

**RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2012 R.**  
**tj. za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r.**

**sporządzony w dniu 07 lutego 2013 r.**

Raport za IV kwartał 2012 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) 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.....	3
II.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	6
III.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....	7
IV.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	8
V.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM .....	11
VI.	PROGNOZY FINANSOWE .....	12

## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### *Dane teleadresowe*

---

<b>Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna</b>	
<i>adres siedziby</i>	<b>43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153</b>
<i>numer telefonu</i>	<b>+48 33 816 17 56</b>
<i>numer faksu</i>	<b>+48 33 816 92 26</b>
<i>adres poczty elektronicznej</i>	<b>bbc@bbc-polska.com</b>
<i>adres strony internetowej</i>	<b>www.bbc-polska.com</b>
<i>sąd rejestrowy</i>	<b>Sąd Rejonowy w Bielsku - Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego</b>
<i>data rejestracji</i>	<b>30.03.2010 r.</b>
<i>numer krs</i>	<b>0000352910</b>
<i>regon</i>	<b>241302763</b>
<i>nip</i>	<b>9372604213</b>

### *Organy Spółki*

---

#### **Zarząd:**

- Bogdan Pukowiec** - Prezes Zarządu  
**Sławomir Jarosz** - Wiceprezes Zarządu

#### **Rada Nadzorcza:**

- Rafał Budny** - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
**Maciej Dudek** - Członek Rady Nadzorczej  
**Michał Glonek** - Członek Rady Nadzorczej  
**Michał Więzik** - Członek Rady Nadzorczej  
**Jerzy Pryszcz** - Członek Rady Nadzorczej

### *Akcjonariat*

---

W dniu 10 października 2012 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VIII Gospodarczy KRS wydał postanowienie, na mocy którego dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B.

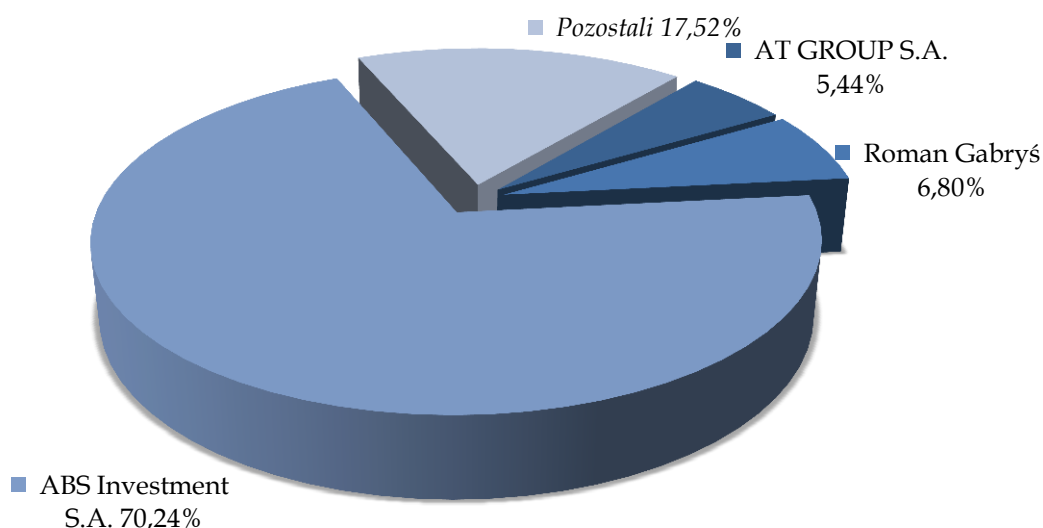
W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 367 500,00 zł i dzieli się na 3 675 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

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

### Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji (na dzień 07 lutego 2013 roku)

lp.	Dane akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	ABS Investment S.A.	A, B	2 581 300	2 581 300	70,24%	70,24%
2.	Roman Gabryś	B	250 000	250 000	6,80%	6,80%
3.	AT Group S.A.	B	200 000	200 000	5,44%	5,44%
	Pozostali	B	643 700	643 700	17,52%	17,52%
	<b>suma</b>	<b>A, B</b>	<b>3 675 000</b>	<b>3 675 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Struktura akcjonariatu Emitenta powyżej 5%



### Grupa kapitałowa

Emitent jest jednostką zależną od Spółki ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, która posiada **2 581 300** akcji Emitenta, stanowiących **70,24%** udziału w kapitale i uprawniających do **70,24%** głosów na walnym zgromadzeniu.

Dodatkowo Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. do dnia 31 grudnia 2012 roku, było jednostką dominującą wobec spółki Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel-Finanse-Inwestycje z siedzibą w Bielsku-Białej. Jednak w związku z zawartą w dniu 31 grudnia 2012 r. transakcją zbycia na rzecz ABS Investment S.A. 100% udziałów spółki Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel-Finanse-Inwestycje z siedzibą w Bielsku-Białej, oraz faktem, iż Korporacja

Capital Sp. z o.o. Handel-Finanse-Inwestycje od dnia 31 grudnia 2012 roku stała się jednostką zależną od ABS Investment S.A., Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. nie konsoliduje wyników finansowych za IV kwartał 2012 r. z tym podmiotem. Wyniki Korporacji Capital Sp. z o.o. Handel-Finanse-Inwestycje za IV kwartał, konsolidowane są z wynikami ABS Investment S.A.

## II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), Zarząd Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. przedstawia raport za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r., na który składają się:

- wybrane dane finansowe zamykające się stratą netto za IV kwartał 2012 r. w wysokości **-516 658,60**,
- 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.

Zarząd oświadcza ponadto, że sprawozdanie z działalności Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji w Spółce.

PREZES ZARZĄDU

  
Bogdan Bukowiec

V-ce Prezes Zarządu

  
Sławomir Jarosz

Bielsko-Biała, dnia 07 lutego 2013 r.

### III. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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 (*Tabela 1 i 2*).

#### *Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.*

*Tabela 1 Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat (w złotych)*

	2012 IV KWARTAŁ	2011 IV KWARTAŁ	2012 NARASTAJĄCO	2011 NARASTAJĄCO
	od 1.10.2012 do 31.12.2012	od 1.10.2011 do 31.12.2011	od 1.01.2012 do 31.12.2012	od 1.01.2011 do 31.12.2011
<i>amortyzacja</i>	10 028,18	9 711,60	40 007,21	38 846,43
<i>przychody netto ze sprzedaży</i>	238 763,22	702 920,55	1 265 598,40	2 291 213,38
<i>zysk ze sprzedaży</i>	- 197 869,50	123 305,66	- 1 610 375,05	389 731,96
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	98 753,62	77 413,46	1 516 458,75	110 943,44
<i>zysk z działalności operacyjnej</i>	- 104 347,32	181 915,71	-121 999,24	445 251,58
<i>przychody finansowe</i>	88 116,28	7 745,39	392 528,36	415 248,46
<i>zysk brutto</i>	- 435 282,60	150 642,55	- 363 550,27	667 522,11
<i>zysk netto</i>	- 516 658,60	117 067,55	- 474 558,27	528 065,11

Źródło: Spółka

*Tabela 2 Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu (w złotych)*

	Dane na dzień 31.12.2012	Dane na dzień 31.12.2011
<i>kapitał własny</i>	3 989 110,05	1 602 917,52
<i>należności długoterminowe</i>	0,00	0,00
<i>należności krótkoterminowe</i>	1 479 507,77	624 975,76
<i>inwestycje długoterminowe</i>	1 650,00	1 650,00
<i>inwestycje krótkoterminowe</i>	2 675 631,32	1 239 979,75
<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	164 127,66	119 403,75
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	0,00	14 873,30
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	202 050,35	389 810,60

Źródło: Spółka

#### IV. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Przychody Spółki w 4Q`12 ukształtowały się na poziomie **238 763,22 zł** i były niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży w całym roku 2012 wyniosły **1 265 598,40 zł**. Spadek obrotów w analizowanym okresie w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku był spowodowany spadkiem przychodów w segmencie dotacji unijnych, związanym z coraz mniejszą liczbą programów pomocowych przeznaczonych na okres programowania w latach 2007-2013. **Należy zaznaczyć, iż Zarząd przewidywał te zdarzenia i podjął działania polegające na dywersyfikacji działalności, których wynikiem jest wprowadzenie nowych linii biznesowych, związanych ze świadczeniem usług Autoryzowanego Doradcy, udzielania pożyczek oraz inwestycji kapitałowych.**

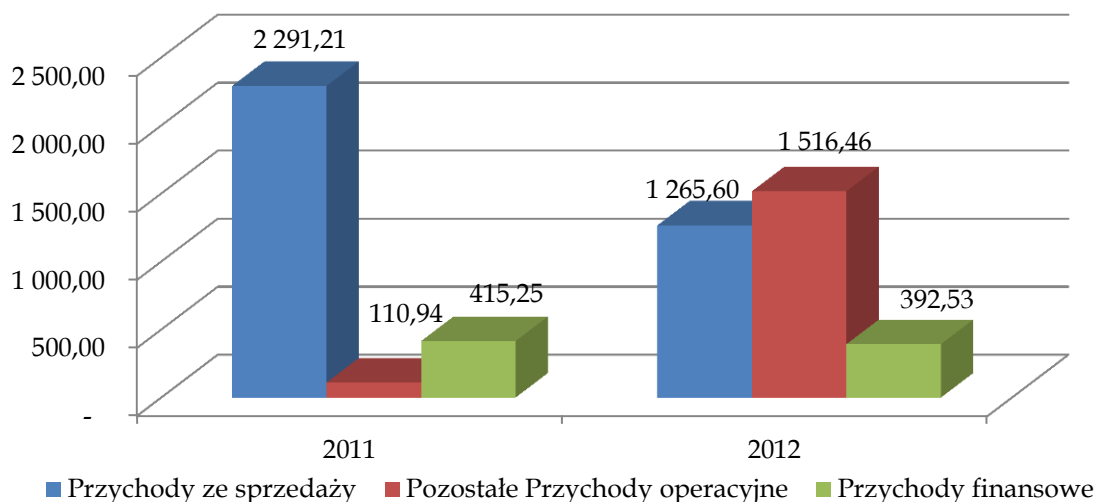
Dodatkowo Spółka rozpoczęła ścisłą współpracę z firmami z branży finansowej - AT Group S.A (BBC S.A. posiada w spółnie z ABS Investment S.A **ponad 20% akcji**) oraz Korporacją Capital Sp. z o.o. Handel-Finanse-Inwestycje. Celem tych inwestycji i zainicjowanej działalności operacyjnej jest uzyskanie efektu synergii we wspólnym realizowaniu projektów. Odnosząc się do nowych produktów Spółki, warto podkreślić, iż BBC S.A tylko w IV kwartale 2012 roku, udzieliło pożyczek w kwocie **73 750,00 zł**, natomiast w całym 2012 roku w łącznej wysokości **188 750,00 zł**. Należy zaznaczyć, iż efekty finansowe tych działań powinny być widoczne w I i II kwartale 2013 roku.

Ważną pozycję wpływów, stanowią również księgowane w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”, przychody związane z realizacją przez Spółkę projektu dotacyjnego „*PIERWSZY BIZNES – aktywizacja lokalnej społeczności*” w ramach Działania 6.2 „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samozatrudnienia” Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki na lata 2007 – 2013, których wartość w IV kwartale 2012 r. wyniosła **97 632,23 zł**, przy **1 479 356,02 zł** w całym roku 2012.

W IV kwartale 2012 r., łączne przychody Spółki (przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe) wyniosły **425 633,12 zł** i były niższe w stosunku do łącznych przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego.

**W całym roku 2012 wartość wszystkich przychodów wyniosła 3 174 585,51 zł, wobec 2 817 405,28 zł w roku poprzednim, co daje wzrost o ponad 11% rok do roku.**





Wykres 1 Struktura przychodów w latach 2011 i 2012 (w tys. zł)

Źródło: Spółka

Podstawowe koszty operacyjne w IV kwartale 2012 r. wyniosły **436 632,72 zł**. Główną pozycję, stanowiącą **47%** tej wartości stanowiły koszty wynagrodzeń. Znaczącą pozycję kosztową stanowiły jednorazowe wydatki związane z debiutem Spółki na rynku NewConnect w listopadzie 2012 roku.

W roku 2012 łączna suma kosztów związanych z działalnością Spółki wyniosła **2 875 983,45 zł**, przy czym należy zaznaczyć, iż w poprzednich kwartałach główną pozycją kosztową była obsługa wyżej wspomnianej dotacji, która w całym 2012 roku stanowiła prawie połowę wszystkich kosztów BBC S.A.

Zmiana struktury zleceń spowodowała, iż Spółka w ostatnich trzech miesiącach osiągnęła stratę operacyjną w wysokości **104 347,32 zł** wobec zysku w IV kwartale 2011 na poziomie **181 915,71 zł**. Z kolei strata netto w IV kwartale 2012 wyniosła **516 658,60 zł** wobec zysku netto 117 067,55 zł w IV kwartale 2011. Strata za IV kwartał 2012 roku wynika głównie z przeszacowania aktywów posiadanych w portfelu inwestycyjnym. Na wynik ten miało głównie wpływ przeszacowanie akcji takich spółek jak: LS Tech-Homes S.A., Orion Investment S.A., Robinson Europe S.A., czy Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A.

Należy podkreślić, iż mimo zanotowanej straty netto, wynik podatkowy za cały rok 2012 jest dodatni i wynosi **348 715,73 zł**. Wynika z tego, że Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy na działalności finansowej i zrealizowanych transakcjach kapitałowych. Strata netto jest w głównym stopniu wynikiem przeszacowania aktywów w ostatnim kwartale 2012 roku, który był okresem spadkowym dla rynku kapitałowego NewConnect.

Tabela 3 Porównanie danych finansowych IV kwartał 2012 r. i IV kwartał 2011 r. (w tys. zł)

	4Q`12	4Q`11	zmiana
<i>kapitał własny</i>	3 989,11	1 602,92	148,9%
<i>zobowiązanie krótkoterminowe</i>	202,05	389,81	-48,2%
<i>środki pieniężne</i>	164,13	119,40	37,5%
<i>należności krótkoterminowe</i>	1 479,51	624,98	136,7%

Źródło: Spółka

Oprócz negatywnych czynników związanych z ogólnym pogorszeniem koniunktury w gospodarce, szczególnie dla rynku usług doradczych w IV kwartale 2012, Spółka odnotowała pozytywne zmiany w sytuacji majątkowej. Przede wszystkim obniżeniu uległ wskaźnik ogólnego zadłużenia, mierzony stosunkiem sumy zobowiązań do sumy majątku Spółki, z 0,19 w IV kwartale 2011 do 0,05 w IV kwartale 2012.

Konsekwencją spadku zadłużenia jest poprawa płynności Spółki. Obecnie wskaźnik płynności bieżącej wskazuje na nadpłynność, co nie jest sytuacją korzystną, lecz daje duże możliwości wykorzystania efektu dźwigni finansowej w przyszłości.

W związku z emisją akcji serii B w 2012 roku, wzrosł kapitał własny Spółki, który na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi **3 989 110,05 zł**, wobec **1 602 917,52 zł** w roku poprzednim. Jednocześnie głównie za sprawą rozpoczęcia w 2012 roku działalności inwestycyjnej, suma bilansowa wzrosła do **4 310 346,10 zł**, wobec **2 076 175,42 zł** na koniec 2011 roku. Należy podkreślić, iż zarówno posiadany majątek jak i aktywa finansowe, finansowane są ze środków własnych Spółki.

Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Saldo zadłużenia kredytowego w okresie ostatnich trzech miesięcy zostało zmniejszone o blisko połowę i na koniec roku wynosi **18 353,41 zł**, przy czym całkowita spłata zadłużenia ma nastąpić najpóźniej do końca maja 2013 roku. Dodatkowo Spółka posiada znaczne środki pieniężne, które wynoszą **164 127,66 zł**.

Na koniec IV kwartału 2012 roku, nastąpiło zwiększenie sumy należności. Wartość tej pozycji wynosi 1 479 507,77 zł i jest większa o 61% w stosunku do danych na koniec kwartału poprzedniego. W związku z faktem, iż należności te mają charakter krótkoterminowy, w 2013 roku spodziewany jest wzrost środków pieniężnych w tej wysokości.

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

W IV kwartale przychody ze zbycia inwestycji wyniosły **193 212,04 zł**. 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.

W IV kwartale 2012 r. saldo wyniosło **-354 955,17 zł**, natomiast strata netto Spółki wyniosła **516 658,60 zł**. Dla porównania w IV kwartale 2011 saldo przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło **-30 743,22 zł** przy zysku netto **117 067,55 zł**. W rezultacie w IV kwartale 2012 r. odnotowano ujemny wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki.

**Na dzień 31 grudnia 2012 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 15 spółek, z czego 12 notowanych i 3 których akcje nie znajdują się w publicznym obrocie, których łączna wartość zgodnie z bilansem wynosi 2 425 783,44 zł.**

**Na koniec IV kwartału 2012 suma środków pieniężnych, należności i inwestycji kapitałowych wniosła 4.319.266,75 zł wobec 1.984.359,26 zł na koniec IV kwartał 2011, co stanowi wzrost o 217 %. Jest to pierwszy wyraźny efekt zmiany strategii działania w 2012 roku i stanowi potencjał do rozwoju firmy w 2013 roku.**

## **V. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM**

W okresie od października do grudnia 2012 r. Spółka podpisała umowy na świadczenie usług pozyskiwania finansowania w postaci kredytów, jak również dotacji unijnych w ramach następujących programów:

- Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Opolskiego na lata 2007-2013, Działanie 1.3.2 Inwestycje w innowacje w przedsiębiorstwach,
- Programu Operacyjnego „Zrównoważony rozwój sektora rybołówstwa i nadbrzeżnych obszarów rybackich na lata 2007-2013”, Działanie 2.5 Inwestycje w zakresie przetwórstwa i obrotu,
- Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 8.4 Zapewnienie dostępu do Internetu na etapie „Ostatniej Mili”,
- Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 8.1 Wspieranie działalności gospodarczej w dziedzinie gospodarki elektronicznej
- Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013, Działanie 3.1.1 Infrastruktura zaplecza turystycznego/przedsiębiorstwa),
- Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013 (działanie 1.2.3. Innowacje w mikroprzedsiębiorstwach i MŚP).

W dniu 1 października 2012 roku decyzjami nr 108/2012 oraz 109/2012 Dyrektora Działu Rozwoju Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. BBC została wpisana na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz na Catalyst.

W związku z wpisem na listę Autoryzowanych Doradców, Spółka w IV kwartale 2012 roku podpisała z czterema podmiotami umowy, których celem jest przeprowadzenie procesu wprowadzenia akcji spółek do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect i/lub

współdziałanie w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz prowadzenie bieżącego doradztwa w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych tych spółek w ASO. Emitent zawarł umowę z następującymi podmiotami:

- a) Agrotour S.A. z siedzibą w Mniechu,
- b) WZSAM S.A. z siedzibą w Rychwałdzie,
- c) Leśne Runo S.A. z siedzibą w Tychach,
- d) Prymus S.A. z siedzibą w Tychach.

W dniu 10 października 2012 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 1 175 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. W wyniku dokonanej rejestracji kapitał zakładowy Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. został podwyższony z kwoty 250 000,00 zł do kwoty 367 500,00 zł i obecnie dzieli się na 3 675 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

22 listopada 2012 roku, odbyło się pierwsze notowanie na rynku NewConnect akcji Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. Do publicznego obrotu zostały wprowadzone następujące instrumenty finansowe BBC:

- 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1 175 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 31 grudnia 2012 r. Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. zawarło z ABS Investment S.A. umowę zbycia 100 udziałów spółki Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel-Finanse-Inwestycje z siedzibą w Bielsku-Białej, o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Nabyte udziały stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Strony ustaliły cenę umowną nabycia udziałów na łączną kwotę **950 000,00 zł, co stanowiło 7 krotność wypracowanego w 2012 zysku netto**. Na takich samych parametrach był zrealizowany zakup Korporacji Capital od Pana Romana Gabrysia przez BBC S.A.

## VI. PROGNOZY FINANSOWE

Emitent nie publikował prognoz finansowych