

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2013 R. tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 r.

sporządzony w dniu 08 maja 2013 r.

Raport za I kwartał 2013 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	5
III.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	6
IV.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	7
V.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	10
VI.	PROGNOZY FINANSOWE	11

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>	30.03.2010 r.
<i>numer krs</i>	0000352910
<i>regon</i>	241302763
<i>nip</i>	9372604213

Organy Spółki

Zarząd:

Bogdan Pukowiec - Prezes Zarządu
Sławomir Jarosz - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Akcjonariat

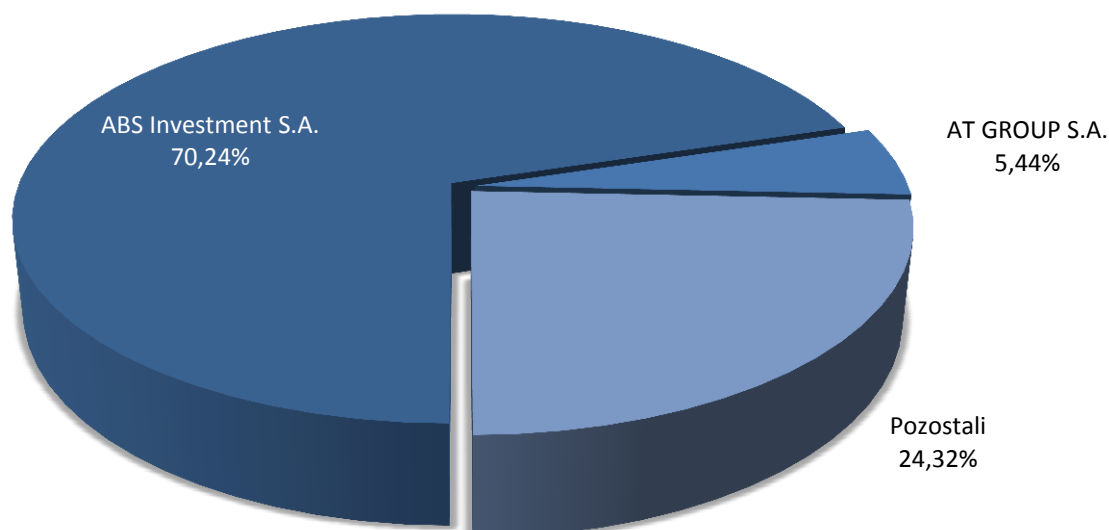
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 367 500,00 zł i dzieli się na 3 675 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji (na dzień 08 maja 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.	AT Group S.A.	B	200 000	200 000	5,44%	5,44%
	Pozostali	B	893 700	893 700	24,32%	24,32%
	suma	A, B	3 675 000	3 675 000	100%	100%

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. Zarząd ABS Investment S.A. podjął decyzję, o zaliczeniu posiadanych w portfelu akcji Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. jako inwestycji krótkoterminowej.

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 stycznia do 31 marca 2013 r., na który składają się:

- wybrane dane finansowe zamykające się zyskiem netto za **I kwartał 2013 r.** w wysokości **48 111,90 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.

PREZES ZARZĄDU

Bogdan Bukowiec

V-ce Prezes Zarządu

Sławomir Jarosz

Bielsko-Biała, dnia 08 maja 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)

	2013 I KWARTAŁ od 1.01.2013 do 31.03.2013	2012 I KWARTAŁ od 1.01.2013 do 31.03.2013	2013 NARASTAJĄCO od 1.01.2013 do 31.03.2013	2012 NARASTAJĄCO od 1.01.2013 do 31.03.2013
<i>amortyzacja</i>	10 028,19	9 922,18	10 028,19	9 922,18
<i>przychody netto ze sprzedaży</i>	295 193,20	286 830,31	295 193,20	286 830,31
<i>zysk ze sprzedaży</i>	-1 076,29	-146 092,30	-1 076,29	-146 092,30
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	87 077,19	160 846,92	87 077,19	160 846,92
<i>zysk z działalności operacyjnej</i>	84 585,73	5 667,89	84 585,73	5 667,89
<i>przychody finansowe</i>	331 825,16	26 250,95	331 825,16	26 250,95
<i>zysk brutto</i>	63 414,90	30 416,79	63 414,90	30 416,79
<i>zysk netto</i>	48 111,90	29 827, 67	48 111,90	29 827, 67

Źródło: Spółka

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

	Dane na dzień 31.03.2013	Dane na dzień 31.03.2012
<i>kapitał własny</i>	4 179 085,32	1 632 745,19
<i>należności długoterminowe</i>	0,00	0,00
<i>należności krótkoterminowe</i>	1 512 614,80	653 762,22
<i>inwestycje długoterminowe</i>	1 650,00	1 650,00
<i>inwestycje krótkoterminowe</i>	2 766 254,02	1 308 192,60
<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	140 352,48	121 573,60
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	0,00	40 287,24
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	248 204,66	367 185,57

Źródło: Spółka

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

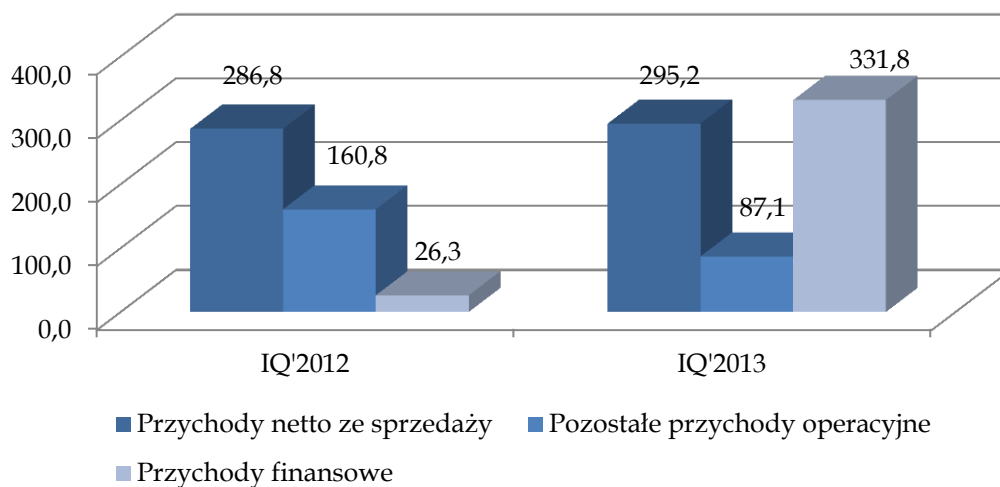
Przychody netto ze sprzedaży w 1Q`13 ukształtowały się na poziomie **295 193,20 zł** i były nieznacznie wyższe, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Należy zaznaczyć, iż mimo niewielkiej liczby programów dotacyjnych, w związku z prowadzoną przez Zarząd dywersyfikacją usług, których wynikiem jest wprowadzenie nowych linii biznesowych, związanych ze świadczeniem usług Autoryzowanego Doradcy, udzielania pożyczek oraz inwestycji kapitałowych, Spółka osiągnęła na poziomie operacyjnym wynik w wysokości **84 585,73 zł**, wobec **5 667,89 zł** w analogicznym kwartale roku poprzedniego. W I kwartale 2013 roku, BBC odnotowało wynik podatkowy w wysokości **51 162,39 zł**.

Spółka kontynuuje rozpoczętą w 2012 roku 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 I kwartale 2013 roku, udzieliło pożyczek w kwocie **25 000,00 zł**. Od początku prowadzenia tej linii biznesowej łączna wysokość udzielonych pożyczek wyniosła **213 750,00 zł**. Efekty finansowe tych działań powinny być widoczne w następnych kwartałach 2013 roku.

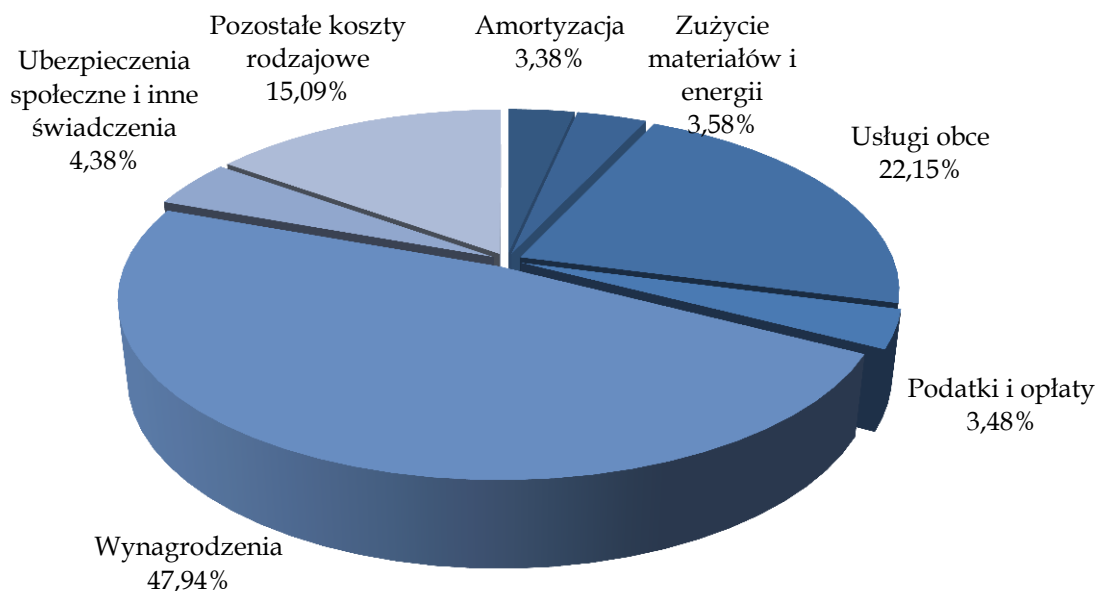
Ważną pozycję wpływów, stanowią również księgowane w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”, przychody związane z realizacją przez Spółkę projektu dotacyjnego „*PIERWSZY BIZNES – aktywizacja lokalnej społeczności*” w ramach Działania 6.2 „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samozatrudnienia” Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki na lata 2007 – 2013, których wartość w I kwartale 2013 r. wyniosła **72 262,40 zł**. W całym roku 2012 r., Spółka otrzymała z tytułu dotacji sumę **1 479 356,02 zł**.

W I kwartale 2013 r., łączne przychody Spółki (przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe) wyniosły **714 095,55 zł** i były wyższe o ponad **50%** w stosunku do łącznych przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego (473 928,18 zł).



Wykres 1 Struktura przychodów w I kwartale 2012 roku i w I kwartale 2013 roku (w tys. zł)
Źródło: Spółka

Podstawowe koszty operacyjne w I kwartale 2013 r. wyniosły **296 269,49 zł**, przy **432 922,61 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego. Oznacza to spadek kosztów rodzajowych o **31,6%**. Podkreśla to 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 **48%** tej wartości stanowiły koszty wynagrodzeń. W całkowitych kosztach podstawowej działalności Spółki, duże znaczenie miały również koszty usług obcych (22%) oraz pozostałe koszty rodzajowe (15%).



Wykres 2 Struktura kosztów rodzajowych w I kwartale 2013 roku
Źródło: Spółka

Tabela 3 Porównanie danych finansowych I kwartał 2012 r. i I kwartał 2013 r. (w tys. zł)

	IQ'2012	IQ'2013	zmiana
<i>kapitał własny</i>	1 632,7	4 179,1	155,95%
<i>należności krótkoterminowe</i>	653,8	1 512,6	131,37%
<i>inwestycje krótkoterminowe</i>	1 308,2	2 766,3	111,46%
<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	121,6	140,4	15,45%
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	40,3	0,0	-100,00%
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	367,2	248,2	-32,40%

Źródło: Spółka

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 I kwartale 2012 do **0,06** w I kwartale 2013.

Konsekwencją spadku zadłużenia jest poprawa płynności Spółki. Obecnie wskaźnik płynności bieżącej wzrósł z **5,37** w I kwartale 2012 roku do **17,27** w I kwartale 2013 roku. Wskazuje to na nadpłynność, co daje duże możliwości wykorzystania efektu dźwigni finansowej w przyszłości.

W związku z emisją akcji serii B w 2012 roku, wzrósł kapitał własny Spółki, który na dzień 31 marca 2013 roku wynosi **4 179 085,32 zł**, wobec **1 632 745,19 zł** w analogicznym kwartale roku poprzedniego. Jednocześnie w związku z prowadzeniem i rozwojem działalności inwestycyjnej, suma bilansowa wzrosła do **4 512 414,82 zł**, wobec **2 114 106,55 zł** na koniec pierwszego kwartału 2012 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 na koniec pierwszego kwartału 2013 roku wynosi **57 839,45 zł**. Dodatkowo Spółka posiada środki pieniężne, które wynoszą **140 352,48 zł**.

Na koniec I kwartału 2013 roku, nastąpiło nieznaczne zwiększenie sumy należności. Wartość tej pozycji wynosi **1 512 614,80 zł** wobec **1 479 507,77 zł** na koniec roku 2012, a także wzrost o 131% w stosunku do danych na koniec analogicznego kwartału roku poprzedniego. Wszystkie należności Spółki mają charakter krótkoterminowy.

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.

W I kwartale 2013 r. saldo wyniosło **-21 720,49 zł**, przy zysku netto Spółki na poziomie **48 111,90 zł**. Dla porównania w I kwartale 2012 saldo przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło **24 253,04 zł** przy zysku netto **29 827,67 zł**. W rezultacie w I kwartale 2013 r.

odnotowano ujemny wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki. Głównymi pozycjami kształtującymi w I kwartale 2013 r. przychody finansowe Spółki (**331 825,16 zł**), była aktualizacja wartości inwestycji, której wartość wyniosła **329 249,25 zł**. Pozostałą część stanowiły odsetki w kwocie **2 575,91 zł**. Z kolei na koszty finansowe (**352 995,99 zł**) złożyła się, podobnie jak przy przychodach finansowych, aktualizacja wartości inwestycji w wysokości **309 710,18 zł** oraz strata ze zbycia inwestycji w wysokości **41 259,56 zł**. Natomiast pozostałą część kosztów finansowych stanowiły odsetki w kwocie **1 218,96 zł** a także inne koszty finansowe w wysokości **807,29 zł**. 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. Łączna wartość portfela akcyjnego BBC zgodnie z bilansem na dzień 31 marca 2013 roku wynosi **2 465 181,32 zł**. Biorąc po uwagę spadek indeksu NewConnect i stagnację na tym rynku osiągnięty wynik nie jest w opinii Zarządu Spółki zły i świadczy o stabilnym portfelu inwestycji.

Na dzień 31 marca 2013 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 14 spółek, z czego 10 notowanych i 4 których akcje nie znajdują się w publicznym obrocie. Względem danych publikowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku, liczba podmiotów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego zmniejszyła się o 2 podmioty notowane i zwiększyła o 1 którego instrumenty finansowe nie znajdowały się w publicznym obrocie. Spośród posiadanych akcji podmiotów notowanych, Emitent zwiększył stan posiadania w 5 z nich (w tym nabył również akcje spółki notowanej, ale które nie zostały jeszcze upublicznione), w 4 zmniejszył ilość posiadanych akcji a w jednej nie zmienił poziomu w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego. W wyniku powyższych działań, oraz w związku z rynkową wartością akcji spółek posiadanych w portfelu, zwiększyła się również wartość inwestycji o **39 397,88 zł**, tj. z poziomu **2 425 783,44 zł** do poziomu **2 465 181,32 zł**.

Na koniec I kwartału 2013 suma środków pieniężnych, należności i inwestycji kapitałowych wniosła 4 280 518,82 zł wobec 1 963 604,82 zł na koniec I kwartału 2012, co stanowi wzrost o 118 %. Jest to wyraźny efekt zmiany strategii działania w 2012 roku i stanowi potencjał do rozwoju firmy w kolejnych latach.

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

W okresie od stycznia do marca 2013 r. Spółka podpisała umowy na świadczenie usług pozyskiwania finansowania w postaci kredytów, jak również dotacji unijnych w ramach następujących programów:

- Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 8.4 Zapewnienie dostępu do Internetu na etapie „Ostatniej Mili”,

- Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013. Działanie 3.1.2 Tworzenie i rozwój mikroprzedsiębiorstw.

Jednocześnie prowadzone były działania związane z realizacją kolejnych etapów projektów, które są na etapie rozliczania.

W związku z wpisem na listę Autoryzowanych Doradców, Spółka w I kwartale 2013 roku podpisała z sześcioma 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) Nicolas Games S.A. z siedzibą w Katowicach (umowa została rozwiązana za porozumieniem stron),
- b) Art New media S.A. z siedzibą w Warszawie,
- c) Kupiec S.A. z siedzibą w Tarnowie,
- d) Leasing-Experts S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- e) Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam S.A. z siedzibą w Jaśle,
- f) LS Tech-Homes S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Należy zaznaczyć, iż na dzień publikacji niniejszego raportu, BBC jest Autoryzowanym Doradcą dla sześciu spółek notowanych na rynku NewConnect, natomiast kolejne cztery przygotowuje do debiutu. Przewiduje się, że debiuty wszystkich czterech podmiotów, odbędą się w II i III kwartale 2013 roku.

VI. PROGNOZY FINANSOWE

Emitent nie publikował prognoz finansowych