzez emisję 1 175 000 akcji na okaziciela, serii B o wartości nominalnej 0,10 zł /akcja. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 zł/akcja. W związku z nową emisją akcji nastąpiła zmiana wysokości kapitału zapasowego, wzrost wynikający głównie z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną (agio). W pasywach 2012 roku zostały wykazane pozycje bilansowe: straty z lat ubiegłych w kwocie (-) 103.288,89 zł – w wyniku korekty wyniku finansowego roku 2011 oraz akcje własne w kwocie (-) 351.599,20 zł – w pozycji tej zostały wykazane akcje spółki dominującej tj. ABS Investment S.A. Akcje własne nabyte z naruszeniem art. 362 § 1 oraz § 2 powinny być zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		%
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 265,6	39,9	2 291,2	81,3	1 621,7	70,6	(1 025,6)	55,2	(356,1)	78,0
2.	Koszt własny sprzedaży	2 748,5	80,1	1 901,5	88,4	1 300,9	92,3	847,0	144,5	1 447,6	211,3
3.	Wynik na sprzedaży	(1 482,9)		389,7		320,8		(1 872,6)	(380,5)	(1 803,7)	(462,2)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 516,6	47,8	110,9	3,9	646,4	28,2	1 405,7	1 367,0	870,2	234,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	49,0	1,4	55,4	2,6	88,8	6,3	(6,4)	88,4	(39,8)	55,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1 467,6		55,5		557,6		1 412,1	2 643,4	910,0	263,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(15,3)		445,3		878,4		(460,6)	(3,4)	(893,7)	(1,7)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	393,0	12,4	415,2	14,7	27,4	1,2	(22,2)	94,6	365,6	1 434,8
2.	Koszty finansowe	634,2	18,5	193,0	9,0	19,2	1,4	441,2	328,6	615,0	3 296,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(241,2)		222,3		8,2		(463,5)	(108,5)	(249,4)	(2 958,4)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(256,5)		667,5		886,5		(924,0)	(38,4)	(1 143,0)	(28,9)
1.	Podatek dochodowy	(31,8)		139,5		61,7		(171,2)	(22,8)	(93,5)	(51,5)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(31,8)		139,5		61,7		(171,2)	(22,8)	(93,5)	(51,5)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(224,7)		528,1		824,9		(752,8)	(42,6)	(1 049,6)	(27,2)

Przychody ogółem	3 175,2	100,0	2 817,4	100,0	2 295,4	100,0	357,8	112,7	879,8	138,3
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	3 431,7	100,0	2 149,9	100,0	1 408,9	100,0	1 281,8	159,6	2 022,8	243,6
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Główną pozycją przychodową była wartość uzyskanych przychodów w związku z obsługą dotacji „Pierwszy Biznes- aktywizacja lokalnej społeczności” w ramach działania 6.2 „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samo zatrudnienia” Programu Operacyjnego kapitał Ludzki na lata 2007-2013, w kwocie 1.479.356,02 zł (zaprezentowana w pozostałych przychodach)

Istotnym źródłem przychodów w roku 2012 była również między innymi działalność w zakresie sporządzania biznes planów, wycen ekonomiczno-finansowych, opracowywanie dokumentacji dla potrzeb wprowadzania firm na rynek publiczny NewConnect. Wartość osiągniętych przychodów w 2012 roku to kwota 3 175 113,61 zł wobec 2 817 405,28 zł. w roku poprzednim co daje wzrost o ponad 12,7 %. Koszty działalności operacyjnej (w tym pozostałej operacyjnej) w wysokości 2 797 489,32 zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. W 2012 r. Spółka na działalności operacyjnej poniosła stratę w wysokości 15.296,07 zł. Bardzo istotny wpływ na wysokość straty brutto wywarła kwota utworzonych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w posiadane udziały i akcje; kwota utworzonych odpisów to (-) 625.699,23 zł jak również kwota zysku ze zbycia inwestycji w wysokości (+) 346.586,84 zł.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności/deficytowości	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Rentowność /deficytowość majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-5,13%	25,43%	62,55%
Rentowność /deficytowość netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-6,39%	18,74%	35,93%
Rentowność/deficytowość kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-5,43%	32,94%	76,74%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-0,38%	7,31%	14,07%

Poniesiona w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	20,42	4,82	4,79
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	20,38	4,68	4,75
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	13,28	3,14	2,42

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	147	85	x
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	47	19	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i</u> <u>przychody z tyt. dotacji</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,63	1,10	1,23

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 85 dni w 2011 r. do 147 dni w roku 2012, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,62 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,62 zł przychodów. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

Odwrotnością wskaźnika produktywności jest wskaźnik majątkochłonności przychodów ze sprzedaży, który będąc relacją wartości majątku do kwoty przychodów – określa poziom kapitałochłonności sprzedaży.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę (jednakże za 2012 r. Spółka poniosła stratę).

Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do ekspozycji zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 31 grudnia 2011 r. decyzją Zarządu jednostki. Z dniem 01 stycznia 2012 r. sprawozdania finansowe sporządzane przez Spółkę zostaną w oparciu o Ustawę o Rachunkowości (poprzednio w oparciu o MSR/MSSF).

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są przez KANCELARIĘ PODATKOWĄ TOMBIZ BIZON Spółka Jawna z siedzibą w Bielsku-Białej, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 34 586,21 zł, w tym głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 951.094,70 zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 507.503,07 zł.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 39.934,34 zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

3.1.3. Inwestycje krótkoterminowe - krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach.

Pozycja ta na łączną wartość 2.511.503,66 zł obejmuje posiadane przez spółkę akcje i udziały w pozostałych jednostkach w kwocie 2.425.783,44 zł oraz udzielone pożyczki w kwocie 85.720,22 zł. Na dzień 31 grudnia 2012 r. w skład portfela inwestycyjnego BBC S.A. wchodziło 15 spółek, z czego 12 spółek notowanych na rynku NewConnect. Ostatni kwartał 2012 roku był okresem spadkowym na rynku kapitałowym NewConnect, co przełożyło się na spadek cen rynkowych akcji posiadanych przez Spółkę. Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy z uwzględnieniem odpisów aktualizujących w wysokości 625.699,23 zł.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy w kwocie 367.500. zł dzieli się na 3 675 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł, w tym :

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

W 2012 roku miało miejsce podwyższenie kapitału podstawowego Spółki z kwoty 250 000 zł do kwoty 367 500 zł poprzez emisję 1 175 000 akcji na okaziciela, serii B o wartości nominalnej 0,10 zł /akcja. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 zł/akcja .

- akcje własne w kwocie (-) 351.599,20 zł – w pozycji tej zostały wykazane akcje spółki dominującej tj. ABS Investment S.A. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. posiadało łącznie 1.363.454 tych akcji (stanowiło to niespełna 2,8% udziału w kapitale podstawowym ABS Investment S.A.). Zgodnie z zapisami od art.362 do art.367 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka nie może nabywać ani obejmować akcji własnych. Zakaz ten dotyczy również nabywania bądź obejmowania akcji spółki przez spółkę zależną. Akcje własne nabyte z naruszeniem art. 362 § 1 oraz § 2 powinny być zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę.

- kapitał zapasowy w kwocie 4.447.375,41 zł – zmiana wysokości kapitału zapasowego w 2012 roku, wzrost o 3.622.523 zł, wynika w głównej mierze z nowej emisji akcji serii B, z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną (agio)

- strata z lat ubiegłych w kwocie (-) 103.288,89 zł – wynika z korekty wyniku roku 2011 o wartość wynagrodzeń z tytułu premii przysługującej za 2011 r. , której wartość powinna być uwzględniona jako rezerwa w kosztach wyniku roku 2011 (na kwotę tę składają się koszty wynagrodzeń z tyt. premii, koszty obciążeń z tyt. składek ZUS oraz uwzględniony podatek odroczony)

- strata netto w kwocie (-) 224.681,10 zł

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 205.266,32 zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	115.427,67 zł
- zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń	62.563,79 zł
- kredytu	18.353,41 zł

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody uzyskane w związku z prowadzoną przez spółkę działalnością statutową. Główną pozycją przychodową była wartość uzyskanych przychodów w związku z obsługą dotacji „Pierwszy Biznes- aktywizacja lokalnej społeczności” w ramach działania 6.2 „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samo zatrudnienia” Programu Operacyjnego kapitał Ludzki na lata 2007-2013, w kwocie 1.479.356,02 zł. Istotnym źródłem przychodów w roku 2012 była między innymi działalność w zakresie sporządzania biznes planów, wycen ekonomiczno-finansowych, opracowywanie dokumentacji dla potrzeb wprowadzania firm na rynek publiczny NewConnect. Wartość osiągniętych przychodów w 2012 roku to kwota 3 175 113,61 zł wobec 2 817 405,28 zł w roku poprzednim co daje wzrost o ponad 12,7%. Koszty działalności operacyjnej (w tym pozostałej operacyjnej) w wysokości 2 797 489,32 zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. W 2012 r. Spółka na działalności operacyjnej poniosła stratę w wysokości 15.296,07 zł. Bardzo istotny wpływ na wysokość straty brutto wywarła kwota utworzonych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w posiadane udziały i akcje; kwota utworzonych odpisów to (-) 625.699,23 zł jak również zysku ze zbycia inwestycji w wysokości (+) 346.586,84 zł.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 2 532 388,70 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe. Jednocześnie informujemy, iż jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2011 w „Monitorze Polskim B”, jak również nie dotrzymała terminu złożenia sprawozdania finansowego za rok 2011 do Krajowego Rejestru Sądowego (zatwierdzenie sprawozdania za rok 2011 miało miejsce dnia 14 maja 2012 r., złożenie w KRS dnia 01 października 2012 r.). Na dzień 31 grudnia 2012 r. Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. posiadało łącznie 1.363.454 akcji spółki dominującej (stanowiło to niespełna 2,8% udziału w kapitale podstawowym ABS Investment S.A.). Akcje własne nabyte z naruszeniem art. 362 § 1 oraz § 2 powinny być zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę.



4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 2 kwietnia 2013 roku.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2012 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Małgorzata Wojnowska

nr rej 10265

Warszawa, dn.2 kwietnia 2013 r.

POLAUDIT Sp. z o.o.

Numer ewidencyjny 552

Ul. Elbląska 15/17

01-747 Warszawa

Witold Zawadzki

Członek Zarządu

Małgorzata Wojnowska

Członek Zarządu