

polaudit

www.polaudit.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w **Bielsku-Białej ul. Warszawskiej 153**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5 486 960,70 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **591 097,76 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **912 424,48 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **73 785,41 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330), 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.

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,

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 weryfikacyjny - 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.

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 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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 statutu jednostki.

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.

w imieniu

Małgorzata Wojnowska

Kluczowy Biegły Rewident nr ew.

10265

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 552

„POLAUDIT” Sp. z o.o.
ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa

Małgorzata Wojnowska – Członek Zarządu,
Biegły Rewident nr ew. 10265

Witold Zawadzki – Członek Zarządu,
Biegły Rewident nr ew. 9211

Warszawa, dn. 19 maja 2014 r.

Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki **Beskidzkie Biuro Consultingowe**
Spółka Akcyjna
z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Warszawska 153
za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

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, ostatnia zmiana z dnia 19 grudnia 2013 r. Rep. A nr 7119/2013. 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.
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 na dzień wydania opinii przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawę jednostki :

Prezes Zarządu	Bogdan Pukowiec
Wiceprezes	Sławomir Jarosz

Skład osobowy Zarządu w ciągu roku obrotowego 2013 i na dzień wydania opinii nie uległ zmianie.



b) Rada Nadzorcza w składzie:

Przewodniczący RN	Rafał Budny
Członek RN	Maciej Marian Dudek
Członek RN	Michał Marcin Damek
Członek RN	Jan Piotr Chrapek
Członek RN	Piotr Paweł Budzisz

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 bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	5 047 730,70	4 135 306,22
Kapitał (fundusz) podstawowy	367 500,00	367 500,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(33 386,57)	(351 599,20)
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 450 489,50	4 447 375,41
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(327 969,99)	(103 288,89)
Zysk (strata) netto	591 097,76	(224 681,10)

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

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 Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. jest ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. W związku udzielonym kredytem obrotowym jednostce dominującej przez Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju ustanowiono między innymi zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu w postaci blokady papierów wartościowych akcji Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. w ilości 200.000 sztuk na mocy zastawu na prawach wraz z pełnomocnictwem do dysponowania tymi akcjami.

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 4,45 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

8. Uchwałą 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 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 o badanie i ocenę sprawozdania finansowego, przeprowadzono w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. w okresie od 05 maja 2014 r. do 09 maja 2014 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 Polaudit Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 24 czerwca 2013 r.

Poniesiona strata bilansowa za 2012 r. zgodnie z podjętą uchwałą nr 21 WZA z dnia 24 czerwca 2013 r. zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.
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 11 lipca 2013 r.
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 04 lipca 2013 r.
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) niezastnienia 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 2011 – 2013.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		%
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	141,5	2,6	184,0	4,2	155,8	7,5	(42,6)	76,9	(14,4)	90,8
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,5	0,0	1,7	0,0	2,9	0,1	(1,2)	29,4	(2,4)	17,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	54,3	1,0	92,7	2,1	127,3	6,1	(38,4)	58,6	(73,0)	42,6
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	3,3	0,1	1,7	0,0	1,7	0,1	1,7	200,0	1,7	200,0
a)	w jednostkach powiązanych					1,7	0,1			(1,7)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83,4	1,5	88,0	2,0	24,0	1,2	(4,6)	94,8	59,4	347,8
B.	Aktywa obrotowe	5 345,5	97,4	4 193,7	95,8	1 920,3	92,5	1 151,8	127,5	3 425,2	278,4
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	1 037,6	18,9	1 458,6	33,3	625,0	30,1	(421,0)	71,1	412,6	166,0
1.	Należności od jednostek powiązanych			951,1	21,7			(951,1)			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 299,6	78,4	2 725,6	62,3	1 240,0	59,7	1 574,0	157,7	3 059,7	346,8
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	8,3	0,2	9,5	0,2	55,4	2,7	(1,2)	87,8	(47,1)	15,0
Aktywa razem		5 487,0	100,0	4 377,7	100,0	2 076,2	100,0	1 109,2	125,3	3 410,8	264,3

W 2013 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. zwiększyło wartość zaangażowanych środków finansowych w akcje i udziały w pozostałych jednostkach, wartość bilansowa portfela inwestycyjnego na dzień 31.12.2013 r. to kwota 3.914.341,60 zł. W stosunku do 2012 roku nastąpił zauważalny wzrost tej pozycji bilansowej o kwotę 1.488.558,16 zł, co stanowi wzrost o 61,36%. Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład portfela inwestycyjnego Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. wchodziło 10 spółek , z czego 8 spółek notowanych na rynku NewConnect.

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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 047,7	92,0	4 135,3	94,5	1 602,9	77,2	912,4	122,1	3 444,8	314,9
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	367,5	6,7	367,5	8,4	250,0	12,0		100,0	117,5	147,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(33,4)	(0,6)	(351,6)	(8,0)			318,2	9,5	(33,4)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 450,5	62,9	4 447,4	101,6	824,9	39,7	(996,9)	77,6	2 625,6	418,3
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000,0	18,2					1 000,0		1 000,0	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(328,0)	(6,0)	(103,3)	(2,4)			(224,7)	317,5	(328,0)	
VIII.	Zysk (strata) netto	591,1	10,8	(224,7)	(5,1)	528,1	25,4	815,8	(263,1)	63,0	111,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	439,2	8,0	242,4	5,5	473,3	22,8	196,8	181,2	(34,0)	92,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	308,9	5,6	5,6	0,1	68,6	3,3	303,3	5 532,9	240,3	450,5
II.	Zobowiązania długoterminowe					14,9	0,7			(14,9)	
1.	Wobec jednostek powiązanych					14,9	0,7			(14,9)	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	130,3	2,4	205,3	4,7	389,8	18,8	(74,9)	63,5	(259,5)	33,4
1.	Wobec jednostek powiązanych					86,1	4,1			(86,1)	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			31,6	0,7			(31,6)			
Pasywa razem		5 487,0	100,0	4 377,7	100,0	2 076,2	100,0	1 109,2	125,3	3 410,8	264,3

Zgodnie z podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24.06.2013 r. uchwałą dotyczącą upoważnienia Zarządu Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu nabycia akcji własnych został utworzony kapitał rezerwowy w wysokości 1 mln zł w celu realizacji skupu akcji własnych. Kapitał ten został utworzony ze środków własnych Spółki, poprzez obniżenie kapitału zapasowego. W 2013 r. odnotowano wzrost sumy bilansowej Spółki o 1,1 mln zł, tj. o 25,3% w stosunku do roku ubiegłego.

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

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
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:	1 323,5	39,0	1 265,6	39,9	2 291,2	81,3	57,9	104,6	(967,7)	57,8
2.	Koszt własny sprzedaży	1 205,9	46,0	2 748,5	80,1	1 901,5	88,4	(1 542,6)	43,9	(695,6)	63,4
3.	Wynik na sprzedaży	117,7		(1 482,9)		389,7		1 600,6	(7,9)	(272,1)	30,2
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	274,5	8,1	1 516,6	47,8	110,9	3,9	(1 242,1)	18,1	163,6	247,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	186,2	7,1	49,0	1,4	55,4	2,6	137,2	380,0	130,8	335,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	88,3		1 467,6		55,5		(1 379,3)	6,0	32,8	159,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	206,0		(15,3)		445,3		221,3	(1 346,5)	(239,3)	46,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	1 791,4	52,9	392,9	12,4	415,2	14,7	1 398,5	455,9	1 376,1	431,4
2.	Koszty finansowe	1 231,6	46,9	634,1	18,5	193,0	9,0	597,5	194,2	1 038,6	638,2
3.	Wynik na działalności finansowej	559,8		(241,2)		222,3		800,9	(232,1)	337,5	251,8
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	765,7		(256,5)		667,5		1 022,2	(298,6)	98,2	114,7
1.	Podatek dochodowy	174,6		(31,8)		139,5		206,4	(549,6)	35,2	125,2
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	174,6		(31,8)		139,5		206,4	(549,6)	35,2	125,2
	Zysk (strata) netto (F-G)	591,1		(224,7)		528,1		815,8	(263,1)	63,0	111,9

Przychody ogółem	3 389,4	100,0	3 175,1	100,0	2 817,4	100,0	214,3	106,7	572,0	120,3
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	2 623,7	100,0	3 431,6	100,0	2 149,9	100,0	(807,9)	76,5	473,8	122,0
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	-------	-------

Wartość osiągniętych przychodów w 2013 roku to kwota 3 389,4 tys. zł wobec 3 175,1 tys. zł w roku poprzednim co daje wzrost o ponad 6,7 %. Koszty działalności operacyjnej (w tym pozostałej operacyjnej) w wysokości 1 392,04 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. W 2013 r. Spółka na działalności operacyjnej wygenerowała zysk w wysokości 205,96 tys. zł. Bardzo istotny wpływ na wysokość wyniku finansowego brutto wywarła kwota aktualizacji wartości inwestycji krótkoterminowych (udziały i akcje) oraz strata ze zbycia inwestycji.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	10,77%	-5,13%	25,43%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	17,44%	-7,08%	18,74%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	11,71%	-5,43%	32,94%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	10,90%	-5,05%	25,63%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin*} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	39,50	17,34	4,82
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.*} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	39,44	17,30	4,68
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	1,82	0,79	3,14
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	21,98	4,38	2,43

*zobowiązania krótkoterminowe z uwzględnieniem części przypadającej na rezerwy krótkoterminowe

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	2013	2012	2011
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	135	147	85
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	19	47	19

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

Obrót należnościami w dniach uległ skróceniu z 147 dni w 2012 r. do 135 dni w roku 2013, co jest zjawiskiem korzystnym. Jednakże należy zwrócić uwagę na utrzymujący się na przestrzeni 3 ostatnich lat wysoki poziom tego wskaźnik, co świadczy o utrzymywaniu się wydłużonego kredytu kupieckiego. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

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. Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje. Wartość przypadającego zysku na jedną akcję na dzień 31.12.2013 r. to kwota 0,16 zł/akcję a wartość bilansowa kapitałów własnych przypadająca na jedną akcję to kwota 1,37 zł/akcję.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym 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 ekspozowania 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 niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

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.

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 42 573,88 zł, w tym głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą głównie:

- należności od jednostek pozostałych 1 037 560,88 zł, w tym:
- należności z tytułu dostaw i usług 472 602,63 zł oraz pozostałe w kwocie 509 817,00 zł.

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



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

W 2013 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. zwiększyło wartość zaangażowanych środków finansowych w akcje i udziały w pozostałych jednostkach, wartość bilansowa portfela inwestycyjnego na dzień 31.12.2013 r. to kwota 3.914.341,60 zł. W stosunku do 2012 roku nastąpił zauważalny wzrost tej pozycji bilansowej o kwotę 1.488.558,16 zł, co stanowi wzrost o 61,36%. Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład portfela inwestycyjnego Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. wchodziło 10 spółek, z czego 8 spółek notowanych na rynku NewConnect. Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy z uwzględnieniem aktualizacji wartości do wartości rynkowych (dla akcji notowanych na rynku NewConnect), wartość dokonanych aktualizacji w ciągu 2013 r. to 817.374,87 zł przychodów oraz 7.360,34 zł kosztów.

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 (-) 33 386,57
- kapitał zapasowy w kwocie 3 450 489,50 zł – zmiana wysokości kapitału zapasowego w 2013 roku spowodowana w głównej mierze poprzez przeniesienie środków na kapitał rezerwowy powstały w celu nabywania akcji własnych przez Spółkę (zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia)
 - strata z lat ubiegłych w kwocie (-) 327 969,99 zł – zgodnie z uchwałą z 24.06.2013 r. zostanie pokryta z zysków lat następnych
 - zysk netto w kwocie 591 097,76 zł

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 130 330,00 zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 21.499,58 zł
- zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń 55.375,76 zł
- kredytu 43.002,02 zł (w 2013 r. Spółka zaciągnęła kredyt w kwocie 200 tys. zł, część przypadająca do spłaty o wydłużonym okresie płatności zaprezentowana została w zobowiązaniach długoterminowych w kwocie 149.985,00 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. Wartość osiągniętych przychodów w 2013 roku to kwota 3 389,4 tys. zł wobec 3 175,1 tys. zł w roku poprzednim co daje wzrost o ponad 6,7 %. Koszty działalności operacyjnej (w tym pozostałej operacyjnej) w wysokości 1 392,04 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. W 2013 r. Spółka na działalności operacyjnej wygenerowała zysk w wysokości 205,96 tys. zł. Bardzo istotny wpływ na wysokość wyniku finansowego brutto wywarła kwota aktualizacji wartości inwestycji w posiadane udziały i akcje oraz strata ze zbycia inwestycji.

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 912.424,48 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 z badanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013 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 19 maja 2014 roku.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości. Opinię o sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wydano bez zastrzeżeń w dniu 19.05.2014 r.

Niniejsze opracowanie zawiera opinię i raport na kolejno numerowanych stronach opatrzonych podpisem biegłego rewidenta, w tym :

1. Opinia zawiera się na 2 kolejno numerowanych stronach (od 1-2)
2. Raport zawiera się na 13 kolejno numerowanych stronach (od 1 do 13)

Integralną część opinii i raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 09.04.2013 r. do 31.12.2013 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.

Małgorzata Wojnowska

Kluczowy Biegły Rewident nr ew.
10265

Warszawa, dn. 19 maja 2014 r.

w imieniu

„POLAUDIT” Sp. z o.o.
ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem
ewidencyjnym 552

Małgorzata Wojnowska – Członek Zarządu,
Biegły Rewident nr ew. 10265

Witold Zawadzki – Członek Zarządu,
Biegły Rewident nr ew. 9211

polaudit

audyt
usługi księgowe
kadry i płace
podatki

POLAUDIT Sp. z o.o.
ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa
tel.: 22 633 87 39, fax: 22 633 39 91

www.polaudit.pl

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 552