

polaudit

www.polaudit.pl

Opinia i Raport
z badania sprawozdania finansowego
Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe
Spółka Akcyjna
z siedzibą w Bielsku Białej,
ul. Andrzeja Frycza-Modrzewskiego 20
za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016



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. Andrzeja Frycza-Modrzewskiego 20, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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,



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności .


Małgorzata Zawadzka

Kluczowy Biegły Rewident nr ew.
10265

Warszawa, dn. 11 maja 2017 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 Zawadzka – Członek Zarządu,
Biegły Rewident nr ew. 10265


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

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe

Spółka Akcyjna

z siedzibą w Bielsku Białej,

ul. Andrzeja Frycza-Modrzewskiego 20

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

d

A. Część ogólna

1. A. Część ogólna

1. Spółka 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 25.06.2015 r. Rep. A nr 3337/2015. 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 Spółka 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 Spółki, 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 Spółki na dzień wydania opinii przedstawiają się następująco:

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

Prezes Zarządu	Bogdan Jan Pukowiec
----------------	---------------------

b) Rada Nadzorcza w składzie:

Przewodniczący RN	Rafał Budny
-------------------	-------------

Członek RN	Maciej Marian Dudek
Członek RN	Agnieszka Macura
Członek RN	Jan Piotr Chrapek
Członek RN	Karina Skowronek

c) Prokurenci

Prokurent (prokura samoistna)	Przemysław Rafał Psikuta
-------------------------------	--------------------------

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	6 674 075,91	6 003 113,27
Kapitał (fundusz) podstawowy	409 950,00	409 950,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 592 875,75	4 148 951,42
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
Zysk (strata) netto	671 250,16	444 211,85

Kapitał podstawowy 409 950,00 zł, dzieli się na 4 099 500 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
- ✓ 260 000 akcji serii C
- ✓ 70 000 akcji serii D
- ✓ 94 500 akcji serii E

W dniu 18 listopada 2015 roku Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał podwyższenia kapitału podstawowego Spółki w drodze emisji akcji serii E.

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,

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 6,125 osób, tak samo jak w roku poprzednim 6,125 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 Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. w okresie od 26 kwietnia 2017 r. do 28 kwietnia 2017 r. oraz w siedzibie Polaudit sp. z o.o. od dnia 14 kwietnia 2017 r. do dnia wydania opinii.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Małgorzata Zawadzka (nr rej. 10265) oraz aplikant biegłego rewidenta (nr rej. 14207) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. 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. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 29 czerwca 2016 r. Osiągnięty zysk netto za 2015 r. w wysokości 444 211,85 zł, podjętą uchwałą nr 15 WZA z dnia 29 czerwca 2016 r. postanowiono przeznaczyć na kapitału zapasowy Spółki.
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 28 lipca 2016 r.
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.
13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka 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) niezajścia 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 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	278,3	3,7	487,5	7,3	523,2	8,8	(209,1)	57,1	(244,9)	53,2
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4,7	0,1	2,9	0,0	4,8	0,1	1,8	162,4	(0,1)	97,7
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	258,0	3,4	464,6	6,9	468,3	7,9	(206,6)	55,5	(210,3)	55,1
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15,6	0,2	19,9	0,3	50,1	0,8	(4,3)	78,3	(34,5)	31,2
B.	Aktywa obrotowe	7 005,0	92,3	6 023,9	90,0	5 358,3	89,9	981,1	116,3	1 646,7	130,7
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	282,4	3,7	417,5	6,2	300,2	5,0	(135,1)	67,6	(17,8)	94,1
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 716,0	88,5	5 600,4	83,7	5 047,4	84,7	1 115,6	119,9	1 668,7	133,1
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	6,6	0,1	6,0	0,1	10,8	0,2	0,6	109,8	(4,2)	61,5
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne	307,2	4,0	178,6	2,7	78,1	1,3	128,7	172,0	229,1	393,2
Aktywa razem		7 590,6	100,0	6 689,9	100,0	5 959,6	100,0	900,7	113,5	1 631,0	127,4

W 2016 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. zwiększyło wartość zaangażowanych środków finansowych w akcje i udziały w pozostałych Spółkach, wartość bilansowa portfela inwestycyjnego na dzień 31.12.2016 r. to kwota 6 199 339,99 zł (w 2015 r. 4 906 668,26 zł; w 2014 r. 4 423 537,12 zł). W stosunku do 2015 roku nastąpił zauważalny wzrost tej pozycji bilansowej o kwotę 1 292 671,73 zł, co stanowi wzrost o 26,36%. Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. wchodziło 13 spółek, z czego 9 spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 674,1	87,9	6 003,1	89,7	5 551,3	93,1	671,0	111,2	1 122,8	120,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	410,0	5,4	410,0	6,1	400,5	6,7		100,0	9,4	102,4
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 592,9	60,5	4 149,0	62,0	4 444,1	74,6	443,9	110,7	148,7	103,3
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000,0	13,2	1 000,0	14,9	1 000,0	16,8		100,0		100,0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	671,3	8,8	444,2	6,6	(293,3)	(4,9)	227,0	151,1	964,6	(228,9)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	916,5	12,1	686,8	10,3	408,3	6,9	229,7	133,4	508,2	224,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	389,1	5,1	341,2	5,1	147,2	2,5	47,9	114,0	241,9	264,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	215,0	2,8	70,0	1,0	110,0	1,8	145,0	307,2	105,0	195,5
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	312,4	4,1	273,6	4,1	151,2	2,5	38,8	114,2	161,3	206,7
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			2,0	0,0			(2,0)			
	Pasywa razem	7 590,6	100,0	6 689,9	100,0	5 959,6	100,0	900,7	113,5	1 631,0	127,4

W 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zapasowego Spółki w wyniku podziału zysku netto za 2015 rok, kwota podwyższenia to wartość 444 tys. zł. W 2016 r. odnotowano wzrost sumy bilansowej Spółki o 900,7 tys. zł tj. o 13,46 % w stosunku do roku ubiegłego. Osiągnięty przez Spółkę za 2016 rok zysk netto w kwocie 671,3 tys. zł miał istotny wpływ na zwiększenie wartości kapitału własnego Spółki na dzień 31.12.2016 r. W roku badanym zmianie uległa prezentacja akcji własnych, kwota przekształcenia z roku 2015 to 178,6 tys. , w roku badanym kwota 307,2 tys. PLN. Pozycjami pasywów które wykazują istotną zmianę w stosunku do roku ubiegłego według stanu na 31.12.2016 roku, poza wymienionym kapitałem własnym Spółki, były zobowiązania długoterminowe (wzrost o 145,0 tys. zł tj. 207,16%).

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

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	771,4	42,4	643,0	32,5	1 050,7	85,0	128,4	120,0	(279,3)	73,4
2.	Koszt własny sprzedaży	1 034,0	95,0	1 082,2	83,5	1 161,3	77,2	(48,1)	95,6	(127,3)	89,0
3.	Wynik na sprzedaży	(262,6)		(439,1)		(110,7)		176,5	59,8	(152,0)	237,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	34,0	1,9	42,9	2,2	28,2	2,3	(9,0)	79,1	5,7	120,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	20,3	1,9	66,8	5,2	216,6	14,4	(46,4)	30,5	(196,3)	9,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	13,6		(23,9)		(188,4)		37,5	(57,0)	202,0	(7,2)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(249,0)		(463,0)		(299,0)		214,0	53,8	50,0	83,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	1 016,1	55,8	1 292,4	65,3	156,9	12,7	(276,3)	78,6	859,2	647,6
2.	Koszty finansowe	34,5	3,2	147,5	11,4	126,4	8,4	(113,0)	23,4	(91,9)	27,3
3.	Wynik na działalności finansowej	981,6		1 144,9		30,5		(163,3)	85,7	951,1	3 216,2
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	732,6		681,9		(268,5)		50,7	107,4	1 001,2	(272,9)
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	61,4		237,7		24,8		(176,3)	25,8	36,6	247,6
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	671,3		444,2		(293,3)		227,0	151,1	964,6	(228,9)

Przychody ogółem	1 821,5	100,0	1 978,3	100,0	1 235,8	100,0	(156,8)	92,1	585,7	147,4
-------------------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	-------------	--------------	--------------

Koszty ogółem	1 088,8	100,0	1 296,4	100,0	1 504,3	100,0	(207,6)	84,0	(415,5)	72,4
----------------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	-------------	----------------	-------------

Wartość osiągniętych przychodów netto ze sprzedaży w 2016 roku to kwota 771,4 tys. zł wobec 643,0 tys. zł w roku poprzednim co powoduje wzrost o ponad 19,96 %. Koszty działalności operacyjnej (w tym pozostałej operacyjnej) w wysokości 1 054,3 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. W 2016 r. Spółka na działalności operacyjnej poniosła stratę w wysokości (-) 249,0 tys. zł. Bardzo istotny wpływ na wysokość wyniku finansowego brutto wywarła kwota aktualizacji wartości inwestycji krótkoterminowych (udziały i akcje) tj. kwota (+) 794,0 tys. zł.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	8,84%	6,64%	-4,92%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	36,85%	22,45%	-23,73%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	10,06%	7,40%	-5,28%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	9,08%	6,75%	-4,74%

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	22,42	22,02	34,32
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	22,40	21,99	34,25
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	21,50	20,47	32,33
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	25,61	42,97	10,28

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 (obrotowość)

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	35	78	120
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	5	9	7

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zobowiązaniami. Obrót należnościami w dniach uległ skróceniu z 120 dni w roku 2014, oraz do 78 w roku 2015, do 35 dni w roku 2016, co jest zjawiskiem korzystnym. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

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 Spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość 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) Spółka 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:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2016 r.
 - środki pieniężne w kasie
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 30.11.2016 r.
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31.12.2016 r. wartość inwestycji długoterminowych to kwota 258 025,00 zł, z czego główną pozycję stanowią udzielone pożyczki w kwocie 254 725,00 zł z terminem spłaty przypadającym po 31.12.2017 r.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą :

- należności od jednostek pozostałych 282 391,95 zł, w tym głównie:
- należności z tytułu dostaw i usług 88 771,39 zł
- należności pozostałe w kwocie 192 092,32 zł

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

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

W 2016 roku Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. zwiększyło wartość zaangażowanych środków finansowych w akcje i udziały w pozostałych Spółkach, wartość bilansowa portfela inwestycyjnego na dzień 31.12.2016 r. to kwota 6 196 039,99 zł (w 2015 r. 4 903 368,26 zł, a w 2014 r. 4 420 237,12 zł). W stosunku do 2015 roku nastąpił zauważalny wzrost tej pozycji bilansowej o kwotę 1 292 671,73 zł, co stanowi wzrost o 26,36 % w stosunku do roku ubiegłego. Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład portfela inwestycyjnego Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. wchodziło 13 spółek , z czego 9 spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy z uwzględnieniem aktualizacji wartości do wartości rynkowych (dla akcji notowanych na rynku giełdowym).

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Kapitał własny obejmuje:

- Kapitał podstawowy 409 950,00 zł, dzieli się na 4 099 500 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
 - ✓ 260 000 akcji serii C
 - ✓ 70 000 akcji serii D
 - ✓ 94 500 akcji serii E
- kapitał zapasowy w kwocie 4 592 875,75 zł,
- kapitał rezerwowy w kwocie 1 000 000,00 zł,
- zysk netto w kwocie 671 250,16 zł

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 312 440,24 dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń 26 634,82 zł
- kredytu 101 745,51 zł
- pozostałe 173 032,18 zł

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Spółka 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 netto ze sprzedaży w 2016 roku to kwota 771,4 tys. zł wobec 643,0 tys. zł w roku poprzednim co powoduje wzrost o ponad 19,9 %. Koszty działalności operacyjnej (w tym pozostałej operacyjnej) w wysokości 1 054,3 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. W 2016 r. Spółka na działalności operacyjnej poniosła stratę w wysokości (-) 249,0 tys. zł. Bardzo istotny wpływ na wysokość wyniku finansowego brutto wywarła kwota aktualizacji wartości inwestycji krótkoterminowych (udziały i akcje) kwota (+) 794,0 tys. zł.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego 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 1994 r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 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 11 maja 2017 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 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wydano bez zastrzeżeń w dniu 11.05.2017 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 1-3)
2. Raport zawiera się na 13 kolejno numerowanych stronach (od 1 do 12)

Integralną część opinii i raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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 Spółki w roku obrotowym.

Małgorzata Zawadzka

Kluczowy Biegły Rewident nr ew.
10265

Warszawa, dn. 11 maja 2017 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 Zawadzka – Członek Zarządu,
Biegły Rewident nr ew. 10265

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