



RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2013 R.
tj. za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 r.

sporządzony w dniu 7 lutego 2014 r.

Raport za IV kwartał 2013 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.....	9
V. PROGNOZY FINANSOWE	15
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	15
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	15
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15
IX. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	15

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna	
<i>adres siedziby</i>	43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153
<i>numer telefonu</i>	+48 33 816 17 56
<i>numer faksu</i>	+48 33 816 92 26
<i>adres poczty elektronicznej</i>	bbc@bbc-polska.com
<i>adres strony internetowej</i>	www.bbc-polska.com
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział 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:

<i>Bogdan Pukowiec</i>	- Prezes Zarządu
<i>Sławomir Jarosz</i>	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

<i>Rafał Budny</i>	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
<i>Maciej Dudek</i>	- Członek Rady Nadzorczej
<i>Michał Damek</i>	- Członek Rady Nadzorczej
<i>Jan Chrapek</i>	- Członek Rady Nadzorczej
<i>Piotr Budzisz</i>	- Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

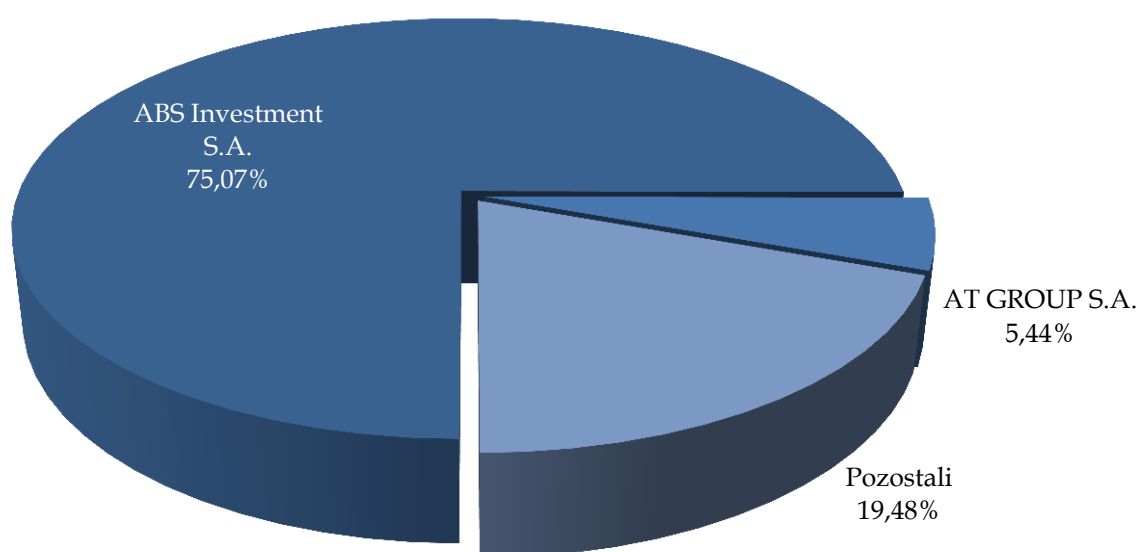
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 367 500,00 zł i dzieli się na 3 675 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji (na dzień 07 lutego 2014 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	ABS Investment S.A.	2 759 000	2 759 000	75,07%	75,07%
2	AT Group S.A.	200 000	200 000	5,44%	5,44%
	Pozostali	716 000	716 000	19,48%	19,48%
	suma	3 675 000	3 675 000	100%	100%

Struktura akcjonariatu Emitenta powyżej 5%



II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. przedstawia raport za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 r., na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto za **IV kwartał 2013 r.** w wysokości **-369 961,45 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 7 lutego 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	31.12.2013	31.12.2012
A.	AKTYWA TRWAŁE	141 457,35	184 031,23
I.	Wartości niematerialne i prawne	500,00	1 700,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	54 299,36	92 731,23
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 300,00	1 650,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 357,99	87 950,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 345 503,35	4 193 691,91
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 037 560,88	1 458 597,77
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 299 631,73	2 725 631,32
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 310,74	9 462,82
	AKTYWA RAZEM	5 486 960,70	4 377 723,14
	BILANS - PASYWA	31.12.2013	31.12.2012
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 047 730,70	4 135 306,22
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	367 500,00	367 500,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-33 386,57	-351 599,20
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 450 489,50	4 447 375,41
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-327 969,99	-103 288,89
VIII.	Zysk (strata) netto	591 097,76	-224 681,10
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	439 230,00	242 416,92
I.	Rezerwy na zobowiązania	158 915,00	5 583,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	149 985,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	130 330,00	205 266,32
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	31 567,60
	PASYWA RAZEM	5 486 960,70	4 377 723,14

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.2013- 31.12.2013	1.10.2013- 31.12.2013	1.01.2012- 31.12.2012	1.10.2012- 31.12.2012
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	1 323 508,87	309 545,84	1 265 598,40	238 763,22
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 323 508,87	309 545,84	1 265 598,40	238 763,22
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	1 205 854,93	279 260,21	2 748 496,38	309 155,65
I.	Amortyzacja	39 631,87	9 667,53	40 007,21	10 028,18
II.	Zużycie materiałów i energii	46 730,61	10 569,66	53 869,83	10 379,79
III.	Usługi obce	384 526,73	84 445,89	385 140,81	110 797,03
IV.	Podatki i opłaty	23 551,16	5 618,74	23 594,84	14 762,18
V.	Wynagrodzenia	533 364,78	127 011,30	888 591,75	103 340,51
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	52 815,66	13 698,63	65 647,44	-8 399,53
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	125 234,12	28 248,46	1 291 644,50	68 247,49
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	117 653,94	30 285,63	-1 482 897,98	-70 392,43
D.	Pozostałe przychody operacyjne	274 494,82	74 612,79	1 516 594,85	98 889,72
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	158 794,49	0,00	1 479 492,12	97 768,33
III.	Inne przychody operacyjne	115 700,33	74 612,79	37 102,73	1 121,39
E.	Pozostałe koszty operacyjne	186 188,50	140 841,07	48 992,94	26 141,44
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 995,00	7 995,00	26 445,00	20 910,00
III.	Inne koszty operacyjne	178 193,50	132 846,07	22 547,94	5 231,44
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	205 960,26	-35 942,65	-15 296,07	2 355,85
G.	Przychody finansowe	1 791 384,46	-297 451,28	392 920,36	88 508,28
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	12 447,50	12 447,50	25 016,00	17 933,00

II.	Odsetki	13 559,70	10 152,02	12 567,52	5 142,31
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	346 586,84	193 604,04
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	817 374,87	-320 053,19	0,00	-131 921,07
V.	Inne	948 002,39	2,39	8 750,00	3 750,00
H.	Koszty finansowe	1 231 622,96	90 455,52	634 079,39	419 051,56
I.	Odsetki	8 835,76	4 131,04	4 268,30	535,04
II.	Strata ze zbycia inwestycji	257 580,28	123 056,35	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	7 360,34	-38 959,86	625 699,23	416 246,14
IV.	Inne	957 846,58	2 227,99	4 111,86	2 270,38
I.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	765 721,76	-423 849,45	-256 455,10	-328 187,43
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)	765 721,76	-423 849,45	-256 455,10	-328 187,43
L.	Podatek dochodowy	174 624,00	-53 888,00	-31 774,00	-61 406,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	591 097,76	-369 961,45	-224 681,10	-266 781,43

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.01.2013- 31.12.2013	1.10.2013- 31.12.2013	1.01.2012- 31.12.2012	1.10.2012- 31.12.2012
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	4 135 306,22	5 434 044,28	1 602 917,52	4 498 395,91
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 135 306,22	5 434 044,28	1 602 917,52	4 498 395,91
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 047 730,70	5 047 730,70	4 135 306,22	4 135 306,22
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 047 730,70	5 047 730,70	4 135 306,22	4 135 306,22

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01.2013- 31.12.2013	1.10.2013- 31.12.2013	1.01.2012- 31.12.2012	1.10.2012- 31.12.2012
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	591 097,76	-369 961,45	-224 681,10	-266 781,43
II.	Korekty razem	-76 991,39	943 678,12	206 243,23	681 348,04
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	514 106,37	573 716,67	-18 437,87	414 566,61
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	285 621,33	159 414,27	441 884,46	92 187,56
II.	Wydatki	1 216 487,77	821 891,04	3 089 551,29	1 116 558,82
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-930 866,44	-662 476,77	-2 647 666,83	-1 024 371,26
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	572 942,69	-893,56	3 462 350,00	756 980,74
II.	Wydatki	82 397,21	28 697,37	751 521,39	120 459,28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	490 545,48	-29 590,93	2 710 828,61	636 521,46
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	73 785,41	-118 351,03	44 723,91	26 716,81
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	73 785,41	-118 351,03	44 723,91	26 716,81
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	164 127,66	356 264,10	119 403,75	137 410,85
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	237 913,07	237 913,07	164 127,66	164 127,66

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

Przychody netto ze sprzedaży w IV kwartale 2013 r. ukształtowały się na poziomie **309 545,84 zł**, wobec **238 763,22 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego, natomiast przychody za cztery kwartały 2013 roku ukształtowały się na poziomie **1 323 508,87 zł**, przy **1 265 598,40 zł** w całym roku 2012.

Należy zaznaczyć, iż mimo niewielkiej liczby programów dotacyjnych, w związku z prowadzoną przez Zarząd dywersyfikacją usług, których wynikiem jest wprowadzenie nowych linii biznesowych, związanych ze świadczeniem usług Autoryzowanego Doradcy, udzielania pożyczek, prowadzenia inwestycji kapitałowych, a także świadczenia specjalistycznych usług związanych z wykonywaniem wycen przedsiębiorstw i innych opracowań, Spółka osiągnęła na sprzedaży wynik w wysokości **30 285,63 zł**, wobec **-70 392,43 zł** w analogicznym kwartale roku poprzedniego. Jest to również efekt przeprowadzonych działań restrukturyzacyjnych w zakresie kosztów operacyjnych

Wynik na działalności operacyjnej w IV kwartale 2013 roku wyniósł **-35 942,65 zł** wobec **2 355,85 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego. Należy jednak zaznaczyć, iż Spółka utworzyła rezerwy na należności w kwocie około 130 tys. zł. Bez uwzględnienia tej pozycji, zysk na działalności operacyjnej za IV kwartał 2013 roku wyniósłby około **95 tys. zł**.

W badanym okresie, Spółka zanotowała stratę netto na poziomie **-369 961,45 zł**. Strata ta wynika głównie z aktualizacji wartości posiadanych akcji spółki Uboat-Line S.A. Należy zaznaczyć, iż ceny rynkowe akcji pozostałych spółek wchodzących w skład portfela inwestycyjnego, w okresie sprawozdawczym odnotowały wzrosty.

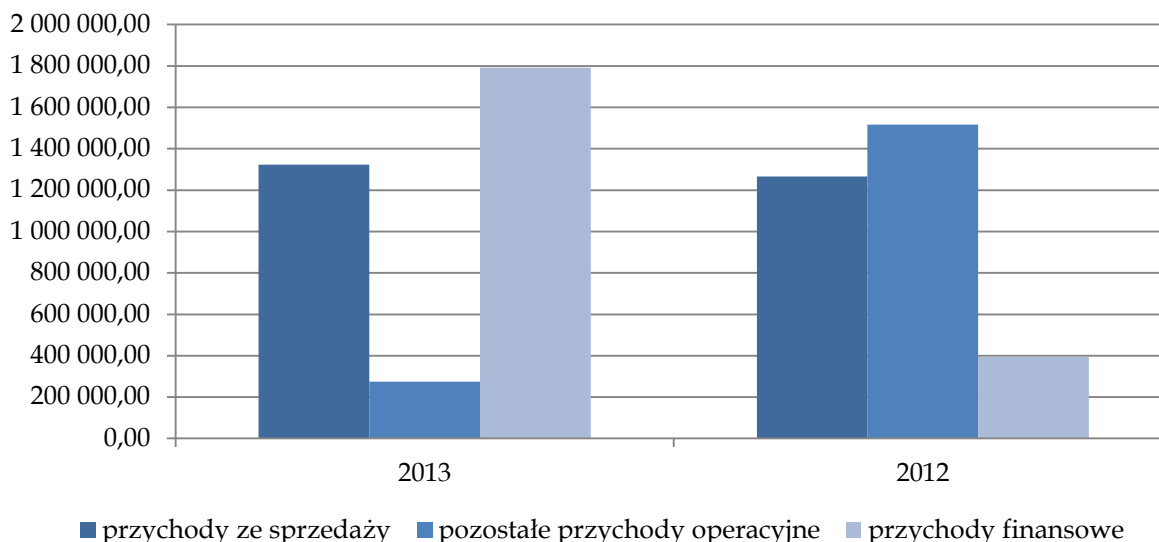
Od początku 2013 roku zysk netto wyniósł **591 097,76 zł**, wobec straty na poziomie **-224 681,10 zł** w analogicznym okresie 2012 roku.

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

W IV kwartale 2013 r., przychody Spółki (przychody ze sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne) wyniosły **384 158,63 zł** wobec przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego na poziomie **337 652,94 zł**. Należy zauważyć, iż zmieniła się struktura przychodów Spółki, w wyniku zakończenia realizacji programu dotacyjnego, oraz zwiększenia zakresu prowadzonej działalności inwestycyjnej.

W całym 2013 roku, łączne przychody Spółki (wliczając dodatkowo przychody finansowe) wyniosły **3 389 388,15 zł**, wobec **3 175 113,61 zł** w całym roku 2012. Zauważalny jest więc ich wzrost, biorąc pod uwagę dodatkowo fakt, iż **1 479 492,12**

zł uzyskane w 2012 roku, były to przychody z tytułu obsługiwanej przez Spółkę dotacji, gdzie w 2013 roku ich wartość wyniosła jedynie 158 794,49 zł.

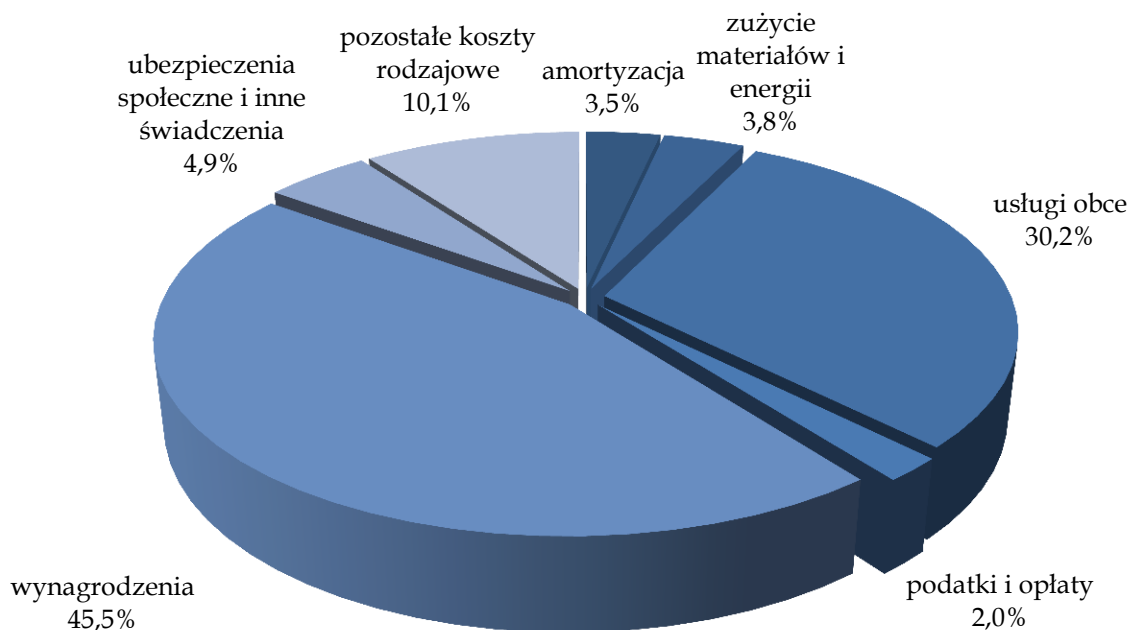


Wykres 1 Struktura przychodów w 2013 roku i w 2012 roku (w tys. zł)

Źródło: Spółka

Podstawowe koszty operacyjne w IV kwartale 2013 r. wyniosły **279 260,21 zł**, przy **309 155,65 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego. Oznacza to spadek kosztów rodzajowych w okresie kwartał do kwartału o około **10%**. 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. Główną pozycję, stanowiącą **45,5%** tej wartości stanowiły koszty wynagrodzeń. W całkowitych kosztach podstawowej działalności Spółki, duże znaczenie miały również koszty usług obcych (30,2%).

Wyraźnie, tj. o blisko **78,5%** spadła wartość kosztów finansowych w aspekcie kwartalnym, które w badanym okresie wyniosły **90 455,52 zł**, wobec **419 051,56 zł** w porównywalnym kwartale roku poprzedniego.



Wykres 2 Struktura kosztów rodzajowych w IV kwartale 2013 roku

Źródło: Spółka

Tabela 1 Porównanie danych finansowych IV kwartał 2013 r. i IV kwartał 2012 r. (w zł)

	IVQ'2013	IVQ'2012	zmiana
kapitał własny	5 047 730,70	4 135 306,22	22,1%
zobowiązania krótkoterminowe	130 330,00	205 266,32	-36,5%
należności krótkoterminowe	1 037 560,88	1 458 597,77	-28,9%
inwestycje krótkoterminowe	4 299 631,73	2 725 631,32	57,8%

Źródło: Spółka

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa za IV kwartał 2013 r. i IV kwartał 2012 r.

	IVQ'2013	IVQ'2012
wskaźniki rentowności		
wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	-	-
wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	-	-
marża ze sprzedaży	9,79%	-
marża operacyjna	-	0,99%
marża EBITDA	-	5,19%
marża netto	-	-
wskaźniki płynności finansowej		
wskaźnik bieżący	41,01	20,43
wskaźniki stanu zadłużenia		
wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,08	0,06
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,09	0,06

Źródło: Spółka

Spółka odnotowała pozytywne zmiany w sytuacji majątkowej. Nastąpił znaczący wzrost aktywów obrotowych, z poziomu **4 193 691,91 zł** na dzień 31 grudnia 2012 r., do **5 345 503,35 zł** w tym samym okresie roku następnego. Wzrosła również wartość kapitału własnego, z poziomu **4 135 306,22 zł** na dzień 31 grudnia 2012 r. do **5 047 730,70 zł** w roku kolejnym.

Zwiększeniu uległ również wskaźnik płynności Spółki do poziomu 41,01. Nieznacznie wzrosły z kolei wskaźniki ogólnego poziomu zadłużenia oraz zadłużenia kapitału własnego do wartości odpowiednio 0,08 oraz 0,09 z poziomu 0,06 w roku 2012.

Zaznaczyć należy również niewielki udział zobowiązań w majątku firmy wynoszący jedynie 8,0% z czego ponad 35% to rezerwa na odroczony podatek dochodowy. W powiązaniu z wysoką wartością wskaźnika płynności bieżącej na poziomie **41,01**, wskazuje to na stabilność i wysokie bezpieczeństwo finansowe Spółki. Dodatkowo, majątek obrotowy stanowi niemal 97,5% sumy bilansowej, a kapitały własne **92,0%**.

Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Saldo zadłużenia kredytowego na koniec IV kwartału 2013 roku wyniosło **192 987,02 zł**. Spółka posiadała ponadto środki pieniężne w kwocie **237 913,07 zł**, które w całości pokrywają zobowiązania kredytowe.

Na koniec IV kwartału 2013 roku, zasadnicze zmniejszenie sumy należności w stosunku do okresu ubiegłego, tj. z wartości **1 842 273,50 zł** na koniec III kwartału 2013 r. do kwoty **1 037 560,88 zł**, tj. o około 43%. Wszystkie należności Spółki mają charakter krótkoterminowy.

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

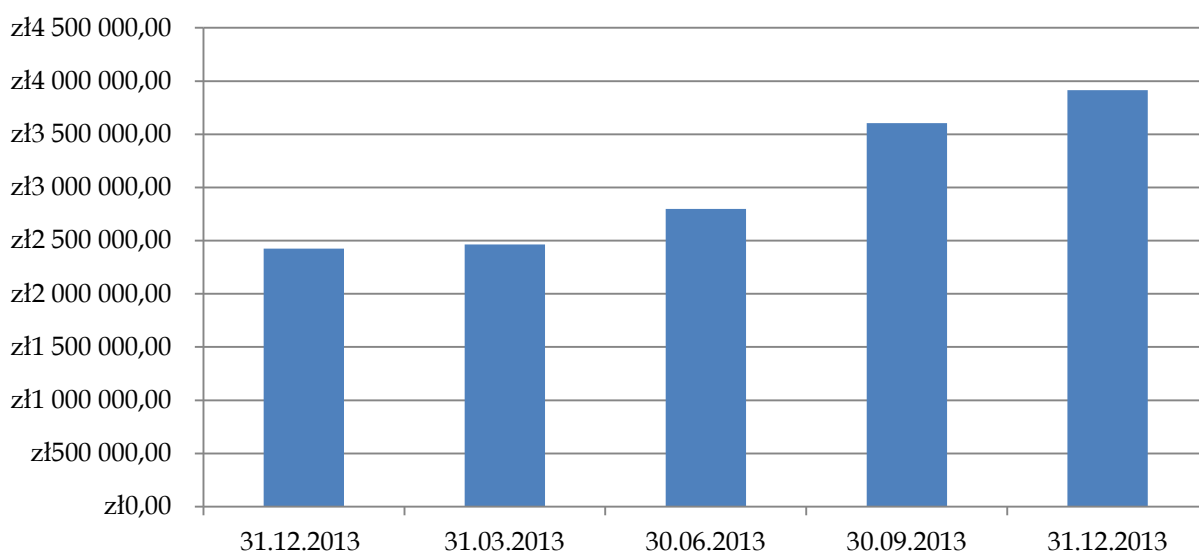
Aby uwzględnić wyniki prowadzonej działalności inwestycyjnej na aktywa finansowe, dokonano także analizy wpływu tej działalności na uzyskany wynik netto Spółki.

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 **-404 149,68 zł** (na co składają się strata ze zbycia inwestycji w wysokości 123 056,35 zł oraz aktualizacja wartości inwestycji w wysokości -281 093,33 zł), przy stracie netto Spółki na poziomie **-369 961,45 zł**. Na osiągnięte wyniki wpływ miało przede wszystkim wycena rynkowa wartości posiadanych przez spółkę akcji Uboat-Line S.A. Należy podkreślić, że w całym 2013 roku wartość akcji Uboat Line wzrosła ponad 800%. Pozostałe akcje posiadane w portfelu Spółki w badanym okresie odnotowały wzrosty. Dla porównania w IV kwartale 2012 r. saldo przychodów i kosztów

finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło **-354 563,17 zł** przy stracie netto na poziomie **-266 781,43 zł**. W rezultacie w IV kwartale 2013 r. odnotowano ujemny wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki. Łączna wartość portfela akcyjnego BBC zgodnie z bilansem na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła **3 914 341,60 zł**. Biorąc po 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 31 grudnia 2013 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 10 spółek, z czego 8 notowanych i 2, których akcje nie znajdują się w publicznym obrocie. Względem danych publikowanych na dzień 30 września 2013 roku, liczba podmiotów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego zmniejszyła się o 3 podmioty, w tym 2 notowane i 1 nienotowany. W związku z rynkową wartością akcji spółek posiadanych w portfelu, oraz dokonywanymi transakcjami nabycia i zbycia akcji, zwiększyła się wartość inwestycji o **310 788,40 zł**, tj. z poziomu **3 603 553,20 zł** w III kwartale 2013 roku do poziomu **3 914 341,60 zł** na koniec IV kwartału 2013 roku.



Wykres 3 Wartość bilansowa inwestycji kapitałowych (w tys. zł)

Źródło: Spółka

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

W okresie sprawozdawczym, Spółka w dalszym ciągu realizowała zadania w obszarze pomocy w pozyskaniu finansowania oraz rozliczaniu środków pozyskanych z funduszy Unii Europejskiej. W związku z zakończeniem okresu programowania 2007 – 2013, prace te w zasadniczej części polegały na udziale w

rozliczaniu środków pozyskanych przez przedsiębiorców w ramach zakończonych już programów. W niewielkim tylko zakresie Spółka brała udział w projektach związanych ze składaniem nowych wniosków o dofinansowanie.

Jednocześnie prowadzone były działania związane z realizacją kolejnych etapów projektów, które są na etapie rozliczania. Spółka monitoruje na bieżąco planowane do uruchomienia programy dotacyjne na lata 2014-2020 i przygotowuje się organizacyjnie do obsługi nowych funduszy strukturalnych. W IV kwartale 2013 roku, zanotowano z kolei znaczący wzrost zleceń związanych z wycenami przedsiębiorstw i wartości niematerialnych i prawnych, w czym Spółka specjalizuje się już od kilku lat.

W związku z uchwałą walnego zgromadzenia podjętą dnia 24 czerwca 2013 r., upoważniającą Zarząd do realizowania programu skupu akcji własnych, w IV kwartale 2013 roku Zarząd nabył 3 914 akcji własnych, po średniej cenie 3,88 zł za akcję. Akcje te stanowią 0,11% udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, Spółka nabyła 10 590 akcji własnych, po średniej cenie 3,72 zł za akcję. Akcje te stanowią 0,29% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

W IV kwartale 2013 roku, Spółka pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy dla ośmiu spółek notowanych na rynku NewConnect:

- Agrotour S.A. z siedzibą w Mnichu (do dnia 15 listopada 2013 r.),
- Art New media S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Kupiec S.A. z siedzibą w Tarnowie,
- 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.

W dniu 17 października 2013 roku, odbył się debiut spółki Leasing-Experts S.A. z siedzibą we Wrocławiu, dla której BBC pełni funkcję Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia jej instrumentów do ASO oraz bieżącego doradztwa związanego z funkcjonowaniem instrumentów finansowych Spółki w publicznym obrocie w ramach alternatywnego rynku akcji. Był to 37 debiut spółki na rynku NewConnect w 2013 roku i pierwszy po blisko dwumiesięcznej przerwie, tj. od dnia 27 sierpnia 2013 r. Na otwarcie notowań kurs wzrósł o 34%, natomiast notowania zamknęły się wzrostem kursu o 100%.

Obecnie BBC realizuje procedurę upublicznienia instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect kolejnych trzech spółek. Przewiduje się, że debiuty tych podmiotów, odbędą się w II i III kwartale 2014 roku.

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 2 759 000 akcji Emitenta, stanowiących 75,07% udziału w kapitale i uprawniających do 75,07% 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 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 – 4,456.

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 2002r. 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 rozwiązywanie 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.