

Dokument Informacyjny



Beskidzkie Biuro Consultingowe spółka akcyjna *z siedzibą w Bielsku - Białej*

SPORZĄDZONO NA POTRZEBY WPROWADZENIA AKCJI SERII A i B
DO OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT PROWADZONYM JAKO ALTERNATYWNY
SYSTEM OBROTU PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.



Wstęp

Tytuł

Dokument informacyjny Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.

Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

| | |
|------------------------------|--|
| Firma: | Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna |
| Nazwa skrócona: | Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. |
| Adres siedziby: | 43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153 |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Numer telefonu: | +48 33 816 17 56 |
| Numer faksu: | +48 33 816 92 26 |
| Adres poczty elektronicznej: | bbc@bbc-polska.com |
| Adres strony internetowej: | www.bbc-polska.com |

Nazwa (firma) oraz siedziba Autoryzowanego Doradcy

| | |
|------------------------------|--|
| Firma: | Rubicon Partners Corporate Finance Spółka Akcyjna |
| Nazwa skrócona: | Rubicon Partners Corporate Finance S.A. |
| Adres siedziby: | ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Numer telefonu: | +48 22 208 99 00 |
| Numer faksu: | +48 22 208 99 01 |
| Adres poczty elektronicznej: | biuro@rubiconpartners.pl |
| Adres strona internetowej: | www.rubiconpartners.pl |

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w celu wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, wyemitowanych przez Spółkę Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.
- 1 175 000 (jeden milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, wyemitowanych przez Spółkę Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.

Tabela 1. Kapitał zakładowy Emitenta przed emisją akcji serii B

| | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|----------------|---------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Seria A | 2 500 000 | 100,00% | 2 500 000 | 100,00% |
| Suma | 2 500 000 | 100% | 2 500 000 | 100% |

Tabela 2. Kapitał zakładowy Emitenta po emisji akcji serii B

| | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|----------------|---------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Seria A | 2 500 000 | 68,03% | 2 500 000 | 68,03% |
| Seria B | 1 175 000 | 31,97% | 1 175 000 | 31,97% |
| Suma | 3 675 000 | 100% | 3 675 000 | 100% |

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| 1. CZYNNIKI RYZYKA..... | 5 |
| 1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność..... | 5 |
| 1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta | 6 |
| 1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym | 9 |
| 2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM..... | 12 |
| 2.1. Emitent..... | 12 |
| 2.2. Autoryzowany Doradca..... | 13 |
| 3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU | 14 |
| 3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych | 14 |
| 3.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich sześciu miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie..... | 28 |
| 3.3. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych | 28 |
| 3.4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie..... | 38 |
| 3.5. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji..... | 39 |
| 3.6. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości | 45 |
| 3.7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku | 46 |
| 4. DANE O EMITENCIE | 52 |
| 4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej | 52 |
| 4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta | 52 |
| 4.3. Przepisy prawa, na których podstawie został utworzony Emitent | 52 |
| 4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – podmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał..... | 52 |
| 4.5. Zarys historii działalności Emitenta | 52 |
| 4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia | 54 |
| 4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego | 55 |
| 4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji | 55 |
| 4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie | 55 |
| 4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta, lub wystawiane w związku z nimi kwoty depozytowe | 56 |
| 4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z | |

| | |
|---|------------|
| podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności oraz udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów | 56 |
| 4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych .. | 58 |
| 4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług, albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności | 59 |
| 4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym | 67 |
| 4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym | 67 |
| 4.16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta..... | 67 |
| 4.17. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które według wiedzy Emitenta mogą wystąpić, a które to postępowania mogły mieć, miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań | 68 |
| 4.18. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej..... | 68 |
| 4.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym..... | 68 |
| 4.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO..... | 69 |
| 4.21. Dane osób zarządzających i nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani | 69 |
| 4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu | 71 |
| 5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE..... | 72 |
| 5.1. Sprawozdania finansowe emitenta za ostatni rok obrotowy wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi | 72 |
| 5.2. Raport okresowy za I kwartał roku obrotowego 2012 | 153 |
| 5.3. Raport okresowy za II kwartał roku obrotowego 2012..... | 160 |
| 6. ZAŁĄCZNIKI | 168 |
| 6.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru | 168 |
| 6.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta | 177 |
| 6.3. Definicje i objaśnienia skrótów | 191 |

1. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym. Wiązą się one w szczególności z sytuacją gospodarczą, majątkową, finansową i organizacyjną Emitenta.

Wymienione w niniejszym dokumencie rodzaje ryzyka nie mają charakteru zamkniętego. Obejmują najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

Opisane rodzaje ryzyk, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność oraz rozwój Emitenta ściśle skorelowane są z sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej jego klientów. Do głównych czynników kształtujących jego sytuację ekonomiczną należy zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych.

Dynamika wzrostu gospodarczego zależy od wartości głównych zagregowanych wskaźników makroekonomicznych, w których skład wchodzi: PKB per capita, poziom bezrobocia, efektywność pracy, wartość konsumpcji, wartość inwestycji, wartość oszczędności, wartość eksportu netto, podaż pieniądza, poziom inflacji i wartość stóp procentowych.

Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Wskazane czynniki, jak również kierunek ich zmian mają wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

1.1.2. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

W sektorze gospodarki obejmującym rynki na których Emitent prowadzi działalność, występuje duża zmienność przepisów prawa oraz brak jednoznacznej ich interpretacji. Problemem są również zmiany w dziedzinie prawa podatkowego, wynikające z procesów zachodzących na scenie politycznej, związane głównie z polaryzacją idei i koncepcją rozwoju kraju. Zaistnienie tych czynników, może przyczynić się do możliwości wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Emitenta lub jego produktów. W konsekwencji może przełożyć się to na konieczność zmodyfikowania przez Emitenta procesów zakupowych, wytwórczych bądź sprzedażowych, generując tym samym dodatkowe koszty.

Ponadto, Polska przystępując do Unii Europejskiej, zobowiązała się do wprowadzenia odpowiednich zmian w przepisach oraz nowych, zgodnych z prawem unijnym regulacji prawnych. Zaistnienie opisanych czynników, pojedynczo bądź łącznie, skutkować może ograniczeniem działań oraz pogorszeniem się kondycji finansowej Emitenta.

1.1.3. Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wiąże się z częstotliwością zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznacznym sformułowaniem. Może to prowadzić do odmiennego interpretowania odpowiednich kwestii podatkowych w stosunku do organów podatkowych, co skutkować może nałożeniem na Spółkę znacznych zobowiązań fiskalnych. Czynnikiem zwiększającym ryzyko jest także konieczność dostosowywania polskiego prawa podatkowego do prawa Unii Europejskiej, co może przyczynić się do dokonywania częstych zmian w jego brzmieniu oraz interpretacji. Istnieje ryzyko potencjalnego wpływu niniejszych czynników na Emitenta, w tym przede wszystkim jego wynik finansowy, narażając go na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku kapitałowym

Emitent działa w coraz większym stopniu w oparciu o rynki kapitałowe, podlegające sporym wahaniom uzależnionym od koniunktury. Koniunktura na rynkach kapitałowych jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą, prawną i polityczną dotyczącą samej firmy, sektora bądź branży w której działa, państwa, a nawet całego świata.

Pogorszenie sytuacji na rynku kapitałowym, może być przyczyną obniżenia poziomu wyceny spółek, w które Emitent inwestuje, co mogłoby negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową.

Na dzień 30 września 2012 roku, Emitent posiada akcje 15 podmiotów, z czego 12 których akcje znajdują się w publicznym obrocie i 3 nienotowanych, które mają zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu oraz akcje podmiotu dominującego wobec Emitenta, tj. ABS Investment S.A. Wartość bilansowa posiadanych aktywów (oprócz akcji ABS Investment S.A.) wynosi 2 669 900,25 zł.

Powyższe ryzyko ograniczane jest dzięki dywersyfikacji prowadzonej działalności i osiąganiu przychodów z różnych dziedzin doradztwa gospodarczego i finansowego.

1.2.2. Ryzyko związane z osiągnięciem celu strategicznego i celów nadrzędnych

Nadrzędnym celem strategicznym Emitenta jest konsolidacja regionalnego rynku usług konsultingowych oraz budowa grupy firm doradczych z komplementarnymi usługami. Osiągnięcie tych celów wymaga umiejętności szybkiej adaptacji do zmiennych warunków panujących na rynku, w którego obszarze Spółka prowadzi działalność. Największe zagrożenia wynikają ze zmieniających się warunków otoczenia prawnego, politycznego, fiskalnego i gospodarczego, koniunktury na rynku finansowym, a także popytu na usługi Emitenta. W przypadku podjęcia błędnych decyzji istnieje ryzyko nieosiągnięcia założonych celów, co znalazłoby odbicie w sytuacji finansowej Emitenta.

Istnieje ryzyko, iż Emitentowi nie uda się osiągnąć założonych celów związanych bądź to z konsolidacją rynku regionalnego oraz budową grupy kapitałowej, bądź też wdrożeniu nowych produktów i usług oraz zwiększenie obszaru działalności poprzez współpracę z AT GROUP S.A. oraz Korporacją Capital Sp. z o.o.

W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd Emitenta zamierza wzmocnić działania akwizycyjne w odniesieniu do spółek z branży, proponować nowe usługi poszerzające ofertę oraz stale podnosić jakość oferowanych usług. Ponadto Spółka podejmuje bieżące działania zmierzające do identyfikacji atrakcyjnych spółek w celu włączenia ich do budowanej przez siebie grupy kapitałowej.

Emitent stara się także ograniczyć ryzyko związane z niezrealizowaniem celu strategicznego poprzez przeprowadzanie audytów i analiz mających na celu jak najlepsze przygotowanie i przeprowadzenie planowanych działań.

1.2.3. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, udział głównego akcjonariusza, spółki ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej w strukturze akcjonariatu wynosi 70,24%. Akcje te uprawniają do 70,24% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wobec koncentracji akcji jednego akcjonariusza istnieje ryzyko, iż mniejsi akcjonariusze nie dysponują odpowiednią ilością głosów na walnym zgromadzeniu, aby przegłosować projekty uchwał inne niż te, proponowane przez w/w akcjonariusza. Ryzyko to jest minimalizowane z uwagi na fakt, iż członkowie zarządu głównego akcjonariusza są zarazem członkami zarządu Emitenta, stąd projekty przez nich przedkładane na walnym zgromadzeniu mają na celu przede wszystkim rozwój Spółki oraz wypracowanie większego zysku dla wszystkich jej akcjonariuszy.

Dodatkowo zarówno przepisy Kodeksu spółek handlowych, jak i przepisy Ustawy o ofercie należyście zabezpieczają interesy akcjonariuszy mniejszościowych. Każdemu z akcjonariuszy Emitenta obecnemu na walnym zgromadzeniu, który głosował przeciwko danej uchwale i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu albo nieobecnemu na walnym zgromadzeniu z powodu wadliwego zwołania walnego zgromadzenia przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem Emitenta lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na walnym zgromadzeniu w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad walnego zgromadzenia.

1.2.4. Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Działalność Emitenta jest silnie uzależniona od reputacji, jaką posiada na rynku oraz relacji z głównymi klientami. W przypadku braku satysfakcji klienta z usług oferowanych przez Emitenta może to spowodować negatywne postrzeganie działalności Emitenta na rynku, a co za tym idzie trudności w pozyskaniu nowych zleceń.

Spółka zapobiega powyższym zagrożeniom poprzez systematyczny wzrost jakości świadczonych usług, oferowanie nowych usług oraz dywersyfikację portfela odbiorców - klientami Emitenta są spółki prawa handlowego, cywilnego, a także instytucje otoczenia biznesu, organizacje typu non-profit oraz organizacje i zgromadzenia kościelne (np. klasztory).

W celu minimalizacji ryzyka utraty kluczowych klientów, Emitent wdrożył stosowne procedury obiegu dokumentacji i monitorowania realizacji projektów (celem zminimalizowania ryzyka naruszenia ustaleń regulujących sferę projektów finansowanych przy udziale funduszy unijnych).

Emitent bada poziom zadowolenia klientów i dostosowuje przebieg projektów do sugestii przez nich zgłaszanych. Emitent wprowadził także zasadę informowania klientów o istotnych wydarzeniach, jakie mają miejsce w Spółce, a mogą mieć wpływ na relację z klientami.

1.2.5. Ryzyko związane z konsolidacją w branży

Procesy konsolidacyjne w branży usług consultingowych, łączenie firm zajmujących się działalnością doradczą, przejęcia krajowych firm doradczych przez podmioty zagraniczne polegające bądź na łączeniu się firm, bądź na tworzeniu grup firm ściśle ze sobą współpracujących (również w ramach międzynarodowych sieci firm consultingowych) mogą spowodować pogorszenie sytuacji na rynkach, na których działa Emitent oraz powstanie lub umocnienie się na tych rynkach innych firm, konkurencyjnych dla Emitenta. Na rynku obserwowana jest tendencja dążenia do szybszego wzrostu poprzez przejęcia firm niszowych oraz włączanie do oferty handlowej rozwiązań renomowanych firm światowych. Sytuacja ta może zagrozić pozycji rynkowej Emitenta.

W celu ograniczenia wpływu tego ryzyka na działalność operacyjną, Emitent podjął działania mające na celu akwizycję firm z branży finansowej oraz zbudowanie grupy kapitałowej w oparciu o podmioty oferujące komplementarne produkty.

1.2.6. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność w branży usług consultingowych, prowadzona jest głównie w oparciu o wiedzę i doświadczenie pracowników firmy oraz współpracujących ekspertów. Tworzą oni tzw. kapitał intelektualny.

Dynamiczny rozwój zwiększa zapotrzebowanie na wykwalifikowanych pracowników. Potencjalnie lepsze warunki pracy, zaproponowane przez konkurencyjną firmę, mogą skłonić kluczowych pracowników lub ekspertów do odejścia i w dalszej perspektywie osłabienia pozycji rynkowej Emitenta.

Przystąpienie Polski do struktur UE oraz otwarcie rynków pracy przez niektóre kraje Wspólnoty, spowodowało emigrację części pracowników, w tym także pracowników wykwalifikowanych.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Emitenta, a w konsekwencji obniżyć dynamikę jego rozwoju.

Dodatkowo każdy z pracowników ma określony zestaw zadań, oraz klientów których obsługuje. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku odejścia któregośkolwiek z kluczowych pracowników działalność Emitenta zostanie zachwiana.

Emitent minimalizuje wystąpienie tego ryzyka poprzez stosowanie czynników motywacyjnych dla kluczowych pracowników Spółki, szeroki program współpracy z ekspertami oraz stosowanie ustandaryzowanych procedur.

1.2.7. Ryzyko związane ze spadkiem dynamiki wzrostu rynku usług świadczonych przez Emitenta

Dostępne opracowania wskazują, że dynamika wzrostu rynku, na którym działa Emitent, jest wysoka i przewyższa dynamikę wzrostu produktu krajowego brutto Polski. Pomimo optymistycznych prognoz zakładających wysokie tempo wzrostu gospodarczego kraju, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia wahań koniunktury (np. spowodowanych wysokim deficytem budżetowym, ewentualnym kryzysem finansów państwa, presją na zwiększanie wydatków socjalnych), co może spowodować zmniejszenie w budżetach klientów środków, przeznaczanych na usługi doradcze. Dotyczy to również poziomu wykorzystania środków z funduszy unijnych. Pomimo optymistycznych zapowiedzi absorpcji przez Polskę znaczących środków z funduszy Unii Europejskiej, istnieje możliwość znacznego ograniczenia wykorzystania tych środków z uwagi na np. brak możliwości współfinansowania programów czy też niedostosowanie istniejących procedur do wymogów programów.

Emitent stara się zapobiegać temu zagrożeniu poprzez możliwie dużą dywersyfikację zarówno usługową, jak również rynkową oraz oferowanie i rozwijanie nowoczesnych usług, konkurencyjnych cenowo oraz zaawansowanych merytorycznie.

1.2.8. Ryzyko związane z utratą reputacji

Sektor w którym Emitent prowadzi działalność, ściśle powiązany jest z postrzeganiem jego działań przez klientów. Utrata reputacji w tym zakresie może więc w istotnym stopniu wpływać na wyniki ekonomiczne Emitenta. Emitent dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez niego usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem.

Ryzyko to ograniczane jest poprzez fakt, iż wszyscy pracownicy Emitenta to osoby o dużym doświadczeniu, posiadające odpowiednie kwalifikacje zawodowe.

1.2.9. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością istnieje ryzyko, iż podmioty trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej, w tym prawa własności przemysłowej i praw autorskich, które są podobne, bądź takie same, jak te stosowane przez Emitenta w pracy lub polecane przez niego swoim kontrahentom. Emitent w swojej działalności zmierza do uniknięcia sytuacji, w której naruszałby prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim. Nie można jednak wykluczyć, iż w przyszłości w stosunku do świadczonych przez Emitenta usług, mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej. W związku z tym istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Emitenta.

1.2.10. Ryzyko realizacji projektów

Emitent specjalizuje się w realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności, które często wymagają długookresowej pracy wykwalifikowanego zespołu. W takiej sytuacji pojawia się ryzyko m.in. wydłużenia w czasie planowanych działań, zmiany zakresu prac oraz ryzyko wystąpienia wyższych kosztów realizacji, przekraczających planowany budżet projektu. Nie można wykluczyć także ryzyka odstąpienia klienta od kontraktu, czy też ewentualnych reklamacji i roszczeń finansowych klienta związanych w wadach podczas pracy nad danym projektem.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może wywrzeć negatywny wpływ na sytuację i wynik finansowy Emitenta.

Ryzyko powyższe ogranicza duże doświadczenie Emitenta oraz jego kadry zarządzającej i pracowniczej w zakresie prowadzonej działalności.

1.2.11. Ryzyko realizacji projektów współfinansowanych ze środków UE

Znaczna część przychodów Emitenta realizowana jest we współpracy z beneficjentami korzystającymi z różnorodnych form wsparcia w ramach tzw. funduszy unijnych. Rola Emitenta sprowadza się w tym wypadku do pomocy w przygotowaniu dokumentacji aplikacyjnej, kompleksowego nadzoru nad całym procesem wnioskowania oraz, po uzyskaniu dofinansowania przez beneficjenta, realizacji usług będących przedmiotem wniosku aplikacyjnego. Dystrybucja środków pomocowych odbywa się na zasadzie konkursowej, co oznacza, że ostateczna pomoc trafia do tych beneficjentów, którzy najlepiej spośród wszystkich aplikujących przygotowali dokumentację oraz przedstawili najciekawsze pomysły. Istnieje więc ryzyko, iż część projektów w które angażuje się Emitent nie dojdzie do skutku, co przełoży się bezpośrednio na wartość realizowanych przez niego przychodów oraz wielkość zdominowanego rynku usług doradztwa unijnego.

Emitent również samodzielnie aplikuje o uzyskanie wsparcia w ramach funduszy UE dla własnych inicjatyw. Występuje tutaj analogiczne do omówionego powyżej ryzyko odstąpienia od realizacji części projektów lub ich realizacja w mniejszym wymiarze w sytuacji, gdy nie uzyskają one dofinansowania.

1.2.12. Ryzyko związane z awariami sprzętu

Ze względu na profil działalności Emitenta w swojej pracy wykorzystuje on infrastrukturę informatyczną oraz sprzęt komputerowy. Istnieje zatem ryzyko wystąpienia awarii sprzętu, które mogą spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Spółkę lub nawet ich czasowy brak, czy też zniszczenie danych przetwarzanych i przechowywanych na sprzęcie komputerowym.

Ryzyko związane z awariami sprzętu i łącz telekomunikacyjnych jest ograniczane poprzez wykorzystywanie przez Emitenta wysokiej jakości sprzętu komputerowego oraz odpowiednie zabezpieczenie sprzętu i danych np. dzięki wykonywaniu kopii zapasowych baz danych.

1.2.13. Ryzyko związane z otrzymaną dotacją na projekt „Pierwszy Biznes - aktywizacja lokalnej społeczności

Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. w dniu 10 czerwca 2011 r. podpisała z Wojewódzkim Urzędem Pracy w Katowicach umowę o dofinansowanie na realizację projektu: „Pierwszy Biznes – aktywizacja lokalnej społeczności”. Podpisanie umowy jest konsekwencją otrzymania dotacji w ramach Działania 6.2 Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samozatrudnienia”, przeznaczonej na wsparcie dla osób zamierzających rozpocząć prowadzenie działalności gospodarczej. Projekt zakłada udzielenie kompleksowego wsparcia szkoleniowo - doradczego, finansowego oraz pomostowego dla osób gotowych prowadzić działalność gospodarczą, z obszaru czterech powiatów podregionu bielskiego: bielskiego, cieszyńskiego, żywieckiego oraz miasta Bielsko-Biała.

Aktualnie, ostateczni beneficjenci otrzymali już środki na prowadzenie działalności gospodarczej, którą zobowiązani są utrzymywać zgodnie z umową przez okres jednego roku, tj. faktycznie do końca maja 2013 roku. W przypadku niedotrzymania warunków umowy z BBC, istnieje ryzyko proporcjonalnego (w odniesieniu do konkretnego beneficjenta) zwrotu dotacji do instytucji zarządzania projektem. W przypadku braku możliwości wyegzekwowania środków od beneficjenta, właściwe środki będzie zobowiązany zwrócić Emitent.

Niniejsze ryzyko, ograniczone jest przez fakt, iż kontrola przeprowadzona przez Wojewódzki Urząd Pracy w Katowicach w roku 2012, nie wykazała uchybień które mogłyby skutkować wzrostem ryzyka nie rozliczenia otrzymanej dotacji.

1.2.14. Ryzyko związane z pełnieniem funkcji Autoryzowanego Doradcy

Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A., decyzjami Dyrektora Działu Rozwoju Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 108/2012 oraz 109/2012 z dnia 1 października 2012 roku, zostało wpisane na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i na Catalyst. Etap ten stanowi realizację działań, zmierzających do dywersyfikacji oferty Emitenta oraz zwiększania skali działalności na rynku kapitałowym. Zgodnie z założeniami Zarządu, działalność wynikająca z pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy, będzie uzupełnieniem jego oferty i nie będzie stanowić głównego źródła przychodów Emitenta. Nie wyklucza się jednak, iż w przyszłości przychody wynikające z działań Autoryzowanego Doradcy będą stanowić znaczącą pozycję w sumie przychodów. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku naruszenia przez Emitenta lub podmioty, dla których będzie pełnił funkcję Autoryzowanego Doradcy, Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, na Emitenta może zostać nałożona kara przewidziana w Regulaminie ASO, włącznie ze skreśleniem z listy Autoryzowanych Doradców. Może to być przyczyną utraty źródła przychodów i w konsekwencji pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko powyższe jest ograniczane faktem, iż zatrudnieni w Spółce pracownicy posiadają wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu działalności na rynku kapitałowym, jak również legitymują się Certyfikatami Doradców w alternatywnym systemie obrotu.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Podjęmający się inwestycji w alternatywnym systemie obrotu rynku NewConnect musi liczyć się z faktem, iż w związku ze stosunkowo krótkim okresem funkcjonowania, rynek ten jest w porównaniu z innymi rynkami mało płynny. Wobec tego należy brać pod uwagę możliwość wystąpienia trudności ze zbyciem zakupionych przez inwestora papierów wartościowych. Ponieważ rynek ten charakteryzuje się znaczącymi wahaniami cen instrumentów finansowych, decyzje dotyczące inwestycji powinny być rozważane w perspektywie średnio- i długoterminowej. W porównaniu z rynkiem podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych, ryzyko inwestycji na NewConnect jest znacznie większe, co zarówno oznacza możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków ale również dużych strat.

1.3.2. Ryzyko niedostatecznej płynności rynku, dużej podaży akcji i wahań cen akcji

W związku z faktem, iż akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, nie ma pewności, że papiery wartościowe Emitenta wprowadzane do alternatywnego systemu, będą przedmiotem aktywnego obrotu.

Istnieje ryzyko, że na skutek szeregu czynników, cena akcji będzie niższa niż ich cena emisyjna. Na tą sytuację mogą mieć wpływ w szczególności:

- pogorszenie sytuacji na rynku,
- zmiany wyników operacyjnych Emitenta,
- poziom inflacji,
- zmiany czynników ekonomicznych krajowych i międzynarodowych,
- sytuacja na światowych rynkach kapitałowych.

Alternatywny system obrotu jest platformą przeznaczoną przede wszystkim dla młodych spółek o wysokim potencjale wzrostu, oferujących innowacyjne produkty, usługi lub procesy biznesowe. Ze względu na specyfikę rynku, a w szczególności stosunkowo niskie kapitalizacje notowanych spółek i mniejszą niż w przypadku rynku regulowanego liczbę aktywnych inwestorów, istnieje ryzyko, że akcje Emitenta będą charakteryzowały się niższą płynnością, niż by to miało miejsce na rynku podstawowym.

Inwestor przed podjęciem decyzji o nabyciu instrumentów finansowych Spółki, musi brać pod uwagę ryzyko związane z trudnościami w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

1.3.3. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymagają tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadkach określonych przepisami prawa Giełda, jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymagają tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta obejmującej likwidację jego majątku lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17 - 17b, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 20.000 zł,
- 3) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- 4) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 17c ust. 4 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwa obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.3.4. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia zakończenia subskrypcji lub sprzedaży papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji zawiadomienie związane ze spełnieniem się niniejszych faktów.

Zgodnie z art. 96 ust. 1 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej ustawy, będzie podlegał karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

2.1. Emitent

| | |
|------------------------------|---|
| Firma Spółki: | Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna |
| Siedziba, adres: | 43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153 |
| Numer telefonu: | +48 33 816 17 56 |
| Numer faksu: | +48 33 816 92 26 |
| Adres strony internetowej: | www.bbc-polska.com |
| Adres poczty elektronicznej: | bbc@bbc-polska.com |
| Sąd Rejestrowy: | Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego |
| Nr KRS: | 0000352910 |
| REGON: | 241302763 |
| NIP: | 9372604213 |

Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

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

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

Działając w imieniu Emitenta, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

PREZES ZARZĄDU

Bogdan Pukowiec

V-ce Prezes Zarządu

Sławomir Jarosz



BESKIDZKIE BIURO
CONSULTINGOWE S.A.

43-300 BIELSKO-BIAŁA
ul. Warszawska 153
NIP PL 9372604213 REGON: 241302763

2.2. Autoryzowany Doradca

Firma Spółki: **Rubicon Partners Corporate Finance S.A.**
Adres siedziby: **ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa**
Numer telefonu: **+ 48 22 208 99 00**
Numer faksu: **+ 48 22 208 99 01**
Adres strony internetowej: **www.rubiconpartners.pl**
Adres poczty elektronicznej: **biuro@rubiconpartners.pl**

Osoby działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Grzegorz Golec - Prezes Zarządu
Elżbieta Kujawa - Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Oświadczamy, że dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jego znaczenie i wycenę akcji serii A i B wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

PREZES ZARZĄDU

Grzegorz Golec

Elżbieta Kujawa

Wiceprezes Zarządu

Rubicon Partners Corporate Finance SA
ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa
tel.: 22 208 99 00, fax: 22 208 99 01
NIP: 7010121631, REGON: 141259852

3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

3.1. *Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych*

3.1.1. *Rodzaje instrumentów finansowych Emitenta wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect*

Na podstawie dokumentu informacyjnego Emitent ubiega się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu:

- 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 1 175 000 (jeden milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii A i B wynosi 367 500,00 zł (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych 00/100).

3.1.2. *Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta*

Akcje Emitenta serii A i B wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351–353 Kodeksu spółek handlowych. Instrumenty finansowe Spółki nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń.

Akcje Emitenta na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego są akcjami zwykłymi na okaziciela. Statut Emitenta w Art. 11 ust. 1 przewiduje jednak możliwość zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne, na wniosek akcjonariusza i za zgodą wyrażoną przez Zarząd.

3.1.3. *Ograniczenia wynikające z treści statutu Spółki oraz zawartych umów cywilnych*

Statut Spółki nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w zakresie zbywalności istniejących akcji na okaziciela serii A i B.

Ograniczenia w zakresie możliwości przenoszenia praw z akcji Emitenta wynikają z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności z Ustawy o obrocie, Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela, ale zapisy Statutu wskazują na procedury dotyczące akcji imiennych. Zbywalność akcji imiennych podlega procedurom zapisanym w Art. 11 ust. 2 Statutu Spółki.

W związku z wypłatą przez Emitenta dywidendy za rok 2011, w lipcu 2012 r. podmiot dominujący – ABS Investment S.A. złożył w Spółce oświadczenie, zgodnie z którym zobowiązał się do posiadania akcji (tj. 2.500.000 akcji na dzień złożenia oświadczenia) nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

W dniu 11 października 2012 roku, Pan Roman Gabryś posiadający 6,8% akcji Emitenta, podpisał zobowiązanie, mocą którego zobowiązał się do niebywania posiadanych przez siebie 250 000 akcji serii B w okresie 24 miesięcy licząc od daty pierwszego notowania ich na rynku NewConnect. Ograniczenie, to nie ma zastosowania w przypadku zbywania akcji Spółki po cenie wyższej niż 4,50 zł, bądź zbywania akcji Spółki na podstawie umowy cywilno - prawnej poniżej ceny 4,50 zł, z zastrzeżeniem, iż zobowiązanie do niezbywania akcji przechodzi na nabywcę tych akcji.

W dniu 16 października 2012 roku, AT Group S.A. z siedzibą w Krupskim Młynie, działając jako akcjonariusz Emitenta posiadający 5,44% akcji Emitenta, podpisał zobowiązanie, mocą którego zobowiązał się do niebywania posiadanych przez siebie 200 000 akcji serii B w okresie 24 miesięcy licząc od daty pierwszego notowania ich na rynku NewConnect. Ograniczenie, to nie ma zastosowania w przypadku zbywania akcji Spółki po cenie wyższej niż 4,50 zł, bądź zbywania akcji Spółki na podstawie umowy cywilno - prawnej poniżej ceny 4,50 zł, z zastrzeżeniem, iż zobowiązanie do niezbywania akcji przechodzi na nabywcę tych akcji.

3.1.4. *Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi*

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej, podlega regulacjom przewidzianym dla takich spółek w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 154 tej ustawy informacją poufną w rozumieniu ustawy jest określona w sposób precyzyjny informacja, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub kilku emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, przy czym:

- 1) *Dana informacja jest określona w sposób precyzyjny, gdy wskazuje na okoliczności lub zdarzenia, które wystąpiły lub których wystąpienia można zasadnie oczekiwać, a jej charakter w wystarczającym stopniu umożliwia dokonanie oceny potencjalnego wpływu tych okoliczności lub zdarzeń na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych.*
- 2) *Po przekazaniu do publicznej wiadomości dana informacja mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, wtedy gdy mogłaby zostać wykorzystana przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnie działającego inwestora.*
- 3) *Dana informacja w odniesieniu do osób zajmujących się wykonywaniem dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych ma charakter informacji poufnej również wtedy, gdy została przekazana tej osobie przez inwestora lub inną osobę mającą wiedzę o takich dyspozycjach i dotyczy składanych przez inwestora dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przy spełnieniu przesłanek określonych w pkt 1 i 2.*

Zgodnie z art. 161a ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2010 r. nr 211, poz.1384 ze zmianami) opisane poniżej zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 tejże ustawy, mają zastosowanie między innymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 39 ust. 4 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Zgodnie z art. 156 ust. 2 w związku z ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, osoby:

- 1) *posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach Spółki, posiadaniem w Spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a w szczególności:*
 - a) *członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub*
 - b) *akcjonariusze spółki publicznej, lub*
 - c) *osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub*
 - d) *maklerzy lub doradcy, lub*
- 2) *osoby posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo*

- 3) osoby posiadające informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w pkt 1 i 2, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna

nie mogą:

- ujawniać informacji poufnej,
- udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Zgodnie z art. 156 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa w ust. 1 (zakaz ujawniania informacji poufnej), dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Zgodnie z art. 156 ust. 4 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wykorzystywaniem informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z art. 156 ust. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej:

- 1) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku;
- 2) jednego lub kilku instrumentów finansowych, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku;
- 3) nabywania albo zbywania instrumentów finansowych, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku.

Art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w okresie zamkniętym (definicja poniżej) mówi, że członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci, pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą:

- nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych, albo dokonywać, na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi podczas okresu zamkniętego,
- działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi

powiązanych, albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,

z zastrzeżeniem, iż powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- 1) *przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba objęta ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo*
- 2) *w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych, zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo*
- 3) *w wyniku złożenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo*
- 4) *w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo*
- 5) *w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo*
- 6) *w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.*

Okresem zamkniętym, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jest:

- *okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, do momentu przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,*
- *w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,*
- *w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport,*
- *w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.*

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu.

Podstawę prawną obowiązywania w alternatywnym systemie obrotu przepisów dotyczących okresów zamkniętych stanowi art. 161a w zw. z art. 39 ust. 4 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 174 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 200 000 PLN (dwieście tysięcy złotych) na członka Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenta, pełnomocnika emitenta, wystawcy, jego pracownika, biegłego rewidenta albo inną osobę pozostającą z emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, który w czasie trwania okresu zamkniętego:

- *nabywa lub zbywa, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcje emitenta, prawa pochodne dotyczące akcji emitenta oraz inne instrumenty finansowe z nimi powiązane, albo dokonuje, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi,*
- *działając jako organ osoby prawnej, podejmuje czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych, albo podejmuje czynności powodujące lub mogące powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,*

Nie dotyczy to czynności dokonywanych:

- *przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu wyżej wskazana osoba zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo*
- *w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo*
- *w wyniku złożenia przez wyżej wskazaną osobę zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo*
- *w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez wyżej wskazaną osobę wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo*
- *w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo*
- *w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.*

Na podstawie art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez spółkę prowadzącą giełdę, znajdują zastosowanie postanowienia art. 78 ust. 2-4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Przepisy te określają sytuacje, w których ze względu na bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub interes inwestorów wprowadzenie lub rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie obrotu może zostać wstrzymane, oraz wskazują przypadki, gdy obrót instrumentami finansowymi może zostać zawieszony lub instrumenty finansowe mogą zostać wykluczone z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wstrzymuje na żądanie KNF wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu, w tym alternatywnym systemie obrotu, lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

W przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów na żądanie KNF, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na podstawie art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na mocy art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi przewiduje się wykluczenie z obrotu, na żądanie KNF, instrumentów finansowych, jeśli obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

3.1.5. *Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej*

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej też: Ustawa o ofercie publicznej) każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 75% albo 90%, lub mniej ogólnej liczby głosów, albo
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest zobowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów, lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać informacje o:

- dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
- liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów,
- podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,
- osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej, tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Zgodnie z art. 69 ust. 4a. Ustawy o ofercie publicznej w przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, powinno zawierać także informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki; o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów; o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki, oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- *zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,*
- *nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej,*
- *pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.*

W przypadku, nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej, zawiadomienie zawiera również informacje o:

- *liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji,*
- *dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji,*
- *dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.*

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na którego rzecz ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawo głosu uważa się za należące do podmiotu, na którego rzecz ustanowiono zabezpieczenie. Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o ofercie publicznej, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają również:

- a) *na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;*
- b) *na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:*
 - *inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,*
 - *inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,*
- c) *na podmiocie, w którego przypadku osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:*
 - *przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,*
 - *w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zlecających wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu,*
 - *przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;*
- d) *na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,*
- e) *łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,*
- f) *na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa powyżej w lit. e (art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej), posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.*

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może

nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w lit. e i f (art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej). Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. e (art. 87 ust. 1 pkt 5), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- a) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- b) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- c) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- d) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 Ustawy o ofercie publicznej nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów (art. 89a Ustawy o ofercie publicznej).

Zgodnie z art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków.

Zakaz wykonywania prawa głosu dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1, albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3, albo art. 74 ust. 2 lub 5.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonemu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 90 Ustawy o ofercie publicznej przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej akcje obciążone zastawem do chwili jego wygaśnięcia nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 91, poz. 871; Nr 83, poz. 719 i Nr 183, poz. 1538 oraz Dz. U. z 2009 r. Nr 42, poz. 341). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Przepisu art. 69 Ustawy o ofercie publicznej nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań związanych z organizacją

rynku regulowanego, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- a) *prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane, oraz*
- b) *firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi właściwy dla emitenta organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, oraz*
- c) *firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.*

Zgodnie z art. 90 ust. 1b i ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych z wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89

Ustawy o ofercie publicznej w zakresie dotyczącym art. 69 tejże ustawy nie stosuje się w przypadku:

- *nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,*
- *udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4, dotyczącego wyłącznie jednego Walnego Zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.*

Normy wynikające z treści art. 90 Ustawy o ofercie publicznej, w zakresie w jakim odnoszą się wyłącznie do rynku regulowanego nie mają zastosowania do akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Ponadto przepisów rozdziału 4 dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:

- 1) *Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,*
- 2) *spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy,*
- 3) *spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.*

Wyżej opisanych regulacji rozdziału 4 Ustawy o ofercie publicznej nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem, że:

- a) *spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego,*
- b) *podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej,*
- c) *podmiot dominujący przekazuje do Komisji oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.*

Ponadto przepisów rozdziału 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej – w zakresie dotyczącym art. 69 tejże, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień

określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 K.s.h. (art. 90 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej).

Obowiązki dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji wskazane w art. 72–74 Ustawy o ofercie publicznej, czyli:

1. *nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:*
 - 10% ogólnej liczby głosów – w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33%, lub
 - 5% ogólnej liczby głosów – w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33% wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż odpowiednio 10% lub 5% ogólnej liczby głosów,
2. *przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w kolejnym punkcie),*
3. *przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki,*

nie powstają w przypadku nabycia akcji spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu.

3.1.6. *Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów*

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) zamiaru koncentracji, o ile łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro). Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup przedsiębiorcy, nad którym ma być przejęta kontrola, a także jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- *połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,*
- *przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,*
- *utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,*
- *nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).*

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego. Zamiar koncentracji nie podlega zgłoszeniu:

1) *jeżeli obrót przedsiębiorcy:*

- *nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,*
- *którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,*
- *z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,*

nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).

Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w których wyniku powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (a contrario art. 18 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia, oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.
- 3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż 2 miesiące od dnia jego wszczęcia.

Sposób wyliczenia wysokości obrotu decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego (Prezesa Urzędu Ochrony i Konkurencji) określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 17 lipca 2007 r. w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji (Dz. U. z 2007 r. Nr 134, poz. 935). Rozporządzenie to w § 3 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym ze sprzedaży produktów oraz sprzedaży towarów i materiałów, składających się na operacyjną działalność przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów, upustów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości. Sumę przychodów powiększa się o wartość uzyskanych dotacji przedmiotowych.

Do podjęcia decyzji przez Prezesa UOKiK lub do upływu terminu, w którym decyzja ta powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są zobowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w oparciu o art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w art. 19 ust. 2 powyższej ustawy – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Ponadto na podstawie art. 19 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego bądź nadzorczego jednego albo kilku przedsiębiorców,

- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Na mocy art. 20 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Jednak w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo będzie mogła wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Na mocy art. 21 ust. 1 przywoływanej ustawy Prezes UOKiK może uchylić powyższe decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków.

Jeśli jednak koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może na podstawie art. 21 ust. 2 ustawy, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji,
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy,
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę z zastrzeżeniem, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedopełnienia obowiązków wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody (art. 106 ust. 1 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

W oparciu o art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1 000 EUR do 50 000 000 EUR, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał on nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 EUR do 10 000 EUR za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji (art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców, karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, gdy osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji (art. 108 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku

niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528–550 Kodeksu spółek handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

3.1.7. *Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw*

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1), zwanego dalej Rozporządzeniem dotyczącym Koncentracji).

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać, jeśli przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 000 000 EUR (pięć miliardów euro),
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 000 000 (dwieście pięćdziesiąt milionów euro), chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż $\frac{2}{3}$ swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim,
- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 000 000 EUR (dwa miliardy pięćset milionów euro),
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro),
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro), z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 000 000 EUR (dwadzieścia pięć milionów euro),
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro), chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż $\frac{2}{3}$ swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim,

Łączny obrót, w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego koncentracji, obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

3.1.8. Ograniczenia wynikające z Regulaminu Alternatywnego systemu Obrotu

Obrót akcjami emitenta podlega zasadom i ograniczeniom zawartym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.

Do obrotu na ASO, zgodnie z § 3 Regulaminu ASO mogą być wprowadzone instrumenty finansowe spełniające następujące wymogi:

- został dla nich sporządzony publiczny dokument informacyjny (zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru),
- zbywalność tych instrumentów nie jest ograniczona,
- w stosunku do emitenta tych instrumentów nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,
- wartość nominalna akcji wynosi co najmniej 0,10 zł. W przypadku wprowadzenia do obrotu praw do akcji lub praw poboru akcji, wymóg ten stosuje się odpowiednio do akcji, które powstaną z przekształcenia tych praw do akcji oraz do akcji obejmowanych w wykonaniu tych praw poboru. Powyższego wymogu nie stosuje się do akcji, praw do akcji lub praw poboru akcji emitenta, którego inne akcje lub prawa do akcji zostały wcześniej wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu bez konieczności spełnienia tego wymogu. Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od stosowania powyższego wymogu, o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

Jeżeli regulamin nie przewiduje konieczności sporządzania publicznego dokumentu informacyjnego lub upłynął termin ważności takiego dokumentu sporządzonego w związku ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO wymaga:

- sporządzenia przez emitenta właściwego dokumentu informacyjnego,
- przedstawienia przez emitenta oświadczenia Autoryzowanego Doradcy, o którym jest mowa w § 3 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

3.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich sześciu miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja miała charakter oferty prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 14 maja 2012 roku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 10 sierpnia 2012 roku.

2. Data przydziału akcji:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie Umów Objęcia Akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała 1 175 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) złotych każda akcja.

4. Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 1 175 000 (jeden milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) złoty każda akcja.

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje serii B, których dotyczy niniejszy raport zostały objęte po cenie emisyjnej równej 3,00 PLN (trzy złote) za jedną akcję.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Akcje serii B zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 28 podmiotom, w tym 20 osobom fizycznym i 8 podmiotom prawnym.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Umowy objęcia akcji zostały zawarte z 28 podmiotami, w tym 20 osobami fizycznymi oraz 8 podmiotami prawnymi.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o submisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy submisji, nabytej przez subemitenta:
Akcje serii B nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o submisję.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:

Łączne koszty emisji akcji serii B wyniosły 61 189,00 złotych, w tym:

- przygotowanie i przeprowadzenie oferty 31 189,00 złotych: obejmują koszty aktów notarialnych, podatek od czynności cywilnoprawnych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego, opłatę za rejestrację w KRS,
- wynagrodzenie subemitentów: 0 złotych,
- sporządzenie dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa 30 000,00 złotych,
- promocja oferty: 0 złotych.

3.3. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

Określenie wysokości kapitału zakładowego Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna nastąpiło na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Sp. z o.o. oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Sp. z o.o. przez zawiązanie nowej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna, uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Sp. z o.o. przez zawiązanie nowej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna, uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w sprawie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Sp. z o.o. przez zawiązanie nowej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna, oraz uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z dnia 14.05.2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w Statucie Spółki.

3.3.1. Organ lub osoba uprawniona do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych Emitenta jest Walne Zgromadzenie Emitenta, zgodnie z zapisami art. 431 K.s.h. i postanowieniami Art. 32 Statutu Spółki oraz Zarząd w ramach kapitału docelowego, zgodnie z art. 444 K.s.h. oraz Art. 10 Statutu Spółki.

3.3.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści

Emisja akcji serii A

Przedmiotem wprowadzenia do obrotu jest 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii A wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Sp. z o.o. oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Sp. z o.o. przez zawiązanie nowej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna, uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Sp. z o.o. przez zawiązanie nowej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna, uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w sprawie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Sp. z o.o. przez zawiązanie nowej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna oraz Aktu Notarialnego Repertorium A numer 5282/2009 r. „Zawiązanie i Statut Spółki Akcyjnej. Objęcie akcji”.

W dniu 7 maja 2012 r. Zarząd spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. podjął uchwałę nr 03/05/2012, mocą której dokonano zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela.

Wszystkie akcje Emitenta serii A, jako akcje założycielskie zostały objęte przez akcjonariuszy - założycieli, zgodnie z parytetem wymiany udziałów spółek łączących się: 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, Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku - Białej, ustalonym w planie połączenia tych spółek.

Mając na względzie fakt, że spółka akcyjna powstała w wyniku połączenia trzech spółek z ograniczoną odpowiedzialnością i że kapitał zakładowy spółki powstałej w wyniku ich połączenia równy jest kapitałowi zakładowemu spółek biorących udział w procedurze połączeniowej wymagane prawem wpłaty na akcje zostały w całości wniesione.

Akcje te zostały zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 marca 2010 roku.

Akcje te stanowią 68,03% kapitału zakładowego Emitenta oraz uprawniają do wykonywania z nich 68,03% głosów na walnym zgromadzeniu.

Treść uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r.

Uchwała Nr 1

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, w przedmiocie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej przez zawiązanie nowej Spółki, która będzie działać pod firmą Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, zgodnie z planem połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 r.-----

§ 1

Na podstawie art. 506 §1, §4 i §5 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej podejmuje uchwałę o połączeniu się ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, poprzez zawiązanie nowej spółki akcyjnej Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej zgodnie z planem połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 r.-----

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Spółka z o.o. wyraża zgodę na brzmienie Statutu spółki akcyjnej Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej. Statut nowo utworzonej spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna stanowi załącznik do Protokołu.-----

§ 3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Spółka z o.o. wyraża zgodę na plan połączenia spółek sporządzony w dniu 27 maja 2009 r. przez zarządy łączących się Spółek., ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009r.-----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Treść uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r.

Uchwała Nr 1

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, w przedmiocie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej przez zawiązanie nowej Spółki, która będzie działać pod firmą Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, zgodnie z planem połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 r.-----

§ 1

Na podstawie art. 506 §1, §4 i §5 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej podejmuje uchwałę o połączeniu się ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej oraz Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, poprzez zawiązanie nowej spółki akcyjnej Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej zgodnie z planem połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 r.-----

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Spółka z o.o. wyraża zgodę na brzmienie Statutu spółki akcyjnej Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej. Statut nowo utworzonej spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna stanowi załącznik do Protokołu.-----

§ 3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Spółka z o.o. wyraża zgodę na plan połączenia spółek sporządzony w dniu 27 maja 2009 r. przez zarządy łączących się Spółek., ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009r.-----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Treść uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r.

Uchwała Nr 1

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, w przedmiocie połączenia ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej oraz Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej przez zawiązanie nowej spółki, która będzie działać pod firmą Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, zgodnie z planem połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 r.-----

§ 1

Na podstawie art. 506 §1, §4 i §5 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej podejmuje uchwałę o połączeniu się ze Spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej oraz Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, poprzez zawiązanie nowej spółki akcyjnej Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej zgodnie z planem połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 r.-----

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Spółka z o.o. wyraża zgodę na brzmienie Statutu spółki akcyjnej Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej. Statut nowo utworzonej spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna stanowi załącznik do Protokołu.-----

§ 3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Spółka z o.o. wyraża zgodę na plan połączenia spółek sporządzony w dniu 27 maja 2009 r. przez zarządy łączących się Spółek., ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009r.-----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Treść Aktu Notarialnego Repertorium A numer 5282/2009 r. „Zawiązanie i Statut Spółki Akcyjnej. Objęcie akcji” z dnia 08.09.2009 r.

**Zawiązanie i Statut Spółki Akcyjnej.
Objęcie Akcji.**

Stawający oświadczają, że uchwalają jako założyciele Statut Spółki Akcyjnej pod firmą Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z

siedzibą w Bielsku-Białej - i wyrażają tym samym zgodę na brzmienie Statutu o następującej treści:-----

Fragment Statutu z Aktu Notarialnego Repertorium A numer 5282/2009 r. „Zawiązanie i Statut Spółki Akcyjnej. Objęcie akcji” z dnia 08.09.2009 r. odnoszący się do kapitałów Spółki

IV. KAPITAŁ SPÓŁKI

§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki równy jest sumie kapitałów zakładowych spółek, o których mowa w art. 3 ust. 2 i wynosi 250.000,00 PLN (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).-----
2. W Spółce tworzy się również kapitał zapasowy, dodatkowy kapitał rezerwowy i fundusz inwestycyjny. Przeznaczanie środków na kapitały i fundusze, o których mowa w niniejszym ustępie, należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a o sposobie ich wykorzystania decyduje Zarząd, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia inaczej nie stanowi. Nie dotyczy to kapitału zapasowego, do którego stosuje się reguły przewidziane w art. 396 kodeksu spółek handlowych.-----
3. Spółka, na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, może tworzyć inne niż określone w ust. 2 kapitały i fundusze, decydując jednocześnie o sposobie ich zasilania i zasadach wydatkowania zgromadzonych na nich środków.-----

§ 9

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych serii A, o numerach od 0000001

- do 2500000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (10 groszy) każda akcja.-----
2. Wszystkie akcje wymienione w ust. 1 obejmują osoby wymienione w art. 3 ust. 1 Statutu (Założyciele), zgodnie z parytetem wymiany udziałów spółek wymienionych w art. 3 ust. 2, ustalonym w planie połączenia tych spółek z dnia 27 maja 2009r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009r., czyli:-----
- 1) Wspólnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 1 obejmuje 1.093.500 (jeden milion dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji serii A o numerach od 0000001 do 1093500;-----
 - 2) Wspólnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 2 obejmuje 1.094.000 (jeden milion dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji serii A o numerach od 1093501 do 2187500;-----
 - 3) Wspólnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 3 obejmuje 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o numerach od 2187501 do 2437500;-----
 - 4) Wspólnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 4 obejmuje 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2437501 do 2462500;-----
 - 5) Wspólnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 5 obejmuje 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2462501 do 2487500;-----
 - 6) Wspólnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 6 obejmuje 12.500 (dwanaście tysięcy pięć) akcji serii A o numerach od 2487500 do 2500000.-----

Treść uchwały Zarządu nr 03/05/2012 z dnia 7 maja 2012 roku, w sprawie zamiany akcji serii A z imiennych na okaziciela

**UCHWAŁA
Nr 03/05/2012**

Działając na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku ze złożonym przez akcjonariusza wnioskiem o dokonanie zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela, postanawia dokonać zamiany akcji imiennych posiadanych przez ABS Investment S.A. w ilości 2.500.000 na akcje na okaziciela.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący posiedzenia stwierdził jednogłośnie przyjęcie uchwały.

Zgodnie z treścią Art. 9 ust. 2 Statutu Spółki, wszystkie akcje serii A zostały objęte przez Założycieli Spółki Akcyjnej, proporcjonalnie do ilości udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym Spółki przekształcanej. Akcje serii A zostały objęte przez sześć podmiotów.

Od dnia 27 czerwca 2011 roku, wszystkie akcje serii A znajdują się w posiadaniu jednego akcjonariusza, Spółki ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej.

Emisja akcji serii B

Przedmiotem wprowadzenia do obrotu jest 1.175.000 (jeden milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii B wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej z dnia 14 maja 2012 roku, w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w Statucie Spółki. Akcje zostały w całości opłacone gotówką.

Akcje te zostały zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 października 2012 roku.

Akcje te stanowią 31,97% kapitału akcyjnego Emitenta oraz uprawniają do wykonywania z nich 31,97% głosów na walnym zgromadzeniu.

Treść uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej z dnia 14 maja 2012 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w Statucie Spółki

UCHWAŁA nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej
z dnia 14 maja 2012 roku
w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian
w Statucie Spółki
„Na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 1) Kodeksu spół-
ek handlowych, a także na podstawie art. 432 § 1 i § 2 oraz art. 433 § 2
Kodeksu spółek handlowych i § 32 ust. 2 pkt 1) i pkt 7) Statutu Spółki,
Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, co następuje: -----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy spółki z kwoty 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty nie niższej niż 282.500,00 zł (dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) ale nie wyższej niż 367.500,00 zł (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych), to jest o kwotę nie niższą, niż 32.500,00 zł (trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych), ale nie wyższą niż 117.500,00 zł (sto siedemnaście tysięcy pięćset złotych) poprzez emisję nie mniej niż 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy), ale nie więcej niż 1.175.000 (milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela, serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja oznaczonych numerami w serii od 1 (jeden) do maksymalnie 1175000 (jeden milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy).---
2. Cena emisyjna jednej akcji serii B zostaje ustalona na 3,00 zł (trzy złote). -----
3. Akcje serii B będą mogły zostać objęte w zamian za wkłady pieniężne. -----
4. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach: -----
 - a) w przypadku, gdy akcje serii B zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania, -----
 - b) w przypadku, gdy akcje serii B zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego - akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane. -----
5. Akcje serii B wyemitowane zostaną w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na ważny interes spółki. Pozwoli to pozyskać nowych inwestorów dla Spółki, znaczne środki finansowe, a także rozproszyć dotychczasową strukturę akcjonariatu. Stosownie do art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie akceptuje wnioski płynące z pisemnej opinii Zarządu na temat wyłączenia prawa poboru, jak również akceptuje w pełni cel emisji nowych akcji serii B.

6. Oferta nabycia akcji serii B w ramach subskrypcji prywatnej skierowana zostanie do osób fizycznych, osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, w liczbie nie większej niż 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć), wskazanych przez Zarząd. -----
7. Terminem otwarcia subskrypcji jest dzień dzisiejszy (14 maja 2012 roku). -----
8. Pisemne przyjęcie ofert o objęciu akcji i podpisanie umów o objęciu akcji w ramach subskrypcji prywatnej winno nastąpić do dnia 31 lipca 2012 roku. Zarząd upoważniony jest do zawarcia umów potrącenia wierzytelności w trybie art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych. -----
9. Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji w ramach subskrypcji prywatnej. -----
10. Podwyższenie uważane będzie za skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia co najmniej 325000 (trzystu dwudziestu pięciu tysięcy) nowych akcji serii B. -----
11. Zamienia się wszystkie akcje imienne serii A, w liczbie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) na akcje na okaziciela. -----

§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i zamianą akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela, dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że § 8 ust. 1 i §. 9 ust. 1 i ust. 2 otrzymują następujące brzmienie: -----

„§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 282.500,00 zł (dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), ale nie więcej niż 367.500,00 zł (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych).”

„§ 9

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 1 do 2500000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja i nie mniej niż 325000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy), ale nie więcej niż 1175000 (milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o numerach od 1 do 1175000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja. -----
2. Wszystkie akcje serii A wymienione w ust. 1 obejmują osoby wymienione w § 3 Statutu (Założyciele), zgodnie z parytetem wymiany udziałów spółek, ustalonym w planie połączenia spółek z dnia 27 ma-

ja 2009r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 roku, czyli: -----
1) pierwszy z Akcjonariuszy wskazanych w § 3 Statutu obejmuje 1093500 (jeden milion dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji serii A o numerach od 0000001 do 1093500, -----
2) drugi z Akcjonariuszy wskazanych w § 3 Statutu obejmuje 1094000 (jeden milion dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji serii A o numerach od 1093501 do 2187500, -----
3) trzeci z Akcjonariuszy wskazanych w § 3 Statutu obejmuje 250000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o numerach od 2187501 do 2437500, -----
4) czwarty z Akcjonariuszy wskazanych w § 3 Statutu obejmuje 25000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2437501 do 2462500, -----
5) piąty z Akcjonariuszy wskazanych w § 3 Statutu obejmuje 25000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2462501 do 2487500, -----
6) szósty z Akcjonariuszy wskazanych w § 3 Statutu obejmuje 12500 (dwanaście tysięcy pięć) akcji serii A o numerach od 2487500 do 2500000.” -----

W drodze subskrypcji prywatnej, akcje serii B zostały objęte przez 28 podmiotów, z czego 20 osób fizycznych oraz 8 osób prawnych.

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego akcje serii B znajdują się w posiadaniu 28 podmiotów, z czego 20 osób fizycznych oraz 8 osób prawnych.

3.3.3. *Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta*

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa. Od momentu rejestracji akcji serii A i B Emitenta w KDPW, akcje te nie będą miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ust. Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

3.4. *Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie*

Akcje serii A i B są równe w prawach do dywidendy.

Zgodnie z Art. 38 Statutu Spółki, zysk netto może być przeznaczony w szczególności na: kapitał zapasowy, fundusz inwestycji, dodatkowy kapitał rezerwowy, dywidendy, inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Rada Nadzorcza. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu 6 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku. Walne Zgromadzenie może ustalić inny niż data odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dzień dywidendy, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych.

Uczestnictwo w dywidendzie akcji serii A

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie od momentu zawiązania Spółki. Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w okresie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Uchwałę o przesunięciu dnia dywidendy podejmuje się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Uczestnictwo w dywidendzie akcji serii B

Zgodnie z ust. 4 uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej z dnia 14 maja 2012 roku w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w Statucie Spółki, akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

- a) w przypadku, gdy akcje serii B zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,
- b) w przypadku, gdy akcje serii B zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego – akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

Przeznaczenie zysku/pokrycie straty za rok obrotowy 2011

Zgodnie z uchwałą nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej z dnia 14 maja 2012 roku, w sprawie podziału zysku za 2011 rok obrotowy, zysk netto w wysokości 528 065,00 zł (pięćset dwadzieścia osiem tysięcy sześćdziesiąt pięć złotych) podzielony został w następujący sposób:

1. W wysokości 250 000,00 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) na wypłatę dywidendy, to jest w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) na jedną akcję,
2. W wysokości 278 065,00 zł (dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćdziesiąt pięć złotych) na kapitał zapasowy Spółki.

Dzień dywidendy ustalony został na 14 maja 2012 roku. Wypłata dywidendy została dokonana w dniu 18 czerwca 2012 roku.

3.5. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Opisane poniżej uprawnienia wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych, Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Statutu Spółki Emitenta.

3.5.1. Uprawnienia wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Prawo do głosu

Na podstawie art. 411 § 1 K.s.h. akcjonariusz uprawniony jest do jednego głosu z akcji na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu występuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411³).

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu

Na podstawie art. 406¹ K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Prawo to przysługuje tylko podmiotom będącym akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (data rejestracji uczestnika w Walnym Zgromadzeniu).

Prawo do zwołania oraz prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 399–401 K.s.h. akcjonariusz ma prawo do zwołania oraz żądania zwołania Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania spraw i projektów uchwał w porządku obrad.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostało przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. (art. 399 § 3 K.s.h.).

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej $\frac{1}{20}$ (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego spółki (art. 400 § 1 K.s.h.). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady.

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej $\frac{1}{20}$ (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego spółki przysługuje prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 401 § 1 K.s.h.). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 K.s.h.).

Prawo do zgłaszania projektów uchwał

Zgodnie z art. 401 § 4 K.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej, reprezentujący co najmniej $\frac{1}{20}$ (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Art. 401 § 5 4 K.s.h. upoważnia natomiast każdego akcjonariusza, bez względu na liczbę posiadanych akcji do zgłaszania podczas Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków

Na podstawie art. 407 § 2 K.s.h. akcjonariusz ma prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie 7 dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do zaskarżania uchwał

W przypadku, gdy uchwała jest sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami, godzi w interes spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, zgodnie z art. 422 K.s.h. prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- a) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemych,
- c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- d) akcjonariuszowi, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 K.s.h.).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak, niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 K.s.h.).

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami

Zgodnie z art. 385 § 3 K.s.h. na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej $\frac{1}{5}$ (jedną piątą) wysokości kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W tej sytuacji każdej akcji, z wyjątkiem akcji niemych, przysługuje 1 głos.

Prawo do uzyskania informacji o spółce

Zgodnie z art. 428–429 K.s.h. podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi, na jego żądanie, informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji.

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 328 § 6 K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zdematerializowane, ma prawo do otrzymania imiennego świadectwa depozytowego w oparciu o przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zgodnie z art. 9 tej Ustawy, na żądanie posiadacza rachunku papierów

wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych.

Świadectwo takie zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa,
2. liczbę papierów wartościowych,
3. rodzaj i kod papieru wartościowego,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta,
5. wartość nominalną papieru wartościowego,
6. imię i nazwisko lub firmę (nazwę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych,
7. informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach,
8. datę i miejsce wystawienia świadectwa,
9. cel wystawienia świadectwa,
10. termin ważności świadectwa,
11. w przypadku, gdy poprzednio wystawione świadectwo dotyczące tych samych papierów wartościowych było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu ważności – wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa,
12. podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.

Prawo do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Na podstawie art. 328 § 6 K.s.h. oraz art. 406³ § 2–4 K.s.h. na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zaświadczenie to zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
2. liczbę akcji,
3. rodzaj i kod akcji,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
5. wartość nominalną akcji,
6. imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
7. siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
8. cel wystawienia zaświadczenia,
9. datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
10. podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Prawo do wydania odpisów sprawozdań

Na podstawie art. 395 § 4 K.s.h. akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy

Na podstawie art. 407 § 1 K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej ma prawo przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem jego sporządzenia bądź przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną.

Lista powinna zawierać:

1. nazwiska i imiona albo nazwy firm uprawnionych,
2. miejsce zamieszkania bądź siedzibę firmy,

3. liczbę, rodzaj i numery akcji,
4. liczbę przystępujących im głosów.

Lista powinna być dostępna w lokalu Zarządu na 3 dni powszednie przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności

Zgodnie z art. 410 § 2 K.s.h. akcjonariusze posiadający $\frac{1}{10}$ (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu mają prawo złożyć wniosek o sprawdzenie listy obecności na tym Walnym Zgromadzeniu przez wybraną komisję złożoną co najmniej z trzech osób, gdzie wnioskodawcom przysługuje prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do przeglądania księgi protokołów

Na podstawie art. 421 § 3 K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej ma prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów..

W protokole należy:

- stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał,
- wymienić powzięte uchwały,
- wskazać liczbę głosów oddanych na każdą uchwałę,
- zamieścić zgłoszone sprzeciw.

Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

Prawo do wniesienia pozwu

Na podstawie art. 486 i 487 K.s.h. akcjonariusz lub inna osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, ma prawo wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. W przypadku wytoczenia powództwa oraz w razie upadłości spółki, osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez spółkę zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do przeglądania dokumentów oraz udostępnienia odpisów dokumentów

Akcjonariusz lub inne osoby, którym przysługują jakiegokolwiek tytuły uczestnictwa w zyskach lub majątku spółki, mają prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia bezpłatnie w lokalu spółki odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 K.s.h. (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 K.s.h. (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 § 1 K.s.h. (w przypadku przekształcenia spółki).

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej

Zgodnie z art. 341 § 1, 7–8 K.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Księga akcyjna może być prowadzona w formie zapisu elektronicznego.

Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także, na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.

Prawo do informacji o dominacji lub zależności

Zgodnie z art. 6 § 4 i 6 K.s.h. akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, której jest akcjonariuszem, udzieliła informacji, czy pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki sam stosunek dominacji lub zależności ustał. Podmiot ten ma również prawo do żądania ujawnienia liczby akcji lub głosów, albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako

zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z art. 359 § 1 K.s.h. w związku z § 14 Statutu Spółki akcje Spółki mogą być umarżane. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem, a na wniosek Akcjonariusza także bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) oddanych głosów oraz obniżenia kapitału zakładowego, chyba że prawo nie wymaga w danym przypadku obniżenia kapitału zakładowego.

Umorzenie przymusowe następuje w przypadku:

- 1) działania Akcjonariusza na szkodę Spółki, co stwierdza Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przestanka umorzenia dotyczy,
- 2) ogłoszenia upadłości lub likwidacji Akcjonariusza, o czym Walne Zgromadzenie może zdecydować w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przestanka umorzenia dotyczy.
- 3) w przypadku wskazanym w § 13 ust. 3 Statutu Spółki.

Zarząd może postanowić o przyznaniu Akcjonariuszowi, którego akcje podlegają umorzeniu, świadectw użytkowych bez określania ich wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. Do zbywania imiennych świadectw użytkowych stosuje się odpowiednio przepisy o zbywaniu akcji imiennych.

W sprawach opisanych w pkt 2 i 3 powyżej, nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia, stosownie do art. 359 §6 kodeksu spółek handlowych. Wynagrodzenie za akcje umorzone ustala wówczas Rada Nadzorcza.

2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Prawo do udziału w zyskach spółki

Zgodnie z art. 347–348 K.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku w stosunku do liczby posiadanych przez niego akcji bądź – w przypadku, gdy akcje nie są opłacone w całości – w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Dzień wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie na podstawie stosownej uchwały, a jeżeli uchwała takiego dnia nie określa – w dniu wyznaczonym przez Radę Nadzorczą.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazany w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru)

Zgodnie z art. 433 K.s.h. akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji. Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej $\frac{4}{5}$ (czterech piątych) głosów). Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Większość $\frac{4}{5}$ (czterech piątych) głosów nie jest wymagana w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale,
- uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w majątku Emitenta pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku likwidacji Emitenta

Na podstawie art. 474 K.s.h. po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu, ale nie wcześniej niż po upływie roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Prawo do zbywania akcji Emitenta

Zgodnie z art. 337 § 1 K.s.h. akcje Emitenta są zbywalne.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Według art. 340 § 3 K.s.h. w okresie gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

3. Uprawnienia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i Statutu Spółki**Prawo do zbadania zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw**

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz ma prawo złożyć projekt uchwały dotyczącej zbadania przez biegłego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw. Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.

Prawo żądania przymusowego wykupu akcji

Zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji.

Prawo żądania wykupu posiadanych akcji

Zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariuszowi spółki publicznej przysługuje prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

Prawo do zamiany akcji

Na podstawie Art. 11 ust. 1 i 2 Statutu Spółki akcje na okaziciela podlegają zamianie na akcje imienne wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Zarządu. Akcje imienne podlegają również zamianie na akcje na okaziciela, wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Zarządu. Zbywanie akcji imiennych wymaga zgody Spółki, wyrażanej przez Zarząd.

3.6. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z polityką Spółki odnośnie dywidendy, realizowanie wypłat odbywa się stosownie do wielkości wypracowanego zysku i jej możliwości. Zgłaszanie propozycji dotyczących możliwości wypłaty dywidendy jest podporządkowane konieczności zapewnienia Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności. Zgodnie z Art. 38 Statutu Spółki, zysk netto może być przeznaczony w szczególności na: kapitał zapasowy, fundusz inwestycji, dodatkowy kapitał rezerwowy, dywidendy, inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Rada Nadzorcza. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu 6 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku. Walne Zgromadzenie może ustalić inny niż data odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dzień dywidendy, stosownie do postanowień kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z Art. 21 Statutu Spółki Zarząd upoważniony jest, za zgodą Rady Nadzorczej, do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, w trybie i na zasadach określonych w art. 349 K.s.h.

Zgodnie z art. 347 K.s.h., akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Zgodnie z art. 348 § 1 K.s.h., kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Na podstawie § 106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany w terminie nie późniejszym niż 10 dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy, poinformować KDPW o wysokości dywidendy, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz terminie jej wypłaty, a także przesłać do KDPW odpisy uchwał właściwego organu w tych sprawach. Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW okres między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi wynosić co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Zgodnie z § 112 Szczegółowych Zasad Działania KDPW wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta na poszczególne rachunki pieniężne lub rachunki bankowe uczestników bezpośrednich KDPW, którzy następnie przekażą je na właściwe rachunki akcjonariuszy.

Procedury związane z ustaleniem terminów wypłaty dywidendy, a także jej wypłaty będą przeprowadzane zgodnie z regulacjami KDPW (§ 106-114 Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Załącznik do uchwały Zarządu KDPW S.A. Nr 179/09 z dnia 15 maja 2009 r. z późn. zm.).

Zgodnie z § 15 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (Uchwała Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. z późn. zm.) emitenci instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie zobowiązani są informować niezwłocznie Organizatora Alternatywnego Systemu o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych, o których wprowadzenie do obrotu zamierzają się ubiegać, lub o planach związanych z wykonywaniem praw z instrumentów już notowanych, jak również o podjętych w tym zakresie decyzjach, oraz uzgadniać z

Organizatorem Alternatywnego Systemu te decyzje w zakresie, w których mogą mieć wpływ na organizację i sposób dokonywania obrotu w alternatywnym systemie.

Zapisy określające udział poszczególnych serii akcji Emitenta w dywidendzie oraz sposób podziału zysku za rok obrotowy 2011 zawarto w punkcie 3.4 dokumentu informacyjnego.

3.7. *Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku*

3.7.1. *Opodatkowanie dochodów osób fizycznych*

Zgodnie z art. 30b ust. 1 i 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i z realizacji wynikających z nich praw, a także z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa powyżej, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych oraz realizacja wynikających z nich praw następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Opisane powyżej zasady opodatkowania stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14 oraz dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną, oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną, i obliczyć należny podatek dochodowy.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a pkt 1. Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w terminie do 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym podatnicy są obowiązani składać urzędowi skarbowemu odrębne zeznania, według ustalonych wzorów, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

3.7.2. *Opodatkowanie dochodów osób fizycznych z tytułu dywidendy*

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. 2010 r. nr 51, poz. 307 ze zmianami):

- Podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy.
- Przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).
- Podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).
- Płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów wyrażonym w piśmie z dnia 4 lipca 2007 r. (znak DD3-066-60/RM/07/MB7-1274) skierowanym do KDPW, potwierdzającym stanowisko wyrażone w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. (znak PB5/RB-033-34-189/02) oraz w piśmie z dnia 22 stycznia 2004 r. (znak PB5/RM-068-16-57/04) płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

3.7.3. *Opodatkowanie dochodów osób prawnych*

Dochodem ze sprzedaży akcji podlegającym opodatkowaniu jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym, przy czym przychodem jest kwota otrzymana ze sprzedaży akcji, natomiast kosztem uzyskania przychodu są wydatki poniesione na nabycie tych akcji. Dochód ze sprzedaży akcji jest opodatkowany na zasadach ogólnych i łączy się z dochodami z innych źródeł. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy są obowiązani bez wezwania składać deklarację, według ustalonego wzoru, o wysokości dochodu (straty) osiągniętego od początku roku podatkowego i wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy między podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące.

Podatnicy mogą również deklorować dochód lub stratę w sposób uproszczony, na zasadach określonych w art. 25 ust. 5–6 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

3.7.4. *Opodatkowanie dochodów osób prawnych z tytułu dywidendy*

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek dochodowy od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach, w tym także:

- dochodu z umorzenia akcji,
- dochodu uzyskanego z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji,
- wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej,

- dochodu przeznaczonego na podwyższenie kapitału zakładowego,
- dochodu stanowiącego równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej

podlega zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- Wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
- Uzyskującym dochody (przychody) jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej, w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej, lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia.
- Spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale emitenta.
- Odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka, o której mowa w pkt 2, albo położony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej posiada akcje w spółce wypłacającej te należności (nie mniej niż 10%) nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie, jeśli okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji upływa po dniu uzyskania tych dochodów, a także w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w ust. pkt 3 przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej, mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji (w wysokości 10% akcji w kapitale zakładowym) nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody) będzie zobowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym osoba prawna utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym osoba prawna po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Powyższe zasady stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych spółki, które dokonują wypłat należności z tytułu przychodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane, jako płatnicy, pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji. W razie przeznaczenia dochodu na podwyższenie kapitału zakładowego spółka pobiera podatek w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego o dokonaniu wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Spółka przekazuje kwotę podatku, w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje Naczelnik Urzędu Skarbowego właściwy według siedziby podatnika, a w przypadku podatników niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – na rachunek Urzędu Skarbowego, którym kieruje Naczelnik Urzędu Skarbowego właściwy w sprawach

opodatkowania osób zagranicznych. Płatnicy są obowiązani przesłać Urzędowi Skarbowemu deklarację o pobranym podatku, sporządzoną według ustalonego wzoru.

3.7.5. *Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych*

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych są wypłacane na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych),
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej.

W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1. Wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej, w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia.
3. Spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1.
4. Odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3 przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym spółka po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia. Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, jeśli zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

3.7.6. *Podatek od spadków i darowizn*

Prawa i obowiązki majątkowe akcjonariuszy spółki akcyjnej podlegają dziedziczeniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z Ustawą z dnia 28 lipca 1983 r. (tekst jedn. Dz. U. z 2009 r. nr 93, poz. 768 ze zmianami) o podatku od spadków i darowizn nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana; zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa, albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą, albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 Ustawy o podatku od spadków i darowizn. Ponadto, zgodnie z art. 4a tej samej ustawy, małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha są zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest jednak obwarowane określonymi przepisami obowiązkami informacyjnymi.

Jednocześnie, zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

3.7.7. *Podatek od czynności cywilnoprawnych*

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalania się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu. W świetle tej definicji obrót instrumentami finansowymi emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

3.7.8. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu, odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, gdy odrębne przepisy stanowią inaczej albo podatek nie został pobrany z winy podatnika.

4. DANE O EMITENCIE

4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

| | |
|------------------------------|--|
| Firma: | Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna |
| Nazwa skrócona: | Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. |
| Kraj siedziby: | Rzeczpospolita Polska |
| Adres siedziby: | 43-300 Bielsko – Biała, ul. Warszawska 153 |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Numer telefonu: | +48 33 816 17 56 |
| Numer faksu: | +48 33 816 92 26 |
| Adres poczty elektronicznej: | bbc@bbc-polska.com |
| Adres strony internetowej: | www.bbc-polska.com |
| Sąd Rejonowy: | Sąd Rejonowy w Bielsku - Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data rejestracji: | 30.03.2010 r. |
| Numer KRS: | 0000352910 |
| REGON: | 241302763 |
| NIP: | 9372604213 |

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Zgodnie z Art. 6 Statutu Spółki, Emitent został utworzony na czas nieograniczony.

4.3. Przepisy prawa, na których podstawie został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki i innych właściwych przepisów.

Spółka powstała w wyniku połączenia, 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 oraz Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – podmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku – Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30.03.2010 r., Emitent został zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku - Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000352910.

4.5. Zarys historii działalności Emitenta

| Data | Wydarzenie |
|------|---|
| 1996 | – powstanie Biura Usług Finansowych spółka cywilna. Wspólnikami spółki byli Pan Bogdan Pukowiec oraz Pan Sławomir Jarosz. Spółka zajmowała się doradztwem finansowym oraz usługami consultingowymi. Główna działalność skupiała się na pozyskiwaniu środków dla przedsiębiorstw w postaci kredytów, pożyczek, sporządzaniu biznesplanów, wycen oraz innych opracowań biznesowych. |
| 1998 | – zawiązanie spółki MKG – POLSKA Sp. z o.o. Założycielami spółki i zarazem udziałowcami zostali między innymi Pan Bogdan Pukowiec oraz Pan Sławomir Jarosz. Powołani zostali oni również w skład pierwszego Zarządu na |

| | |
|----------------|---|
| | stanowiska odpowiednio Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu. |
| 2000 - 2002 | <ul style="list-style-type: none"> - zmiana nazwy spółki na Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. (wrzesień 2000), - podjęcie działalności w zakresie usług finansowych, - rozwiązanie spółki Biuro Usług Finansowych spółka cywilna, - prowadzenie działalności w szczególności w zakresie opracowywania wniosków i biznesplanów związanych z programami przedakcesyjnymi PHARE oraz SAPARD, - podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 120 tys. zł, poprzez utworzenie 100 nowych udziałów po 500,00 zł każdy udział. |
| 2003 - 2005 | <ul style="list-style-type: none"> - dalszy rozwój Spółki oraz wprowadzenie do oferty nowych usług doradczych, realizowanych w ramach Funduszy przedakcesyjnych oraz strukturalnych. - klientom Beskidzkiego Biura Consultingowego zostało przyznanych ponad 100 dotacji z różnych programów pomocowych. |
| 2006 - 2009 | <ul style="list-style-type: none"> - spółka została liderem w pozyskiwaniu środków pomocowych w województwie śląskim, - w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie 4.2, Beskidzkie Biuro Consultingowe pozyskało dla swoich klientów 27 mln złotych dotacji, co stanowiło około 25% środków przeznaczonych na tę edycję konkursu, - powstanie spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. Spółka powstała w wyniku połączenia następujących podmiotów: Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o., Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. oraz Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. (wrzesień 2009). - zakup 100% akcji Beskidzkiego Biura Consultingowego przez Rubicon Partners NFI S.A. (październik 2009). |
| 2010 | <ul style="list-style-type: none"> - rejestracja Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (marzec 2010 r.) - Beskidzkie Biuro Consultingowe zostało laureatem XVI Edycji Medalu Europejskiego dla Usług (2008). Medal ten przyznawany jest przez Business Centre Club. - Beskidzkie Biuro Consultingowe zajęło I miejsce na Śląsku w klasyfikacji regionalnej, według raportu specjalnego dotyczącego rynku usług doradczych w Polsce "Doradcy i fundusze UE" przygotowanego przez magazyn Forbes, |
| 2011 | <ul style="list-style-type: none"> - podpisanie z Wojewódzkim Urzędem Pracy w Katowicach umowy o dofinansowanie, na realizację projektu: „PIERWSZY BIZNES - aktywizacja lokalnej społeczności”. Celem projektu jest udzielenie kompleksowego wsparcia szkoleniowo - doradczego oraz finansowego podstawowego i pomostowego dla osób zamierzających prowadzić działalność gospodarczą, z obszaru 4 powiatów podregionu bielskiego: powiatu bielskiego, cieszyńskiego, żywieckiego oraz miasta Bielsko-Biała. - rozpoczęcie ścisłej współpracy z ABS Investment S.A. przy realizacji projektów. - zakup 100% akcji Beskidzkiego Biura Consultingowego przez ABS Investment S.A. - rozwój gałęzi działalności związanej z aktywnością na rynku kapitałowym. |
| 2012 | <ul style="list-style-type: none"> - podjęcie uchwały nr 12 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty nie niższej niż 282.500,00 zł i nie wyższej niż 367.500,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 325.000 i nie więcej niż 1.175.000 akcji na okaziciela serii B (maj 2012 r.). - złożenie przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego; na mocy tego oświadczenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 376.500,00 zł, dzieląc się na 2.500.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja oraz 1.175.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (sierpień 2012 r.). |

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na kapitał własny Emitenta składają się:

- kapitał zakładowy,
- udziały (akcje) własne,
- kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- zysk z lat ubiegłych,
- zysk netto.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 30.06.2012 r. wynosi 1 978 939,95 zł i dzieli się w następujący sposób:

1. Kapitał podstawowy:

- 1) 250 000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), na który składa się 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

2. Udziały (akcje) własne

- 1) -72 000,00 zł (minus siedemdziesiąt dwa tysiące złotych)

3. Kapitał zapasowy:

- 1) 1 071 728,41 zł (jeden milion siedemdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia osiem złotych 41/100),

4. Pozostałe kapitały rezerwowe:

- 1) 681 000,00 zł (sześćset osiemdziesiąt jeden złotych 00/100)

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych:

- 1) 0,11 zł (zero złotych 11/100),

6. Zysk (strata) netto:

- 1) 48 211,43 zł (czterdzieści osiem tysięcy dwieście jedenaście złotych 43/100).

Ad 1. Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej akcji, w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem w rejestrze sądowym,

Ad 2. Udziały (akcje) własne stanowią posiadane przez Emitenta akcje podmiotu dominującego, spółki ABS Investment S.A.

Ad 3. Kapitał zapasowy, tworzony jest z zysków z lat ubiegłych, w oparciu o art. 396 § 1 Ksh oraz z nadwyżki osiągniętej przy emisji niezarejestrowanych jeszcze akcji serii B, powyżej ich wartości nominalnej,

Ad 4. Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są w oparciu o zawarte umowy objęcia akcji serii B,

Ad 5. Zysk/strata z lat ubiegłych w wysokości 0,11 zł,

Ad 6. Zysk/strata netto w wysokości 48 211,43 zł.

Ponadto kapitał własny Emitenta mogą współtworzyć:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w którym ujmowane są różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego,
- należne wpłaty na kapitał podstawowy,
- akcje własne,
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Zgodnie z Art. 8 ust 2 i 3 Statutu, w Spółce tworzy się kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy oraz fundusz inwestycyjny. Organem decyzyjnym w sprawie przeznaczania środków na fundusze i kapitały jest Walne Zgromadzenie, natomiast sposób wykorzystania środków należy do kompetencji Zarządu, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej. Nie dotyczy to kapitału zapasowego, do którego stosuje się reguły przewidziane w art. 396 Kodeksu spółek handlowych.

Spółka ma prawo, na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, do utworzenia innych niż wyżej wymienione kapitałów i funduszy, decydując jednocześnie o sposobie ich zasilania i zasadach wydatkowania zgromadzonych na nich środków.

Tabela 3. Kapitał własny Emitenta (stan na dzień 30.06.2012 r.).

| lp. | Wyszczególnienie | Wartość w zł |
|-----|--|---------------------|
| | Kapitał (Fundusz) własny | 1 978 939,95 |
| 1 | Kapitał (Fundusz) podstawowy | 250 000,00 |
| 2 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 |
| 3 | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | -72 000,00 |
| 4 | Kapitał (Fundusz) zapasowy | 1 071 728,41 |
| 5 | Kapitał (Fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 |
| 6 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 681 000,00 |
| 7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,11 |
| 8 | Zysk (strata) netto | 48 211,43 |
| 9 | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 |

Źródło: Emitent

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Wszystkie akcje Emitenta serii A, jako akcje założycielskie zostały objęte przez akcjonariuszy - założycieli, zgodnie z parytetem wymiany udziałów spółek łączących się: 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, Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku - Białej, ustalonym w planie połączenia tych spółek.

Mając na względzie fakt, że spółka akcyjna powstała w wyniku połączenia trzech spółek z ograniczoną odpowiedzialnością i że kapitał zakładowy spółki powstałej w wyniku ich połączenia równy jest kapitałowi zakładowemu spółek biorących udział w procedurze połączeniowej, wymagane prawem wpłaty na akcje zostały w całości wniesione.

Akcje serii B zostały opłacone wkładami pieniężnymi przez obejmujących je akcjonariuszy.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Spółka nie emitowała obligacji, w tym obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia akcji nowych emisji. Spółka nie emitowała warrantów subskrypcyjnych.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z Art. 10 Statutu Spółki, Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania Spółki do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż $\frac{3}{4}$ kapitału zakładowego (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne, a także warranty subskrypcyjne.

W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego, Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta, lub wystawiane w związku z nimi kwoty depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta, jak również wystawiane w związku z nimi kwoty depozytowe, nie są ani nie były dotychczas notowane na żadnych rynkach instrumentów finansowych.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności oraz udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Emitent jest podmiotem dominującym wobec spółki Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel – Finanse – Inwestycje z siedzibą w Bielsku – Białej oraz jednostką zależną od spółki ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej, w rozumieniu przepisów K.s.h., Ustawy o rachunkowości i Ustawy o ofercie publicznej.

Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Emitenta, posiadającym 70,24% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta, jest Spółka ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Akcjonariuszami ABS Investment S.A. oraz członkami Zarządu są członkowie Zarządu Emitenta.

| | |
|------------------------------|--|
| Firma: | ABS Investment Spółka Akcyjna |
| Kraj siedziby: | Rzeczpospolita Polska |
| Adres siedziby: | 43-300 Bielsko – Biała, ul. Warszawska 153 |
| Numer telefonu: | +48 33 822 14 10 |
| Numer faksu: | +48 33 822 14 10 |
| Adres poczty elektronicznej: | info@absinvestment.pl |
| Adres strony internetowej: | www.absinvestment.pl |
| Sąd Rejonowy: | Sąd Rejonowy w Bielsku - Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data rejestracji: | 22.10.2010 r. |
| Numer KRS: | 0000368693 |
| REGON: | 240186711 |
| NIP: | 5472032240 |

Spółka ABS Investment S.A. prowadzi szeroko definiowaną działalność inwestycyjną w podmioty z rynku publicznego i niepublicznego, finansowaną ze środków własnych.

Oferta Spółki koncentruje się w czterech głównych dziedzinach:

1. *Inwestycje kapitałowe,*
2. *Doradztwo finansowe,*
3. *Dotacje unijne,*
4. *Inwestycje w dzieła sztuki.*

Dodatkowo na dzień 30 września 2012 roku, Emitent posiadał 1 392 154 akcji Spółki ABS Investment S.A., stanowiących 2,84% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Podmiot zależny

Podmiotem zależnym od Emitenta jest spółka Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel - Finanse - Inwestycje z siedzibą w Bielsku - Białej. Emitent posiada 100% udziałów w tej Spółce, które nabył od Pana Romana Gabrysia na podstawie umowy zawartej w dniu 10 sierpnia 2012 roku.

| | |
|------------------------------|---|
| Firma: | Korporacja Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Handel - Finanse - Inwestycje |
| Kraj siedziby: | Rzeczpospolita Polska |
| Adres siedziby: | 43-300 Bielsko-Biała ul. Gałczyńskiego 2 |
| Numer telefonu: | +48 33 810 06 37 |
| Numer faksu: | +48 33 821 19 38 |
| Adres poczty elektronicznej: | capital@akcja.pl |
| Adres strony internetowej: | www.korporacjacapital.pl |
| Sąd Rejonowy: | Sąd Rejonowy w Bielsku - Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data rejestracji: | 23.09.2003 r. |
| Numer KRS: | 0000172790 |
| REGON: | 072878241 |
| NIP: | 9372400315 |

Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel - Finanse - Inwestycje jest spółką prawa handlowego, powstałą w sierpniu 2003 roku. Funkcjonuje w sektorze usług finansowo - doradczych. Podstawowa oferta skupia się na poszukiwaniu zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji, takich jak:

- kredyty dla firm,
- kredyty preferencyjne
- dotacje dla firm z funduszy unijnych
- dotacje z urzędów pracy
- pożyczki dla firm rozpoczynających działalność
- leasing
- factoring
- pożyczki i kredyty hipoteczne

Oferta produktowa skierowana jest do mikroprzedsiębiorstw, małych i średnich oraz dużych firm.

Spółka oferuje usługi pozyskiwania finansowania również firmom w trudnej sytuacji finansowej, tzw. start-up'om oraz nie posiadającym wystarczającego zabezpieczenia.

Tabela 4 Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

| | 2012 NARASTAJĄCO od 1.01.2012 do 30.06.2012 | 2011 NARASTAJĄCO od 1.01.2011 do 31.12.2011 |
|--|--|--|
| <i>amortyzacja</i> | 0,00 | 0,00 |
| <i>przychody netto ze sprzedaży</i> | 146 168,02 | 162 052,29 |
| <i>zysk ze sprzedaży</i> | 65 705,58 | 67 279,38 |
| <i>pozostałe przychody operacyjne</i> | 29 453,52 | 0,68 |
| <i>zysk z działalności operacyjnej</i> | 93 379,57 | 67 276,88 |
| <i>zysk brutto</i> | 92 256,46 | 54 279,48 |
| <i>zysk netto</i> | 75 664,46 | 54 279,48 |

Źródło: Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel - Finanse - Inwestycje

Tabela 5 Wybrane dane finansowe z Bilansu

| | Dane na dzień 30.06.2012 | Dane na dzień 31.12.2011 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>kapitał własny</i> | 192 728,84 | 258 842,22 |
| <i>należności długoterminowe</i> | 0,00 | 0,00 |
| <i>należności krótkoterminowe</i> | 11 378,00 | 370 179,46 |
| <i>inwestycje krótkoterminowe</i> | 474 086,10 | 109 704,19 |
| <i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i> | 317 636,10 | 27 648,51 |
| <i>zobowiązania długoterminowe</i> | 0,00 | 0,00 |
| <i>zobowiązania krótkoterminowe</i> | 312 896,26 | 240 480,07 |

Źródło: Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel – Finanse – Inwestycje

W pierwszym półroczu 2012 r. spółka zanotowała przychody tylko o 10% niższe niż w ciągu całego 2011 roku. Z kolei zysk ze sprzedaży osiągnięty w pierwszych sześciu miesiącach 2012 r. był niższy od osiągniętego w całym 2011 roku o zaledwie 2,5% i wyniósł 65,7 tys. PLN. Ponadto należy podkreślić, iż zysk netto wykazany przez spółkę w pierwszym półroczu 2012 r., który wyniósł 75,7 tys. PLN, był o 40% wyższy od osiągniętego w całym 2011 roku.

Spadek wartości kapitału własnego w pierwszym półroczu 2012 r. w stosunku do końca 2011 r. o 25% był rezultatem dokonania odpis strat z lat poprzednich.

W opinii Zarządu Emitenta, przedstawione dane finansowe, prezentują pełny obraz Spółki.

Poza wymienionymi powyżej powiązaniem, Zarządowi oraz Autoryzowanemu Doradcy nie są znane inne powiązania o charakterze kapitałowym.

4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

4.12.1. Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pan Bogdan Pukowiec, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, posiada 46 000 akcji serii B Emitenta, stanowiących 1,25% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Pan Sławomir Jarosz, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta, posiada 30 000 akcji serii B Emitenta, stanowiących 0,82% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Pan Jerzy Pryszcz, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 15 000 akcji serii B Emitenta, stanowiących 0,41% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Pan Maciej Dudek, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej, jest w posiadaniu 9 000 akcji serii B Emitenta, stanowiących 0,24% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

4.12.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pan Bogdan Pukowiec pełni również funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki ABS Investment S.A (podmiot dominujący wobec Emitenta) oraz zgodnie z informacjami przekazanymi do publicznej wiadomości posiada 10,14% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu ABS Investment S.A.

Pan Sławomir Jarosz, pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki ABS Investment S.A (podmiot dominujący wobec Emitenta), oraz zgodnie z informacjami przekazanymi do publicznej wiadomości posiada 10,60% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu ABS Investment S.A.

Pan Maciej Dudek pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej ABS Investment S.A.

4.12.3. Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Rubicon Partners Corporate Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, pełniący funkcję Autoryzowanego Doradcy dla Emitenta, jest podmiotem zależnym od Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie. Rubicon Partners NFI S.A., nie posiada akcji Emitenta, jest natomiast akcjonariuszem posiadającym 48,98% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki ABS Investment S.A. (podmiotu dominującego wobec Emitenta).

Poza wymienionymi powyżej powiązaniem, Zarządowi oraz Autoryzowanemu Doradcy nie są znane inne powiązania o charakterze organizacyjnym lub finansowym.

4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług, albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.13.1. Zarys działalności

Przedmiotem działalności Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. jest świadczenie usług ekonomiczno - finansowych i obsługa konsultingowa o charakterze B2B, przede wszystkim w zakresie:

- pozyskiwania finansowania w formie dotacji budżetowych i unijnych,
- pozyskiwania finansowania w formie kredytów oraz pożyczek,
- sporządzania analiz finansowych i biznes planów dla potrzeb uzyskania finansowania zewnętrznego,
- wykonywania wycen majątkowych i finansowych,
- wykonywania analiz ekonomicznych, opracowań i memorandumów,
- wykonywania badań rynkowych oraz innych usług marketingowych.

Dodatkowo poprzez zakup 100% udziałów w spółce Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel - Finanse - Inwestycje z siedzibą w Bielsku - Białej oraz zakup znaczącego pakietu akcji, a tym samym nawiązanie ścisłej współpracy ze Spółką AT Group S.A. z siedzibą w Krupskim Młynie, Emitent rozszerzył zakres oferowanych usług o następujące produkty: faktoring, leasing nieruchomości, pozyskiwanie dofinansowania na projekty ekologiczne oraz projekty dla rolników. We współpracy z AT Group S.A. przygotowywana jest również oferta pozyskiwania finansowania dla samorządów. Usługi te oferowane są przez Emitenta, a ich faktycznymi wykonawcami są właściwe podmioty. Emitent z tego tytułu pobiera wynagrodzenie prowizyjne.

Ze środków pozyskanych z emisji BBC utworzyło nową linię biznesową w postaci pożyczki dla mikroprzedsiębiorstw oraz pomostowe finansowanie projektów inwestycyjnych.

Emitent prowadzi również działania na rynku kapitałowym. Polegają one na inwestowaniu środków finansowych w akcje spółek znajdujące się w publicznym obrocie zarówno na rynku NewConnect jak i na rynku podstawowym GPW, a także nabywanie akcji emitowanych przez spółki które przygotowywane są do debiutów giełdowych. Działania te mają przynosić dodatkowe korzyści finansowe z nadwyżek między ceną zakupu instrumentu finansowego a ceną jego sprzedaży. Nabywanie akcji poprzedzone jest przeprowadzeniem gruntownej analizy fundamentalnej i technicznej, w celu zapewnienia bezpieczeństwa realizowanych transakcji oraz ograniczenie możliwości poniesienia strat na inwestycjach. Dodatkowo, w związku z wpisaniem w dniu 1 października 2012 roku Emitenta na listę Autoryzowanych

Doradców na rynku NewConnect oraz Catalyst, oraz w związku ze zwiększeniem współpracy z podmiotem dominującym, tj. spółką ABS Investment S.A., Emitent przewiduje dynamiczny rozwój prowadzonej działalności, polegający na zwiększeniu wartości inwestowanych środków. Należy zaznaczyć, iż na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, Emitent ma podpisane dwie umowy na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect, obejmujące przeprowadzenie procesu wprowadzenia akcji do ASO oraz bieżące doradztwo w zakresie funkcjonowania instrumentów finansowych tych spółek w zorganizowanym systemie obrotu.

Na dzień 30 września 2012 roku, w skład portfela Emitenta wchodzi instrumenty finansowe 16 podmiotów, w tym akcje spółki ABS Investment S.A., będącej podmiotem dominującym wobec Emitenta.

Wartość bilansowa akcji spółek notowanych wycenionych w cenach rynkowych (za wyjątkiem wartości akcji ABS Investment S.A., które wycenia się w cenach nabycia w pozycji „akcje własne”) oraz wartość akcji spółek nienotowanych ustalona w oparciu o cenę zakupu na dzień 30 września 2012 roku wynosi 2 669 900,25 zł.

Informacje dotyczące prowadzonej działalności inwestycyjnej, będą omawiane w każdym raporcie kwartalnym, gdzie w pozycjach dotyczących przychodów i kosztów finansowych, ukazywane będą zrealizowane transakcje kapitałowe. W ujęciu kwartalnym dokonywane są przeszacowania notowanych aktywów. Walory nienotowane są wyceniane i ukazywane w bilansie według cen ich nabycia. Dodatkowo Spółka w raportach bieżących będzie informować o objęciu akcji w ofercie pierwotnej, a w raporcie rocznym prezentować będzie stan portfela.

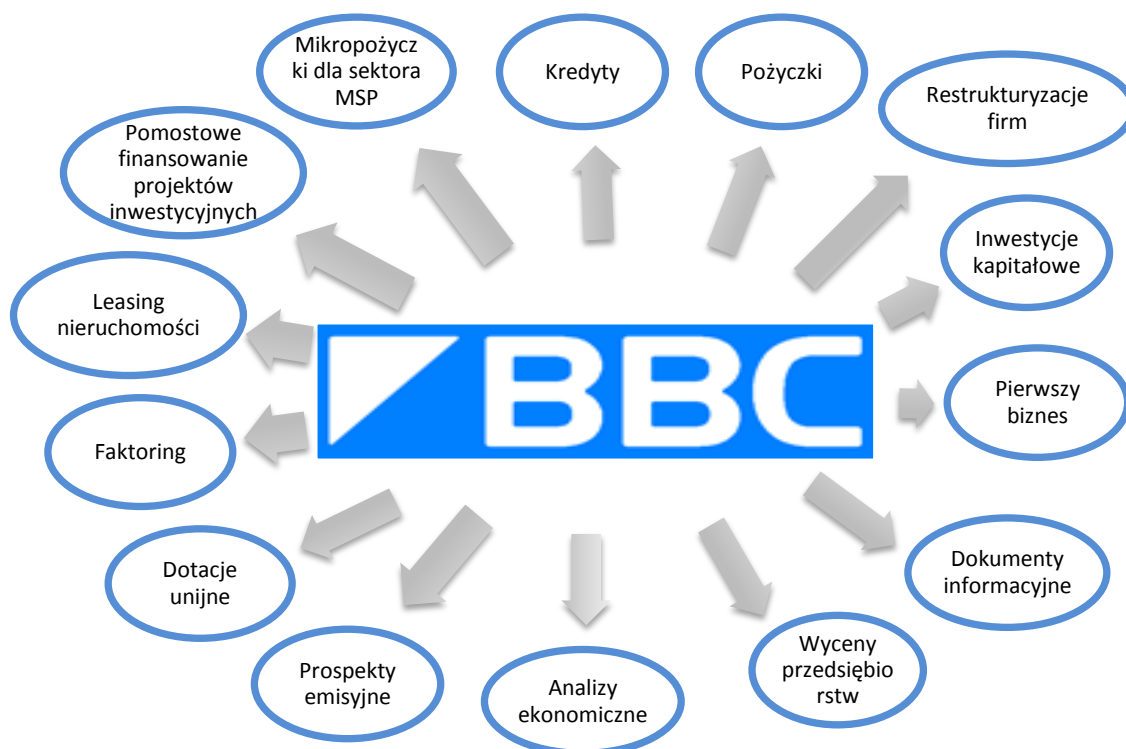
Realizacja powyższych zadań gwarantowana jest przez członków Zarządu Spółki, którzy działalność w zakresie doradztwa finansowego prowadzą od 1996 roku. Są to osoby z wieloletnim doświadczeniem w bankowości i obsłudze firm z sektora MSP oraz innych podmiotów w zakresie finansowania projektów inwestycyjnych, restrukturyzacji przedsiębiorstw, konsultingu unijnego, prowadzenia procesów nabycia/sprzedaży firm, wycen przedsiębiorstw.

Wykwalifikowana kadra specjalistów gwarantuje klientom wysoki poziom realizacji zleczanych usług. Ich doświadczenie zdobyte w ciągu kilkunastu lat pracy w marketingu i handlu daje klientom również wymierne korzyści. Solidność, skuteczność i kreatywność to credo działu usług marketingowych oraz gwarancja sukcesu klientów. Emitent osiąga znaczące sukcesy w zakresie zdobywania finansowania unijnego oraz innych dostępnych środków pomocowych. Dla swoich klientów Beskidzkie Biuro Consultingowe pozyskało już ponad 500 mln złotych i znalazło się wielokrotnie w czołówce rankingów dotyczących skuteczności i wielkości pozyskanego finansowania dla klientów.

Projekty realizowane przez BBC dla swoich klientów znajdują się w ścisłej czołówce list rankingowych i cechują często wysokim stopniem innowacyjności wdrażanych technologii.

4.13.2. Oferta produktowa

Podstawą działalności Emitenta jest świadczenie usług ekonomiczno - finansowych i obsługa konsultingowa o charakterze B2B.



Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. specjalizuje się w kompleksowych działaniach, których przedmiotem jest pozyskiwanie środków finansowych w ramach dotacji unijnych. Oferta skierowana jest do wszystkich przedsiębiorców bez względu na wielkość oraz charakter prowadzonej działalności.

Emitent jest liderem w sektorze usług konsultingowych w regionie. Szacuje się że posiada około 70% udziału w rynku regionalnym. Zasadniczą część działalności Spółki stanowi również pozyskiwanie finansowania dla przedsiębiorstw w postaci kredytów przeznaczonych na cele inwestycyjne oraz obrotowe finansujące bieżącą działalność operacyjną. W tym obszarze Spółka współpracuje z kilkudziesięcioma instytucjami kredytowymi.

Oferta zakłada kompleksową obsługę i pomoc w zakresie:

- pozyskiwania komercyjnych kredytów bankowych (inwestycyjne, obrotowe, w rachunku bieżącym),
- pozyskiwania preferencyjnych kredytów i pożyczek z dopłatami ze środków pomocowych,
- pozyskiwania kredytów pomostowych pod przedsięwzięcia z dopłatami z funduszy unijnych,
- restrukturyzacji kredytów bankowych,
- pozyskiwaniu leasingów samochodów, maszyn oraz nieruchomości.

Beskidzkie Biuro Consultingowe uczestniczyło w projektach konsorcyjnych mających na celu uzyskanie dofinansowania w kwotach od kilkunastu do stu milionów złotych z udziałem banków polskich i zagranicznych oraz innych instytucji finansowych.

Spółka świadczy kompleksowe usługi w szerokim zakresie:

- aplikowanie o środki unijne dla sektora MSP na działania inwestycyjne z dostępnych programów operacyjnych – POIG, POIS, programy regionalne i inne,
- aplikowanie o środki pomocowe dla organizacji i związków wyznaniowych z dostępnych źródeł – programy regionalne i środki budżetowe.

- kompleksowe rozliczanie projektów finansowanych ze środków unijnych i budżetowych,
- przygotowywanie biznesplanów dla potrzeb pozyskania kredytów i pożyczek,
- analiza branż, produktów, głównych graczy rynkowych, trendów produkcyjnych i konsumpcyjnych,
- opracowywanie opinii ekonomiczno-prawnych,
- wyceny finansowe dla potrzeb przejęć kapitałowych, aportów wyceny znaków towarowych, oceny wartości rynkowej firm i innych,
- memoranda informacyjne i studia wykonalności,
- dokumenty informacyjne dla potrzeb wprowadzenia na NC,
- inne analizy i opracowania finansowe w zależności od potrzeb klientów.

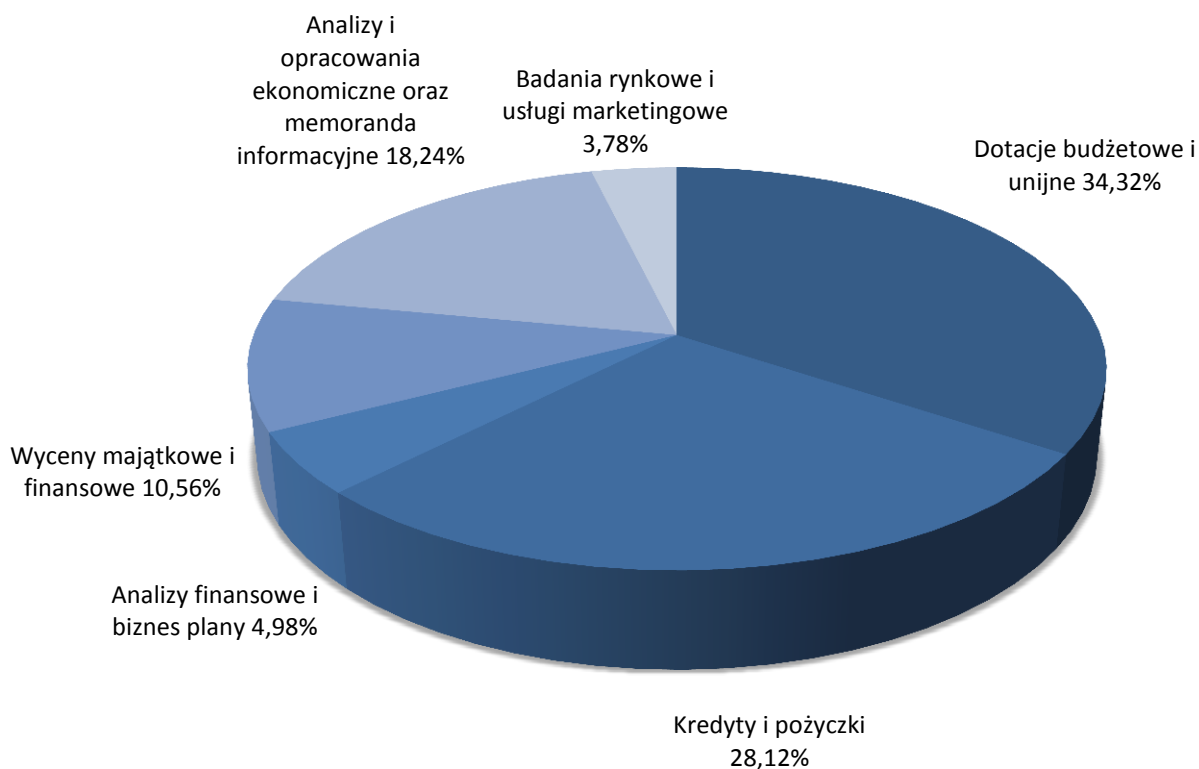
Wśród wykonywanych zleceń znalazły się między innymi:

- opracowania koncepcji restrukturyzacji finansowej i organizacyjnej; największy projekt realizowany był dla przedsiębiorstwa z branży spożywczej, o obrotach 100 mln zł;
- opracowania strategii eksportowej, w tym: dla firm z sektora motoryzacyjnego, budowlanego oraz informatycznego; największy projekt realizowany był dla firmy o obrotach przekraczających 100 mln zł;
- wyceny firm, znaków towarowych, opracowanie memorandumów informacyjnych, analizy prawne oraz prowadzenie negocjacji w procesie sprzedaży przedsiębiorstw; wartość księgową największej wycenianej firmy wynosiła 1,7 mld zł.

4.13.3. Przewagi konkurencyjne

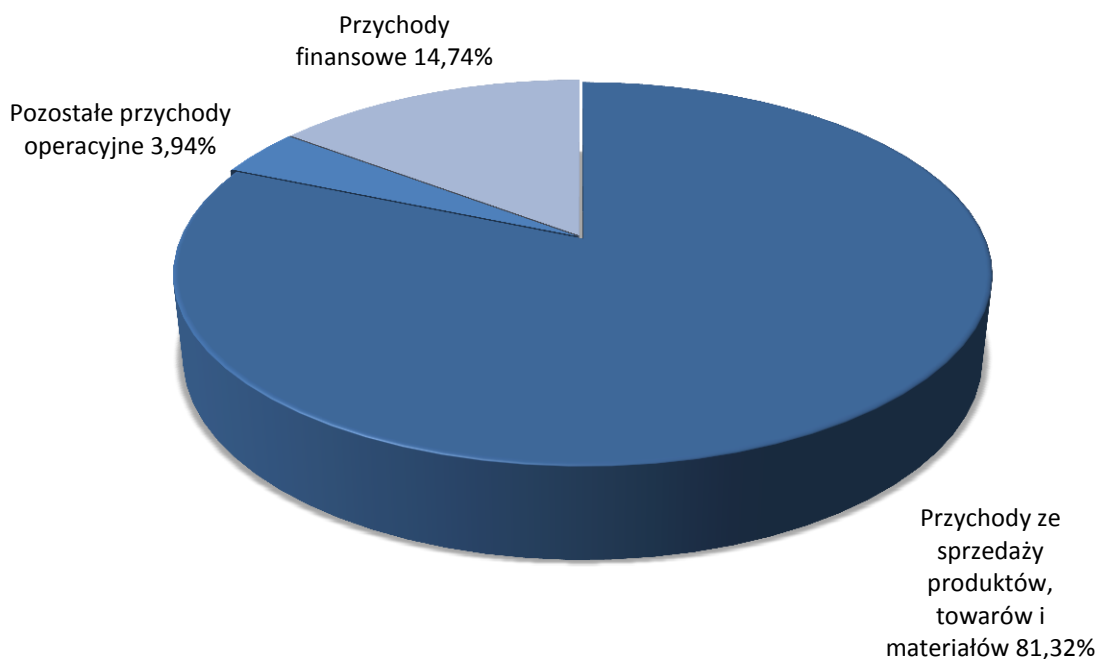
| Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. | | | | | |
|--|--|---|-----------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Spółka dywidendowa | Współpraca z kilkunastoma wiodącymi podmiotami z branży finansowej | Brak uzależnienia od jednostkowych Klientów | Brak zadłużenia kredytowego | Wysoka rentowność | Nisko-kosztowy model biznesowy |

4.13.4. Struktura przychodów



Wykres 1 Struktura przychodów operacyjnych Emitenta za rok obrotowy 2011 roku

Źródło: Emitent



Wykres 2 Struktura ogólnych przychodów Emitenta za rok obrotowy 2011 roku

Źródło: Emitent

4.13.5. Analiza SWOT

Mocne strony

- wieloletnie doświadczenie Spółki
- wysoka rentowność prowadzonej działalności
- działalność komplementarna z partnerami finansowymi
- ugruntowana pozycja na rynku
- systematyczne poszerzanie oferty
- nisko-kosztowy model działania
- dywersyfikacja źródeł przychodów

Słabe strony

- podwyższone ryzyko inwestycyjne
- ograniczone środki finansowe na realizację projektów inwestycyjnych
- w przypadku dotacji- uzależnienie od instytucji wdrażających
- możliwość odejścia kluczowej kadry pracowniczej
- brak oddziałów zamiejscowych

Szanse

- duże zapotrzebowanie na kapitał wśród Klientów
- funkcjonowanie na rynku o dużym potencjale rozwoju
- niszowy segment usług oferowanych na rynku regionalnym
- wsparcie firm w różnych obszarach poprzez wykorzystanie synergii działalności z Partnerami Strategicznymi

Zagrożenia

- recesja gospodarcza
- słaba koniunktura rynkowa
- pojawienie się silnej konkurencji na rynku
- niewystarczający poziom wiedzy klientów
- zmniejszenie poziomu środków w budżecie UE przeznaczonych na dotacje dla Polski

4.13.6. Strategia

Spółka będzie kontynuowała działania mające na celu dywersyfikację prowadzonej działalności poprzez wprowadzenie nowych produktów i usług do oferty, dzięki środkom pozyskanym z emisji akcji serii B oraz nawiązanie współpracy z kolejnymi partnerami biznesowymi. Działania Emitenta mają na celu konsolidację regionalnego rynku usług consultingowych oraz budowę grupy firm doradczych zajmujących się komplementarnymi usługami. W celu zwiększenia obszaru działalności Beskidzkiego Biura Consultingowego kluczowy jest zakup 10% akcji spółki AT GROUP S.A. oraz 100% udziałów Korporacji Capital Sp. z o.o. Handel – Finanse – Inwestycje. Współpraca Emitenta z nowymi partnerami biznesowymi zwiększy możliwość oferowania kompleksowych usług dla spółek wchodzących w skład grupy, co spowoduje zmniejszenie kosztów ich działalności oraz przełoży się na ich wyniki finansowe.

Strategia firmy jest konsekwencją reagowania na zmieniające się uwarunkowania rynkowe. Rok 2013 będzie ostatnim w zakresie możliwości posykiwania środków z funduszy strukturalnych z bieżących programów operacyjnych. Nowa perspektywa dla Polski w zakresie funduszy unijnych jest na dzień dzisiejszy niewiadoma, dlatego strategia BBC nakierowana jest na jeszcze większą dywersyfikację działalności, rozszerzenia zakresu usług i budowania silnej grupy kapitałowej. Działania te minimalizują potencjalne negatywne skutki ograniczenia dostępności funduszy strukturalnych dla polskich przedsiębiorców, a pozwolą na oferowanie maksymalnie szerokiego wachlarza instrumentów finansowych dla dotychczasowych klientów i pozyskiwania nowych.



4.13.7. Charakterystyka rynku na którym funkcjonuje Emitent

Branża o nazwie „management consulting” rozwija się w skali globalnej już od ponad stu lat. Za pierwszą firmę trudniącą się usługami tego typu, uznaje się bowiem spółkę założoną w 1886 roku, przez A.D. Little’a, profesora MIT. Kolejne podmioty pojawiały się już w bardzo krótkim czasie wraz z rozwojem gałęzi nauk o zarządzaniu. Po II wojnie światowej, a dokładniej w latach 60-tych i 70-tych ubiegłego stulecia mieliśmy do czynienia ze szczególnie dużym rozwojem branży usług konsultingowych. Wtedy też pojawił się termin „zarządzanie strategiczne”, zaś na rynek wkroczyli tacy globalni gracze jak BCG, McKinsey czy Monitor Group. Wszystkie te firmy wywodzą swoje korzenie z rynku amerykańskiego, co uwarunkowane jest przede wszystkim kwestiami kulturowymi - inaczej niż w Europie, przedstawiciele nawet największych korporacji w USA od zawsze byli skłonni przyznać, iż zarząd czy rada nadzorcza danej spółki może nie być wszechwiedząca i nie dysponować wszelkimi kompetencjami, niezbędnymi do prowadzenia przedsiębiorstwa, a w szczególności do podnoszenia jej konkurencyjności i innowacyjności. Stopniowy swoisty „outsourcing kompetencji”, a więc zakup specjalistycznych usług doradczych, świadczonych przez firmy konsultingowe, zaczął być uznawany za rzecz normalną i znalazł się na porządku dziennym.

Obecnie panującym trendem na rynku konsultingu jest pogłębiająca się specjalizacja poszczególnych podmiotów, w ramach których wyodrębiają się korporacje świadczące poradnictwo stricte finansowe, prawne czy personalne - to ostatnie obejmuje już nie tylko „headhunting”, czyli wyszukiwanie na rynku zdolnych i dobrze zapowiadających się pracowników, a następnie pozyskanie ich dla swego zleceniodawcy bądź udzielanie porad w zakresie doboru technik motywacyjnych, ścieżek kariery, dostosowania strategii przyznawania benefitów pozapłacowych czy też opracowania indywidualnych planów szkoleń dla pracowników danego przedsiębiorstwa. Wiele spośród firm konsultingowych zorganizowanych jest na zasadzie macierzowej struktury organizacyjnej, w ramach której jedną oś stanowi konkretna funkcja biznesowa czy obsługiwany typ działalności, np. zarządzanie strategiczne, operacyjne czy wdrażanie technologii, natomiast druga oś dedykowana jest konkretnym sektorom rynkowym, jak choćby motoryzacja, energetyka czy sprzedaż detaliczna.

Połączenie obu osi tworzy matrycę, w ramach której poszczególni konsultanci znajdują się w jednej lub większej liczbie „komórek”. Wystarczy rzucić okiem na rynek usług konsultingowych, a dostrzeże się ogromną liczbę działających na nim podmiotów, jak również bardzo liczne podobieństwa między nimi. Biorąc pod uwagę, iż przedsiębiorcom często nader trudno jest zdefiniować nawet sam termin „konsultingu”, mają oni prawo mieć tym większe kłopoty z wyborem profesjonalnych usług doradczych, adekwatnych do potrzeb ich firmy, zarówno pod względem szerokości asortymentu, jak i kompetencji pracowników.

W ciągu ostatnich lat rynek usług konsultingowych w Polsce systematycznie się rozwija. Zdecydowanie wzrosła rola polskich oddziałów największych firm międzynarodowych, które skoncentrowały się na świadczeniu usług firmom zagranicznym i największym polskim przedsiębiorcom. Zmienia się zapotrzebowanie na usługi konsultingowe ze strony polskich firm. Konsulting na potrzeby procesu prywatyzacji stracił znaczenie i pojawił się popyt na usługi konsultingowe, zgłaszany bezpośrednio przez firmy prywatne.

Polski rynek konsultingu znajduje się w fazie wzrostowej. Perspektywy dla firm doradczych są znakomite. Wiąże się to z rosnącą liczbą zamówień na oferowane przez branżę konsultingową kompleksowe usługi doradcze, m.in.: pozyskiwanie dotacji unijnych z funduszy europejskich, a w tym biznes plany i studia wykonalności oraz doradztwo prawne, gospodarcze, inwestycyjne i personalne, jak również analizy finansowe i ekonomiczne. Coraz większym zainteresowaniem cieszą się również usługi szkoleniowe. Podmioty na polskim rynku usług konsultingowych można podzielić na cztery grupy:

- *polskie oddziały międzynarodowych firm konsultingowych,*
- *duże polskie firmy konsultingowe o zakresie krajowym,*
- *wyspecjalizowane firmy konsultingowe działające w jednej lub kilku branżach,*
- *małe firmy regionalne i lokalne.*

Rynek przedsiębiorstw zajmujących się doradztwem charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem i zróżnicowaniem. Do najliczniejszej grupy należą małe firmy lokalne i regionalne. Duża liczba podmiotów powoduje dużą konkurencję pomiędzy dostawcami usług. Jednocześnie coraz większa liczba firm konsultingowych zdaje sobie sprawę z tego, że zbyt szeroki zakres świadczonych usług bez właściwego poziomu wiedzy i kapitału stanowi zagrożenie dla dalszego funkcjonowania. Stąd coraz liczniejsza grupa przedsiębiorstw w branży stara się wyspecjalizować w wąskich dziedzinach, aby poprzez ofertę unikatowych usług lub poprzez obsługę wybranych segmentów rynku osiągać lepsze wyniki niż liczna konkurencja. Małe firmy lokalne, które nie dysponują kapitałem i zasobami wystarczającymi do zaspokojenia rosnących potrzeb przedsiębiorców, często stosują dumpingowe stawki poniżej progu rentowności. Takie działanie, w dłuższej perspektywie, oznacza upadłość przedsiębiorstwa. Małe firmy bądź upadają, bądź są przejmowane przez większe podmioty. Wynika stąd wniosek, że firm konsultingowych będzie coraz mniej, a tendencja konsolidacji branży utrzyma się, a być może ulegnie nasileniu w ciągu najbliższych kilku lat.

Najczęściej stosowane są trzy główne scenariusze rozwoju przedsiębiorstw konsultingowych:

- *fuzje i przejęcia,*
- *budowa sieci placówek własnych,*
- *budowa sieci franczyzowej.*

Efektywnym sposobem na pozyskanie kapitału na rozwój jest coraz częściej wejście firmy na giełdę, przeprowadzone w odpowiedni sposób i we właściwym momencie. Otwarcie nowego rynku giełdowego NewConnect dało szersze możliwości pozyskania kapitału w drodze emisji akcji. W chwili obecnej konsulting w Polsce nadal dynamicznie się rozwija i posiada coraz większy potencjał. Jednakże w porównaniu z innymi branżami jak np.: FMCG czy HoReCa rynek ten jest na etapie wczesnego pilotażu franczyzowej formuły ekspansji. Polskie firmy doradcze to ciągle jeszcze firmy niewielkich rozmiarów, bez odpowiedniego kapitału na szybki rozwój. By się rozwijać, przede wszystkim muszą być rozpoznawalne. Dlatego też szanse na zwiększenie działalności mają tylko i wyłącznie podmioty o ugruntowanej pozycji na rynku. Małe firmy nie mają szans w starciu z poważniejszymi konkurentami. Nie chodzi tu o liczbę zatrudnionych osób czy wielkość firmy, ale o jakość świadczonych usług i rozpoznawalność marki.

Jednym z obszarów działalności firm konsultingowych jest doradztwo unijne. Ostatni rok był dla firm doradztwa unijnego czasem zniw. Jednak urodzaj ten powoli się kończy i w następnych latach największe szanse na przetrwanie będą mieli ci, którzy potrafią zarabiać nie tylko na dotacjach.

Łowcy unijnych dotacji mieli ostatnio wiele powodów do zadowolenia. Blisko dwie trzecie przedsiębiorców ubiegających się o unijne dofinansowanie w ramach największego, skierowanego do biznesu, Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG) skorzystało z usług wyspecjalizowanych firm doradczych przy wypełnieniu wniosków dotacyjnych. Tak wynika z badania systemu oceny i wyboru projektów, opublikowanego przez Ministerstwo Rozwoju Regionalnego. To, co dla przedsiębiorców jest zmorą - skomplikowany system unijnego wsparcia oraz niejasne procedury wypełniania i oceny projektów - okazało się źródłem przychodów tych, którzy pomagają im przebrnąć przez ten labirynt. W sumie ze wszystkich programów operacyjnych na lata 2007-2013, do przedstawicieli biznesu ma trafić około 13 mld euro. Biorąc pod uwagę, że doradcy otrzymują success fee w wysokości kilku procent od zdobytej dla każdego klienta dotacji, branża doradztwa unijnego stała się w ostatnich latach jednym z najbardziej intratnych segmentów rynku konsultingu w Polsce. Według szacunków działa w niej od 5 do 7 tysięcy podmiotów, zarówno większych, jak i tych prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą. I jedni, i drudzy mieli okazję do zarobku, zwłaszcza w ubiegłym roku, kiedy ze sporym opóźnieniem wystartowała większość konkursów dla firm. Co prawda kryzys wstrzymał decyzje o rozpoczęciu niektórych inwestycji, ale nie zahamował wyścigu przedsiębiorstw po unijne pieniądze. Wręcz przeciwnie, w większości konkursów wartość złożonych do tej pory wniosków znacznie przekraczała dostępne środki. Potwierdza to ranking firm doradztwa unijnego miesięcznika „Forbes”, w którym - w porównaniu z poprzednim rankingiem - kwoty uzyskane przez doradców wzrosły blisko dwukrotnie.

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Emitent był w posiadaniu akcji 11 podmiotów, z czego akcje 9 z nich znajdowały się w publicznym obrocie, a 2 spółki były nienotowane, a także akcje spółki dominującej wobec Emitenta ABS Investment S.A. Łączna wartość bilansowa wszystkich posiadanych akcji (za wyjątkiem akcji ABS Investment S.A.) wynosiła 1 387 407,00 zł.

Wśród nich wyróżnić należy dwa podmioty, których jednostkowa wartość zaangażowania przekraczała 10% wysokości kapitałów własnych Emitenta:

- LS Tech - Homes S.A. z siedzibą w Bielsku - Białej, której Emitent posiadał 310 600 akcji, o wartości 354 084,00 zł,
- Orion Investment S.A. z siedzibą w Krakowie, której Emitent posiadał 10 975 akcji, o wartości 460 950,00 zł.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte żadne postępowanie upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

Według najlepszej wiedzy, na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego nie istnieją okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowań upadłościowych, układowych lub likwidacyjnych.

4.16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

Według najlepszej wiedzy, na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego nie istnieją okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowań ugodowych, arbitrażowych lub egzekucyjnych.

4.17. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które według wiedzy Emitenta mogą wystąpić, a które to postępowania mogły mieć, miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe lub arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jego sytuację finansową. W imieniu Emitenta nie są prowadzone również żadne postępowania sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jego sytuację finansową.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, nie istnieją okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych.

4.18. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent nie ma zobowiązań z tytułu wyemitowanych instrumentów finansowych w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy o obrocie. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka nie emitowała innych instrumentów finansowych niż akcje, w szczególności nie emitowała żadnych instrumentów dłużnych.

4.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym.

W dniu 10 czerwca 2011 roku Emitent podpisał z Wojewódzkim Urzędem Pracy w Katowicach umowę na dofinansowanie projektu pn. „Pierwszy Biznes – aktywizacja lokalnej społeczności”, realizowanego w ramach działania 6.2 „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samozatrudnienia” Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki na lata 2007 - 2013.

Termin zakończenia projektu przewidywany jest na dzień 31 maj 2013 roku. Na jego realizację Emitentowi zostało przyznane dofinansowanie w łącznej kwocie nieprzekraczającej 1 718 915,32 zł (jeden milion siedemset osiemnaście tysięcy dziewięćset pięćnaście złotych 32/100), stanowiącej do 100% wysokości kosztów kwalifikowalnych projektu, wypłacanych na podstawie składanych przez Emitenta wniosków o płatność.

Zabezpieczeniem środków przeznaczonych na realizację projektu jest weksel in blanco wraz z wypełnioną deklaracją wystawcy weksla in blanco.

Celem projektu jest udzielenie kompleksowego wsparcia szkoleniowo - doradczego, finansowego podstawowego oraz pomostowego, dla osób zamierzających prowadzić działalność gospodarczą, z obszaru 4 powiatów podregionu bielskiego: powiatu bielskiego, cieszyńskiego, żywieckiego oraz miasta Bielsko-Biała.

W ramach projektu, spośród złożonych aplikacji, dofinansowanie na rozpoczęcie działalności gospodarczej otrzymało 25 osób, z czego 15 kobiet oraz 10 mężczyzn.

4.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego zamieszczonego w dokumencie informacyjnym, Emitent dokonywał transakcji na rynku kapitałowym, których głównym efektem było zwiększenie wartości portfela posiadanych akcji, wynoszącego na dzień 30 września 2012 roku 2 669 900,25 zł. Wśród najistotniejszych działań należy wymienić:

- zwiększenie zaangażowania w spółce InBook S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, której wartość posiadanych akcji (304 400 akcji), w oparciu o wycenę rynkową, wyniosła 249 608,00 zł,
- zwiększenie zaangażowania w spółce LS Tech – Homes S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej, której wartość posiadanych akcji (524 800 akcji), w oparciu o wycenę rynkową, wyniosła 734 720,00 zł,
- zwiększenie zaangażowania w spółce Orion Investment S.A. z siedzibą w Krakowie, której wartość posiadanych akcji (11 130 akcji), w oparciu o wycenę rynkową, wyniosła 473 025,00 zł,
- zakup 120 000 akcji spółki AT Group S.A. z siedzibą w Krupskim Młynie, której wartość ustalona w oparciu o cenę zakupu wynosi 600 000,00 zł.

Dodatkowo Emitent zwiększył również zaangażowanie w spółce ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej, której wartość posiadanych akcji (1 392 154 akcje), w oparciu o ceny nabycia akcji, wyniosła 358 971,94 zł. Akcje te prezentowane są w bilansie w pozycji udziały/akcje własne w cenach nabycia.

W dniu 10 sierpnia 2012 roku, na mocy umowy zawartej z Panem Romanem Gabrysiem, Emitent nabył 100% udziałów spółki Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel – Finanse – Inwestycje, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000172790. Łącznie przedmiotem transakcji było 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Udziały te zostały zakupione za kwotę 750 000,00 zł.

4.21. Dane osób zarządzających i nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani

4.21.1. Zarząd

Zgodnie z Art. 17 Statutu Spółki, Zarząd Spółki jest wieloosobowy i składa się od dwóch do trzech członków. Kadencja Zarządu trwa pięć lat, chyba, że uchwała o powołaniu Członków Zarządu lub akt ich powołania stanowi inaczej. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu działających samodzielnie.

Zgodnie z uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie wyboru członków organów nowo utworzonej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku – Białej, uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie wyboru członków organów nowo utworzonej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku – Białej, uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie wyboru członków organów nowo utworzonej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku – Białej, do Zarządu Emitenta powołani zostali:

- Bogdan Pukowiec – na stanowisko Prezesa Zarządu
- Sławomir Jarosz – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu

Bogdan Pukowiec – Prezes Zarządu

Pan Bogdan Pukowiec jest absolwentem Wydziału Pedagogicznego Uniwersytetu Śląskiego oraz Studium Bankowości i Finansów w Katowicach. W 2002 r. ukończył studia podyplomowe Master of Business Administration przy Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie. Pracę zawodową rozpoczął w 1992 r. w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A. jako analityk kredytowy, następnie piastował stanowisko Naczelnika Wydziału Doradców Klienta. W latach 1996–2004 prowadził własną działalność gospodarczą w zakresie inwestycji i doradztwa finansowego. Od 2000 r. jest nieprzerwanie Prezesem Zarządu Beskidzkiego Biura Consultingowego (początkowo sp. z o.o., a następnie S.A.). Dysponuje szeroką wiedzą z zakresu prawa spółek handlowych, prawa cywilnego, podatkowego, gospodarczego oraz transakcji na rynku kapitałowym. Jest specjalistą w zakresie funduszy strukturalnych i innych środków pomocowych dla przedsiębiorstw. Posiada uprawnienia Ministra Skarbu do zasiadania w RN Spółek Skarbu Państwa. Jest członkiem Rady Nadzorczej AQUA S.A. w Bielsku-Białej, Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy Polkap S.A., AT Group S.A. oraz Wydawnictwa Mida S.A.

Sławomir Jarosz – Wiceprezes Zarządu

Pan Sławomir Jarosz jest absolwentem Wydziału Ekonomii Akademii Ekonomicznej w Krakowie, na kierunku Finanse i Bankowość. W 2002 r. ukończył studia podyplomowe Master of Business Administration przy Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie. Pracę zawodową rozpoczął w 1994 r. jako Specjalista ds. kredytów w ING Banku Śląskim Oddziale Regionalnym w Bielsku-Białej, a następnie został Kierownikiem Zespołu Doradców Klienta i członkiem Komitetu Kredytowego oraz Zastępcą Dyrektora CBK. W latach 1996–2004 prowadził własną działalność gospodarczą w zakresie inwestycji i doradztwa finansowego. W latach 2001–2003 pełnił funkcję Zastępcy Dyrektora, a później Dyrektora Oddziału Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. w Bielsku-Białej. W latach 2003–2004 był Prezesem Zarządu firmy windykacyjnej FOR-NET S.A. z Krakowa. Od 2004 r. zajmuje nieprzerwanie stanowisko Wiceprezesa Zarządu Beskidzkiego Biura Consultingowego (początkowo sp. z o.o., a następnie S.A.). Zasiada w wielu Radach Nadzorczych m.in. w ECA Auxilium S.A., Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A., Liberty Group S.A., Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy Polkap S.A., Prymus S.A., Orion Investment S.A., Softelnet S.A., LS Tech – Homes S.A. oraz Best4YouKids S.A. Jest specjalistą w dziedzinie finansowania inwestycji oraz rynku kapitałowego.

Kadencja osób wchodzących w skład Zarządu rozpoczęła się z chwilą ich powołania, tj. w dniu 08.09.2009 r. Kadencja członków Zarządu, zgodnie z art. 369 § 4 K.s.h. oraz art. 17 Statutu Spółki upływa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

4.21.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z Art. 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Kadencja poszczególnych Członków Rady Nadzorczej nie musi być równa. Członków organu powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie wyboru członków organów nowo utworzonej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku – Białej, uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie wyboru członków organów nowo utworzonej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku – Białej, uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z dnia 08.09.2009 r. w przedmiocie wyboru członków organów nowo utworzonej Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku – Białej, do Rady Nadzorczej Emitenta powołani zostali m.in:

- Jerzy Pryszcz
- Maciej Dudek

W wyniku podjętych w dniu 14 maja 2012 r. uchwał nr 14, 16, 17, 18 i 19, skład Rady Nadzorczej Spółki został powiększony i zmieniony, w związku z czym obecnie w jej skład wchodzi:

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

Kadencja Panów Macieja Dudka i Jerzego Pryszcz rozpoczęła się z chwilą ich powołania, tj. w dniu 08.09.2009 r. Kadencja tych osób, zgodnie z art. 386 § 1 K.s.h oraz Art. 22 Statutu Spółki upływa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

Kadencja Panów Michała Glonka, Michała Więzika oraz Rafała Budnego rozpoczęła się z chwilą ich powołania, tj. w dniu 14 maja 2012 roku. Kadencja tych osób, zgodnie z art. 386 § 1. K.s.h oraz Art. 22 Statutu Spółki upływa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017.

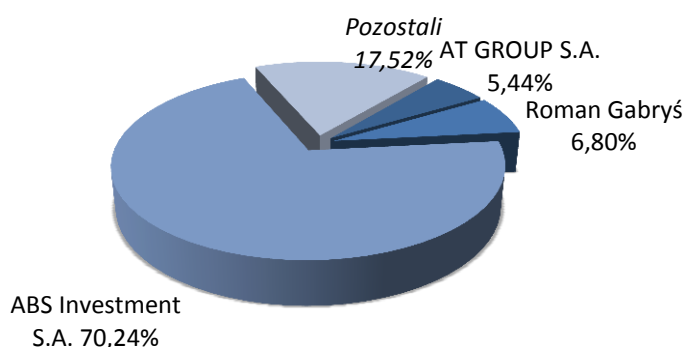
4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego.

Tabela 6 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji

| 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% |
| | suma | A, B | 3 675 000 | 3 675 000 | 100% | 100% |

Źródło: Emitent



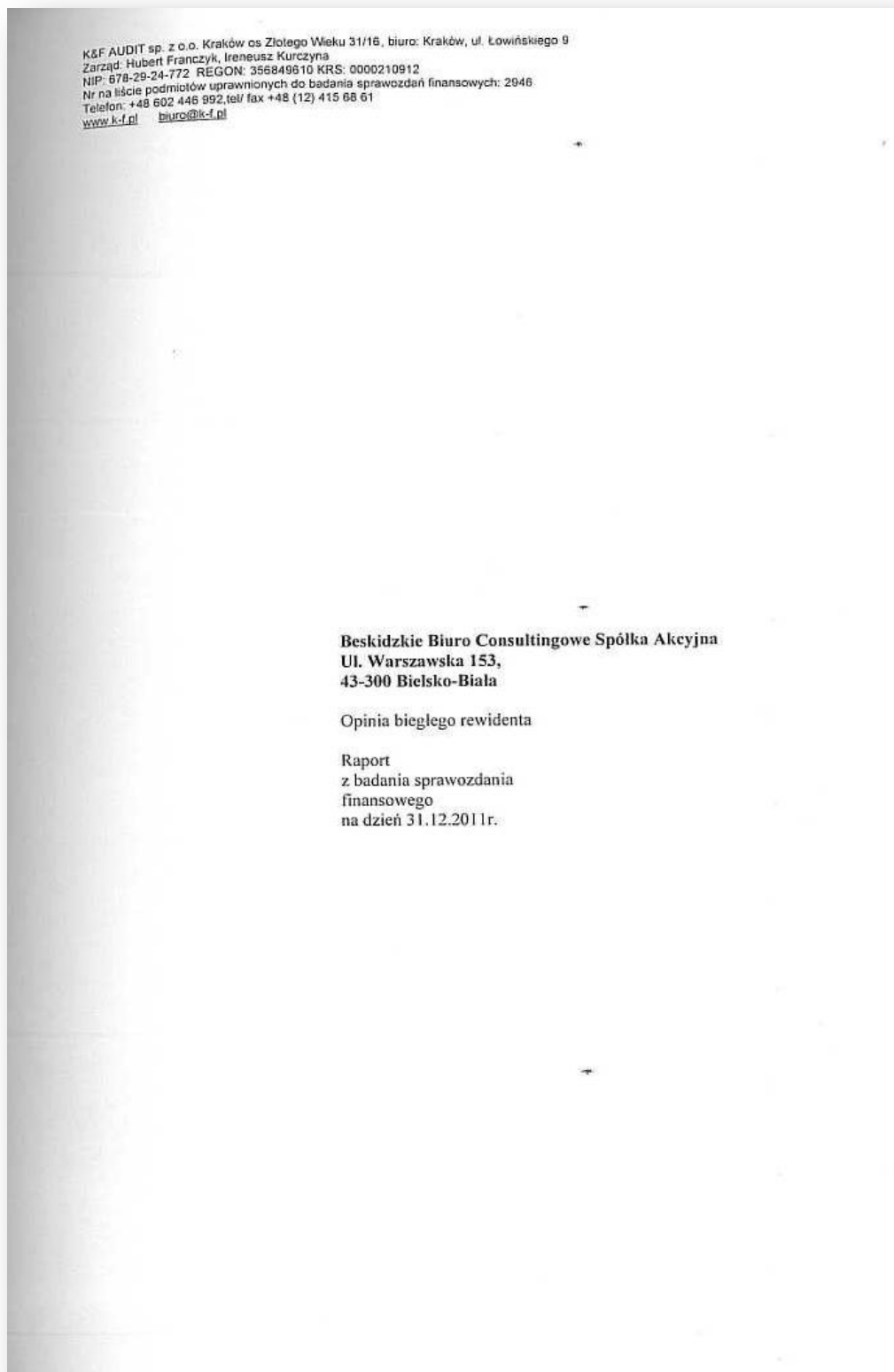
Wykres 3 Struktura akcjonariatu Emitenta powyżej 5%

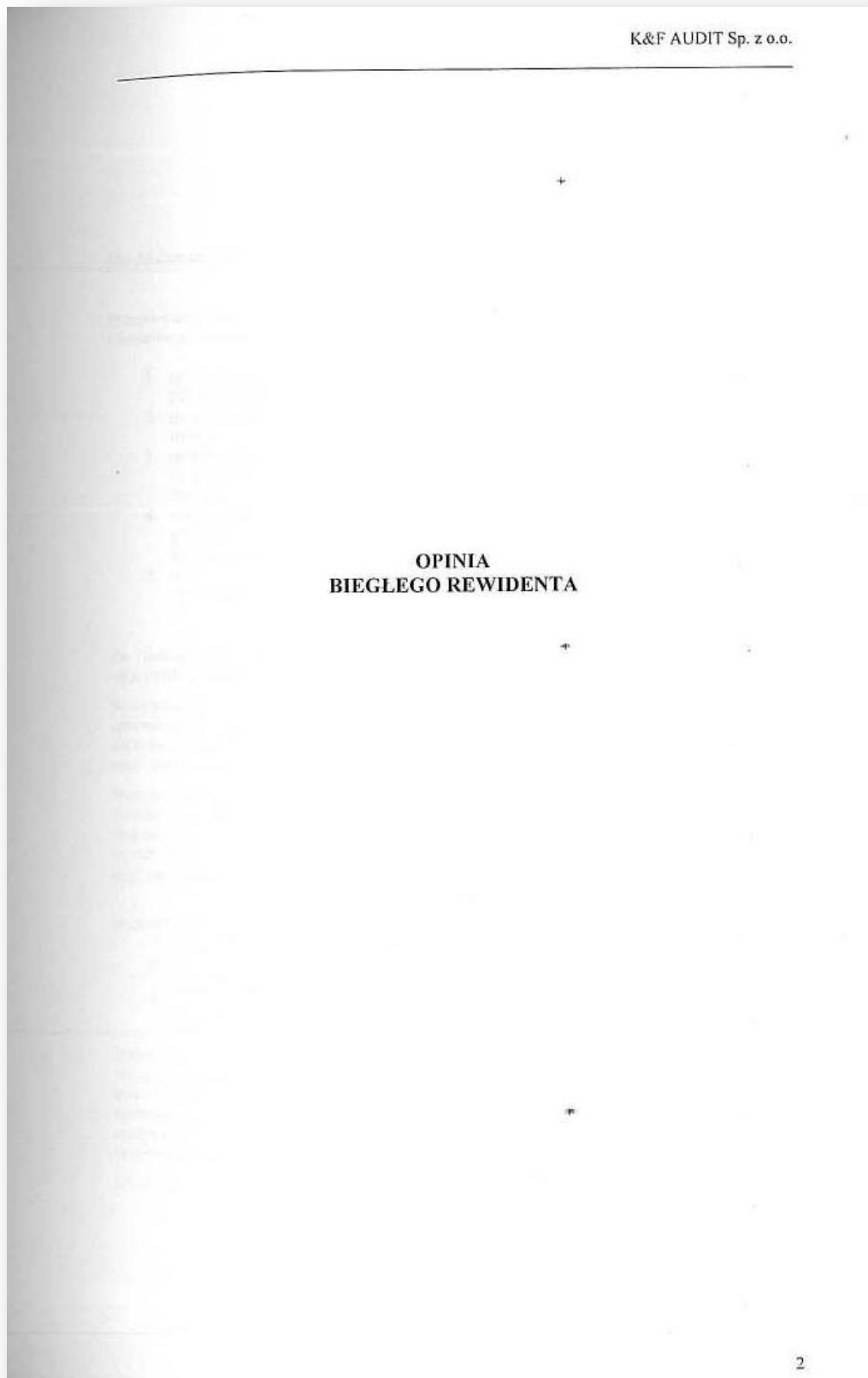
Źródło: Emitent

Dom Maklerski BDM S.A., pełniący funkcję Animatora rynku dla akcji Emitenta, posiada 12 000 akcji, stanowiących 0,33% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu. Akcje te uwzględnione zostały w pozycji „Pozostali”.

5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

- 5.1. *Sprawozdania finansowe emitenta za ostatni rok obrotowy wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi*





K&F AUDIT Sp. z o.o.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej firmy Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna na które składa się:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 wykazujący zysk netto w wysokości 528.065,11 złotych;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.076.175,42 złotych;
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 528.065,11 złotych.
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 60.252,60 złotych;
5. noty, w tym podsumowanie istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, późn. zm.), 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,
3. ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

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 wrywkowy – 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.

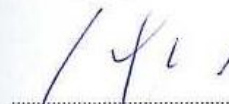
K&F AUDIT Sp. z o.o.

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 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- b. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

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.

Kluczowy biegły rewident:



.....
Ireneusz Kurczyński
Nr ewid. 10182
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu:
K&F AUDIT sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KRBR
pod nr ewidencyjnym 2946 z siedzibą
w Krakowie os Złotego Wieku 31/16; biuro:
Kraków ul. Łowińskiego 9.



Kraków, 16 kwiecień 2012

K&F AUDIT Sp. z o.o.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2011r.**

- 1 -

K&F AUDIT Sp. z o.o.

SPIS TREŚCI

| | Strona |
|--|-----------|
| CZĘŚĆ OGÓLNA | |
| 1. WSTĘP | 5 |
| 2. STAN PRAWNY | 6 |
| 2.1. Podstawowe dane o Spółce | 6 |
| 2.2. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych | 7 |
| 2.2.1. Numer statystyczny (REGON) | 7 |
| 2.2.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP) | 7 |
| 2.3. Wielkość zatrudnienia | 7 |
| 2.4. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe | 7 |
| 2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni | 8 |
| 3. ANALIZA FINANSOWA | 10 |
| 4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I KONTROLA WENĘTRZNA | 12 |
| 4.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych | 12 |
| 4.2. Kontrola wewnętrzna | 13 |
| 4.3. Inwentaryzacja | 13 |
| OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01-31.12.2011 | 15 |
| UWAGI KOŃCOWE | |

K&F AUDIT Sp. z o.o.

ZAŁĄCZNIKI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011,

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku,

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,

Noty, w tym podsumowanie istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie Zarządu

K&F AUDIT Sp. z o.o.

CZEŚĆ OGÓLNA

K&F AUDIT Sp. z o.o.

1. WSTĘP

Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku został przygotowany dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej firmy Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Warszawska 153.

Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy o badanie sprawozdania finansowego firmy Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna zawartej w dniu 7 listopada 2011 roku pomiędzy firmą Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna a firmą K&F AUDIT Spółka z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2946, jako Przyjmującym Zamówienie. Umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta w związku z uchwałą Rady Nadzorczej spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z dnia 3 listopada 2011 roku o wyborze podmiotu uprawnionego do badania.

Badanie przeprowadzone zostało w dniach od 15 stycznia do 8 lutego 2012r. oraz w dniach od 10 kwietnia do 16 kwietnia 2012 roku.

W imieniu firmy K&F AUDIT Sp. z o.o. badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Ireneusz Kureczyna nr ewid. 10182.

Weryfikację badania sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident – Hubert Franczyk nr ewid. 10044.

Badana jednostka udostępniła wszystkie żądane przez biegłego rewidenta dokumenty, dane i informacje. Zarząd złożył pisemne oświadczenie o przyjęciu odpowiedzialności za rzetelność i kompletność sprawozdania finansowego, kompletność ujęcia danych w księgach rachunkowych oraz ujawnienie zdarzeń, które nastąpiły po dacie 31 grudnia 2011 roku do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na trafność opinii.

Biegły rewident stwierdza, iż nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania i nie zgłasza zastrzeżeń co do współpracy z badaną jednostką.

Podmiot uprawniony – K&F AUDIT sp. z o.o., wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2946, przeprowadzający badanie kluczowy biegły rewident – Ireneusz Kureczyna nr ewid. 10182, biegły weryfikujący – Hubert Franczyk numer ewidencyjny 10044 oświadczają iż, są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu przepisów art. 66 ust.2 ustawy o rachunkowości co potwierdzili na piśmie w złożonych oświadczeniach.

K&F AUDIT Sp. z o.o.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma, forma prawna, siedziba, KRS

Firma Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy pod nr 0000352910. Ostatni aktualny odpis z Krajowego Rejestru Sądowego jest z dnia 1 lutego 2012r. Spółka powstała z w wyniku połączenia , w trybie art. 491-516 kodeksu spółek handlowych, spółek Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej i Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej. Spółka została zawiązana aktem notarialnym w dniu 8.09.2009 roku w Kancelarii Notarialnej Rozalii Golba-Dorak i Beaty Firyn Spółka Cywilna w Bielsku-Białej Repetytorium A numer 5282/2009r.

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy pod nr 0000352910 w dniu 30 marca 2010 roku.

Formą prawną firmy jest Spółka Akcyjna.

Przez okres objęty badaniem siedziba Przedsiębiorstwa mieściła się w Bielsku-Białej, przy ul. Warszawska 153.

Przedmiot działalności jednostki

Głównym przedmiotem działalności jednostki jest zgodnie z odpisem z ewidencji działalności gospodarczej:

- PKD 64.99Z – pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Czas trwania

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

K&F AUDIT Sp. z o.o.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 250.000 złotych i dzielił się na 2.500.000 akcji po 0,10 złotych każda.

Struktura

Zgodnie z KRS:

| Nazwa serii akcji | Ilość akcji | Wartość akcji w zł. | Wartość kapitału w zł. |
|-------------------|------------------|---------------------|------------------------|
| Seria A | 2.500.000 | 0,10 | 250.000 |
| SUMA | 2.500.000 | | 250.000 |

Na 31 grudnia 2011 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym 100% akcji jest spółka ABS Investment S.A.

2.2. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych**2.2.1. Numer statystyczny (REGON)**

Wojewódzki Urząd Statystyczny nadał Firmie statystyczny numer identyfikacyjny:

241302763

2.2.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy nadał Firmie numer identyfikacji podatkowej:

9372604213

2.3. Wielkość zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym w badanej jednostce: wynosiło „7,82” osób.

2.4. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe**Okres objęty sprawozdaniem**

Sprawozdanie przedstawione do badania obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową w wysokości 2.076.175,42 złotych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

K&F AUDIT Sp. z o.o.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 wykazuje zysk netto w wysokości 528.065,11 złotych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych w wysokości 60.252,60 złotych.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 528.065,11 złotych.

Noty, w tym podsumowanie istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacja dodatkowa sporządzona w formie opisowej obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku. Wszystkie części sprawozdania finansowego mają datę 16 kwietnia 2012 roku.

2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**Okres objęty sprawozdaniem**

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni obejmowało okres od 30 marca 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Dane dotyczące badania sprawozdania finansowego

Sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku sprawozdanie finansowe zostało zbadane przez firmę BDO sp. z o.o. uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Pani Halina Żur-Zuber.

Dane dotyczące zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 19 maja 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 2 o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego.

Dane dotyczące publikacji i złożenia we właściwym organie

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Bielsku-Białej w dniu 24 maja 2011 roku.
Sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało złożone w sądzie rejonowym w Bielsku-Białej w dniu 25 maja 2011 roku.
Sprawozdanie finansowe nie podlegało obowiązkowi publikacji w monitorze polskim.

Dane dotyczące bilansu otwarcia.

K&F AUDIT Sp. z o.o.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku wprowadzony został do ksiąg, jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku z sumą bilansową 1.318.634,17 złotych. Zasada ciągłości bilansowej została przez Firmę zachowana.

K&F AUDIT Sp. z o.o.

3. ANALIZA FINANSOWA

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Firmy, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok 2010.

| <u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u> | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1.621,7 | 2.291,2 |
| Koszty działalności operacyjnej | 1.300,9 | 1.901,5 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 646,4 | 110,9 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 88,8 | 55,4 |
| Przychody finansowe | 27,4 | 415,2 |
| Koszty finansowe | 19,2 | 193,0 |
| Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych | 0,0 | 0,0 |
| Podatek dochodowy | 61,7 | 139,5 |
| Zysk (strata) netto | 824,9 | 528,1 |
| <u>Podstawowe wielkości z bilansu (w tys. zł)</u> | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
| A. AKTYWA TRWALE | 171,7 | 155,8 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 4,1 | 2,9 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 165,0 | 127,3 |
| III. Należności długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 1,7 | 1,7 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1,0 | 24,0 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 1.147,0 | 1.920,3 |
| I. Zapasy | 0,1 | 0,0 |
| II. Należności krótkoterminowe | 558,1 | 625,0 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 579,3 | 1.240,0 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 9,5 | 55,4 |
| AKTYWA RAZEM | 1.318,6 | 2.076,2 |
| A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY | 1.074,9 | 1.602,9 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 243,8 | 473,3 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 9,2 | 68,6 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,0 | 14,9 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 234,6 | 389,8 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,0 | 0,0 |
| PASYWA RAZEM | 1.318,6 | 2.076,2 |

| K&F AUDIT Sp. z o.o. | | | |
|---|---------|----------|--|
| | 2010 | 2011 | |
| Wskaźniki rentowności | | | |
| § rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży) | 19,78% | 17,01% | |
| § rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży) | 50,86% | 23,05% | |
| § rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny) | 153,48% | 39,44% | |
| Wskaźniki efektywności | | | |
| § wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa) | 2,46 | 1,35 | |
| § wskaźnik rotacji należności w dniach (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dnia / przychody ze sprzedaży) | 62,55 | 85,37 | |
| § wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dnia / koszty działalności operacyjnej) | 3,53 | 22,84 | |
| § wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dnia / koszty działalności operacyjnej) | 0,00 | 0,00 | |
| Płynność/ Kapitał obrotowy netto | | | |
| § stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa) | 17,79% | 19,49% | |
| § stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa) | 81,51% | 78,88% | |
| § kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe) | 912,41 | 1.530,53 | |
| § wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe) | 4,89 | 4,93 | |
| § wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe) | 4,89 | 4,93 | |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących tendencji:

- pogorszenie wszystkich wskaźników rentowności,
- wskaźniki rotacji należności oraz wskaźnik rotacji zobowiązań uległ wydłużeniu,
- wskaźniki płynności pozostały na podobnym wysokim poziomie, kapitał obrotowy jest dodatni i uległ poprawie, struktura kapitału uległa poprawie.

K&F AUDIT Sp. z o.o.

4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I KONTROLA WEWNĘTRZNA

4.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Forma rachunkowości

Firma **Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.** prowadzi księgi rachunkowe na podstawie dokumentacji opisującej przyjęte przez Kierownika jednostki zasady rachunkowości (polityka rachunkowości) wprowadzonej Zarządzeniem 1/2010 Prezesa BBC z dnia 30 marca 2010 roku.

Sposób przetwarzania danych

Księgi prowadzone są techniką komputerową z wykorzystaniem następujących programów:

- Program finansowo – księgowy – Sage Symfonia Finanse i Księgowość,
- Kadry i płace – Program Płace (PL) firmy Comarch,
- Składki na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne przy wykorzystaniu programu „Płatnik”.

Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych przy użyciu komputera są zgodne z Ustawą o rachunkowości.

Miejsce i osoby prowadzące rachunkowość

Księgi prowadzone są przez Kancelarię Podatkową „TOMBIZ” Bizon Renata (doradca podatkowy numer wpisu 00721), Tomiak Leszek (doradca podatkowy numer wpisu 03549) s.c., nr świadectwa kwalifikacyjnego Ministra Finansów 5540/97.

Główne zasady prowadzonej rachunkowości:

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z Zakładowym Planem Kont odpowiednim do specyfiki prowadzonej działalności. Wykaz kont spełnia wymogi ustawy o rachunkowości i zawiera wszystkie niezbędne informacje do sporządzania sprawozdania finansowego oraz deklaracji podatkowych.

Firma przyjęła do stosowania w sprawozdaniu finansowym wariant porównawczy rachunku zysków i strat. Metody wyceny aktywów i pasywów w badanym okresie nie uległy zmianie.

Ocena systemu rachunkowości

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- Prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych
- Prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych
- Powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym
- Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania za pomocą komputera
- Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego
- Przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,

K&F AUDIT Sp. z o.o.

- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać je za ogólnie prawidłowe.

4.2. Kontrola wewnętrzna

Odpowiedzialność za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Jednostce oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości ponosi Zarząd.

Badanie kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu zakupów, sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi i wynagrodzeń.

Kontrola funkcjonalno-merytoryczna sprawowana jest przez kadrę kierowniczą odpowiedzialną za przebieg procesów gospodarczych.

Kontroli formalno-rachunkowej dokumentacji dokonują pracownicy przedsiębiorstwa i biura rachunkowego.

Procedury kontrolne są udokumentowane odpowiednią pieczętką i podpisami osób wykonujących funkcje kontrolne.

Zdaniem biegłego rewidenta funkcjonujące w Jednostce procedury kontroli wewnętrznej wiążące się ze sprawozdaniem finansowym objętym badaniem ograniczają ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia:

- przychodów oraz rozchodów materiałów, towarów i usług oraz związanych z tym faktur,
- przychodów oraz rozchodów środków pieniężnych, itp.,
- wynagrodzeń.

4.3. Inwentaryzacja

Badana jednostka inwentaryzowała na dzień 31 grudnia 2011 roku następujące składniki:

- Inwestycje krótkoterminowe, w tym środki pieniężne,
- Należności,

Biegły rewident nie obserwował spis z natury.

Przedstawiona biegłemu rewidentowi dokumentacja inwentaryzacyjna (zarządzenie, protokoły inwentaryzacyjne, arkusze spisowe) pozwalają uznać przeprowadzoną inwentaryzację i jej udokumentowanie za ogólnie prawidłowe.

K&F AUDIT Sp. z o.o.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

K&F AUDIT Sp. z o.o.

OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01-31.12.2011

Inwestycje krótkoterminowe

Wartość inwestycji krótkoterminowych – akcje i udziały wyniosły na koniec roku 1.120.576 złotych, i zostały prawidłowo przedstawione w notach nr 27,28,29 sprawozdania finansowego.

Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca ABS Investment S.A., posiadająca 100% akcji Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzysta ze zwolnienia, o którym mowa art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

K&F AUDIT Sp. z o.o.

UWAGI KOŃCOWE

K&F AUDIT Sp. z o.o.

Badane sprawozdanie finansowe firmy Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Ewidencja zdarzeń gospodarczych dotyczących okresu od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku była zgodna z obowiązującymi przepisami i zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku jest prawidłowe, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Sprawozdanie finansowe:

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zostało sporządzone zgodnie z określonymi Ustawą zasadami rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostką przepisami prawa,
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne dla oceny jednostki informacje.

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na badane sprawozdanie.

Podczas badania sprawozdania finansowego posłużono się próbkami rewizyjnymi, których wielkość dobierano stosownie do istotności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Firmy. Zasada ta dotyczyła również pozycji wpływających na wielkość rozliczeń z budżetem, co może wpłynąć na inną oceną tych rozliczeń przez organa kontroli skarbowej, które przeprowadzają kontrolę takich rozliczeń zazwyczaj metoda pełną.

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego.

Kraków, 16 kwiecień 2012r.

Kluczowy biegły rewident:

.....
Ireneusz Kurczyński
Nr ewid. 10482



K&F AUDIT sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na
listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR pod
nr ewidencyjnym 2946 z siedzibą w
Krakowie os Złotego Wieku 31/16;
biuro: Kraków, ul Lowińskiego 9

ZAŁĄCZNIKI



Beskidzkie Biuro Consultingowe
Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK 2011

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Bielsko-Biała, 31-12-2011 r.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

Spis treści:

| | |
|--|----------------|
| 1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej – (bilans) | str. 2 |
| 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (RZiS) | str. 4 |
| 3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | str. 5 |
| 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | str. 7 |
| 5. Informacja dodatkowa | str. 9 |
| 5.1. Informacja o Spółce | str. 9 |
| 5.2. Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości | str. 11 |
| 5.3. Dodatkowe noty objaśniające | str. 23 |
| 6. Pozostałe noty | str. 44 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | nota | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|----------------|------------|------------|
| Aktywa | | | |
| A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 3A, 3B | 119 404 | 179 656 |
| B. Portfel inwestycyjny | | 1 120 676 | 399 660 |
| I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe | 27,28,29 | 439 376 | 193 160 |
| 1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych | | | |
| 2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych | | | |
| 3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych | | | |
| 4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych | 27,28,29 | 439 376 | 193 160 |
| 5. Notowane dłużne papiery wartościowe | | | |
| 6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe | | | |
| II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe | 27,28,29 | 681 200 | 206 500 |
| 1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych | | | |
| 2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych | | | |
| 3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych | | | |
| 4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych | 27,28,29 | 681 200 | 206 500 |
| 5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe | | | |
| 6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe | | | |
| III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe | | | |
| C. Należności | 1A, 1B, 1C, 1E | 624 976 | 558 070 |
| 1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek | | | |
| 2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | | | |
| 3. Należności z tytułu odsetek | 1A | | |
| 4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | | | |
| 5. Należności z tytułu dostaw i usług | 1A, 1B, 1C, 1E | 516 039 | 555 810 |
| 6. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1A, | 1 059 | 2 260 |
| 7. Pozostałe należności | 1A | | |
| 8. Należności dochodzone na drodze sądowej | 1A | 107 878 | |
| D. Zapasy | 2 | 0 | 66 |
| E. Inne aktywa | | 211 219 | 181 182 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 5A, 5B, 5C | 127 317 | 164 964 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | | | |
| 3. Wartości niematerialne i prawne | 4A, 4B, 4C | 2 900 | 4 100 |
| 4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | | | |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 6B | 79 352 | 10 468 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6A | 23 912 | 954 |
| 5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 6B | 55 440 | 9 514 |
| 6. Pozostałe | 6B | 1 650 | 1 650 |
| F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | |
| Aktywa, razem | | 2 076 175 | 1 318 634 |
| A. Zobowiązania | | 388 618 | 234 555 |
| 1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | 8E | | |
| 2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) | 7A, 7B, | 45 206 | 140 985 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

| | | | |
|--|---------------|------------------|------------------|
| 3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | 7C | | |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 7A, 7B, 7C | 212 741 | 25 194 |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń | 7A, 7B | 99 249 | 68 377 |
| 5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 8E | 20 722 | |
| 6. Pozostałe zobowiązania | 8E | 11 893 | |
| 6. Fundusze specjalne | | | |
| B. Rozliczenia międzyokresowe | | | |
| C. Rezerwy | 9,10A, 10B | 68 574 | 9 226 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 63 574 | 4 207 |
| 2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników | 10A | | |
| 2.1. Długoterminowe | 10A | | |
| 2.2. Krótkoterminowe | 10A | | |
| 3. Pozostałe rezerwy | 10B | 5 000 | 5 019 |
| 3.1. Długoterminowe | 10B | | |
| 3.2. Krótkoterminowe | 10B | 5 000 | 5 019 |
| D. Zobowiązania długoterminowe | | 14 873 | |
| 1. Kredyty i pożyczki | 7A | 14 873 | |
| Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem) | | 1 602 918 | 1 074 852 |
| E. Kapitał własny | | 1 602 918 | 1 074 852 |
| I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | | 1 602 918 | 1 074 852 |
| 1. Kapitał zakładowy | 11A, 11B, 11C | 250 000 | 250 000 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | |
| 3. Akcje własne (wielkość ujemna) | | | |
| 4. Kapitał zapasowy | 12 | 824 852 | |
| 5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | | | |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | | | |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | | |
| 9. Zysk (strata) netto | 26 | 528 065 | 824 852 |
| 10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | |
| II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli | | | |
| Liczba akcji | | 2 500 000 | 2 500 000 |
| Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) | | 0,64 | 20,91 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 2 500 000 | 2 500 000 |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) | | 0,64 | 20,91 |

Doradca Podatkowy (00721)
43-300 Bielsko-Biala, ul. Piekarska 86

Renata Bizon

Biuro Rachunkowe "TOMBIE"
Bizon Renata, Tomiak Leszek s.c.
43-300 Bielsko-Biala, ul. Piekarska 86
NIP 9372423782 REG. 072910186
tel. (033) 811 57 68

PREZES ZARZĄDU

Bogdan Pukowiec

V-ce Prezesa Zarządu

Stawomir Jarosz



BESKIDZKIE BIURO
CONSULTINGOWE S.A.

43-300 BIELSKO-BIALA
ul. Wiosnowska 133
NIP PL 9372604213 REGON: 241302763



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | za okres 01.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 -31.12.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności | | |
| B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 2 291 213 | 1 621 668 |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów | | |
| 2. Przychody ze sprzedaży usług | 2 291 213 | 1 621 668 |
| 3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | |
| C. Przychody z inwestycji Funduszu | | |
| 1. Dywidendy i udział w zyskach | | |
| 2. Przychody z tytułu odsetek | | |
| 3. Pozostałe przychody | | |
| D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji Funduszu | | |
| E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 946 129 | 968 838 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 946 129 | 968 838 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | |
| F. Aktualizacja wartości inwestycji w Funduszu | | |
| G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F) | 1 345 084 | 652 830 |
| 'G.1 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Funduszu | | |
| 'G.2 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych | 1 345 084 | 652 830 |
| H. Koszty sprzedaży | | |
| I. Koszty ogólnego zarządu | 955 352 | 332 028 |
| J. Koszty operacyjne Funduszu | | |
| K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J) | 389 732 | 320 802 |
| K.1 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Funduszu | | |
| K.2 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych (D-1-2) | 389 732 | 320 802 |
| L. Pozostałe przychody operacyjne | 110 943 | 646 352 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 43 237 |
| 2. Dotacja rządowe | 74 639 | |
| 3. Pozostałe przychody | 36 304 | 603 116 |
| Ł. Pozostałe koszty operacyjne | 55 424 | 88 759 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 28 065 | 34 801 |
| 3. Pozostałe koszty | 27 359 | 53 959 |
| M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł) | 445 251 | 878 395 |
| N. Przychody finansowe | 415 248 | 27 390 |
| 1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych | | |
| 2. Dywidendy i udziały w zyskach | 6 091 | 607 |
| 3. Przychody z tytułu odsetek | 7 843 | 3 941 |
| 4. Pozostałe przychody finansowe | 401 314 | 22 842 |
| O. Koszty finansowe | 192 978 | 19 237 |
| 1. Koszty z tytułu odsetek | 5 011 | 1 910 |
| 2. Aktualizacja wartości inwestycji | 184 088 | 14 000 |
| 3. Pozostałe koszty finansowe | 3 880 | 3 327 |
| P. Zysk (strata) brutto (M+N-O) | 667 522 | 886 548 |
| R. Podatek dochodowy | 139 457 | 61 696 |
| a) część bieżąca | 103 048 | 68 563 |
| b) część odroczone | 36 409 | -6 867 |
| S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| T. Zysk (strata) z działalności zaniechanej | | |
| U. Zysk (strata) netto | 528 065 | 824 852 |
| W. Inne całkowite dochody | 0 | 0 |
| Z. Całkowite dochody ogółem | 528 065 | 824 852 |

PREZES ZARZĄDU

Bogdan Pakowicz

43-300 Bielsko-Biała, ul. Piekarska 86
NIP 9372423782 REG. 072910186
tel. (033) 811 57 68

BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE S.A.
43-300 BIELSKO-BIAŁA
ul. Warszawska 153
NIP PL 9372604213 REGON: 241302763

V-ce Prezes Zarządu
Strona 4 z 52
Stawomir Jarosz



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Akcje własne | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodziel- ony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny akcjonariuszy dominującej | Kapitał akcjonariuszy niesprawujących | Razem kapitały własne |
|---|----------------------|---------------------|-----------------|--|------------------------------------|---------------------------------------|---|---|---|-----------------------------|
| Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2011 r. | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r. | 250 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 824 852 | 1 074 852 | 0 | 1 074 852 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 250 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 824 852 | 1 074 852 | 0 | 1 074 852 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | | | | 0 |
| Wyplata dywidendy | | | | | | | | | | 0 |
| Nabycie akcji własnych | | | | | | | | | | 0 |
| Umorzenie akcji własnych | | | | | | | | | | 0 |
| Sprzedaz akcji własnych | | | | | | | | | | 0 |
| Podział zysku/straty | | 824 852 | | | | | -824 852 | | | 0 |
| Korekty konsolidacyjne | | | | | | | | | | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | | | 528 065 | 528 065 | | 528 065 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r. | 250 000 | 824 852 | 0 | 0 | 0 | 0 | 528 065 | 1 602 917 | 0 | 1 602 917 |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | | | 0 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | za okres 30.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 – 31.12.2010 |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 667 522 | 886 548 |
| II. Korekty razem | (184 147) | (511 552) |
| Zysk z udziału w jednostkach stowarzyszonych | | |
| 2. Amortyzacja | 38 846 | 25 733 |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (1 276) | 1 303 |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (256 917) | (50 470) |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 36 390 | (16 435) |
| 7. Zmiana stanu zapasów | 66 | 66 |
| 8. Zmiana stanu należności | (66 906) | (99 802) |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 215 151 | (144 036) |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (45 926) | (586 618) |
| 11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego | | |
| 12. Inne korekty | | 358 707 |
| Gotówka z działalności operacyjnej | | 374 996 |
| Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony | (103 574) | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II) | 483 376 | 374 996 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 384 943 | 203 517 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 85 001 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 384 943 | 118 516 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 384 943 | 118 516 |
| - zbycie aktywów finansowych | 378 852 | 117 909 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 6 091 | 607 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| - odsetki | | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. Wydatki | 842 851 | 517 432 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 180 101 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 842 851 | 337 331 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 842 851 | 337 331 |
| - nabycie aktywów finansowych | 842 851 | 337 331 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | (457 908) | (313 915) |

Strona 7 z 52



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
|---|----------|---------|
| I. Wpływy | 66 461 | 140 985 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 66 461 | 140 985 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | | |
| II. Wydatki | 152 181 | 22 410 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 147 367 | 20 500 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| 8. Odsetki | 4815 | 1 910 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | (85 721) | 118 575 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III) | (60 253) | 179 656 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | (60 253) | 179 656 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 179 656 | |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym | 119 404 | 179 656 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

Doradca Podatkowy (00721)
43-300 Bielsko-Biała, ul. Plekarska 86

Renata Bizon

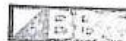
Lancjaria Podatkowa "TOMBIZ"
Bizon Renata, Tomiak Leszek s.c.
43-300 Bielsko-Biała, ul. Plekarska 86
NIP 9372423782 REG. 072910186
tel. (033) 811 57 60

PREZES ZARZĄDU

Bogdan Pukowicz

V-ce Prezes Zarządu

Stawomir Jarosz



BESKIDZKIE BIURO
CONSULTINGOWE S.A.

43-300 BIELSKO-BIAŁA
ul. Warszawska 193

NIP PL 9372604213 REGON: 241302763



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

5. Noty, w tym podsumowanie istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

5.1. Informacje o spółce

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności Spółki

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna powstała 30-03-2010 r. w wyniku połączenia w trybie art. 491-516 kodeksu spółek handlowych następujących Spółek:

- o Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o., z siedzibą w Bielsku-Białej,
- o Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Sp. z o.o., z siedzibą w Bielsku-Białej,
- o i Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej.

1. Siedziba Spółki mieści się w Bielsku-Białej przy ul. Warszawskiej 153. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000352910.
2. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg PKD 6499Z jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.
3. Spółka jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT), Numer NIP Spółki: 937-260-42-13, Nr NIP UE: PL9372604213, Nr REGON: 241302763.
4. Kapitał zakładowy Spółki równy jest sumie kapitałów zakładowych połączonych spółek i wynosi 250.000,00 PLN i dzieli się na 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.
5. W Spółce tworzy się również kapitał zapasowy, dodatkowy kapitał rezerwowy i fundusz inwestycyjny.
6. Rokiem obrachunkowym dla Spółki jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
7. Datą złożenia sprawozdania do publikacji jest: -spółka nie publikuje .
8. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.
9. Spółka nie jest jednostką dominującą i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

Strona 9 z 52



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

10. Do jednostek powiązanych zalicza się od dnia 08-09-2011 podmiot ABS INVESTMENT Spółka Akcyjna oraz do dnia 08-09-2011 r. dominujący RUBICON PARTNERS NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A. oraz podmioty grupy kapitałowej RUBICON.

Akcjonariuszem Spółki jest:

- Od dnia 08-09-2011 r. ABS INVESTMENT Spółka Akcyjna -100%
- Do dnia 08-09-2011 był Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna – 100%

Organami Spółki jest:

- Zarząd:
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie

Skład Zarządu na 31-12-2011 r. przedstawia się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31-12-2011 r. przedstawia się następująco:

- Grzegorz Gorczyca
- Maciej Dudek
- Jerzy Pryszcz



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

5.2. Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

5.2.1. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 1):

- Sprawozdanie finansowe Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- Prezentowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową Spółki, finansowe wyniki działalności i przepływów środków pieniężnych.
- Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

5.2.2. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

- Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01-01-2011 do 31-12-2011 r.

5.2.3. Waluta funkcjonalna

- Waluta funkcjonalna to waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka gospodarcza. Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN.

5.2.4. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

- Spółka ma możliwość porównania danych finansowych za poprzednie lata.
- Od 30-03-2010 r. Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

W 2011 roku obowiązują następujące standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów:

- Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” - opublikowana w dniu 29 marca 2007 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - opublikowana w dniu 6 września 2007 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym.
- Zmieniony MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 lipca 2009 i później. Zmiana obejmuje między innymi zrewidowane podejście do ujmowania innych kosztów bezpośrednich związanych z połączeniem, ujęcia i rozliczenia nabycia w kilku transakcjach, wyceny i ujęcia wartości firmy oraz kapitału mniejszości jak również podejścia do warunkowych płatności.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

- Zmiana do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 lipca 2009 i później. Zmiana dotyczy uregulowania kwestii nabycia lub sprzedaży udziałów w ramach transakcji w której nie następuje utrata kontroli, wyceny udziałów w jednostce zależnej jakie pozostają w sprawozdaniu jednostki dominującej po utracie kontroli nad tą jednostką oraz ujmowania kapitałów mniejszości.
- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” – opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana wprowadza wyjaśnienia w zakresie definiowania warunków nabywania uprawnień oraz rachunkowego podejścia do rozwiązania umów w zakresie płatności w formie akcji własnych.
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 14 lutego 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 roku i później. Zmiana wprowadza kryteria ujmowania instrumentów finansowych z opcją sprzedaży oraz instrumentów bądź ich komponentów obligujących jednostkę do dostarczenia innej jednostce określonego udziału w jej aktywach netto w wyniku likwidacji.
- Zmiana do MSSF 2008 (Improvements to IFRS 2008) – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i mające zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 roku i później. Obejmuje 35 zmian do kilkunastu standardów w podziale na dwie grupy zmian: (a) zmiany wpływające na zmianę polityki rachunkowości, prezentację jak również zasady pomiaru, (b) zmiany dotyczące dostosowania i ujednolicenia terminologii używanej w tekście standardów nie mające wpływu na warstwę merytoryczną standardów.
- Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - opublikowana w dniu 22 maja 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana wprowadza możliwość zastosowania kosztu zakładanego dla inwestycji w jednostce zależnej, stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, przez jednostkę po raz pierwszy stosującą MSSF.
- Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” opublikowana w dniu 31 lipca 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 lipca 2009 i później. Zmiana wprowadza wyjaśnienia w jakich sytuacjach inflacja może być przedmiotem zabezpieczenia oraz w jakich sytuacjach zakupiona opcja może być zabezpieczeniem.
- Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” - opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 lipca 2008 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów.
- Interpretacja KIMSF 15 „Umowy na budowę nieruchomości” - opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 roku i później. Interpretacja



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

precyzuje ujęcie przychodów i kosztów w jednostkach które wykonują budowę nieruchomości.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

5.2.5. Ciągłość stosowanych zasad rachunkowości i porównywalność danych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w niezmińszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

Wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

- **Środki pieniężne (MSR 7)**

Środki pieniężne w walucie obcej

Zgodnie z MSR (21) wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Spółki – PLN. Do przeliczenia wykorzystywany jest natomiast kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kursu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia transakcji godziwej.

Spółka wyceniła środki pieniężne na rachunku walutowym po kursie średnim NBP z dnia 31-12-2011 r. Euro = 4,4168. Tabela nr 252/A/2011 z 31-12-2011 r.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

W bilansie w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyróżnia się:

- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych,
 - Inne środki pieniężne – obejmują weksle obce, czeki obce, lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy od ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.
 - Inne aktywa pieniężne.
- **Portfel inwestycyjny (MSR 39)**

Inwestycje i inne aktywa finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- Pożyczki i należności

Wyceny inwestycji wchodzących w skład portfela inwestycyjnego dokonuje się zgodnie z MSR 28 lub 39 wg kryteriów:

- akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją wg MSR 28 metodą praw własności,
- akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją wg MSR 39, z zastosowaniem następujących kategorii prezentacji i zasad wyceny:

➤ **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy obejmują aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży w krótkim czasie. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba, że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do obrotu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

- akcje spółek notowanych, aktywa te w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej. Na kolejne daty bilansowe aktywa te wycenia się w wartości godziwej. Wartość godziwa inwestycji jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Rozchód akcji zaklasyfikowanych jako dostępne do obrotu następuje według zasady pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).
- akcje spółek nienotowanych, których wartość godziwą można wycenić w wiarygodny sposób.
- dłużne papiery wartościowe – wyceniane są w wartości godziwej, tj. wg ceny bieżącej ustalonej w stosunku procentowym do wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

➤ **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- pożyczkami i należnościami,
- Inwestycjami utrzymanymi do upływu terminu wymagalności,
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Inwestycje w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane na dzień początkowego ujęcia jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub aktywa finansowe dla których nie można ustalić wartości godziwej w wiarygodny sposób – w sprawozdaniu finansowym Spółki klasyfikuje się jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Aktywa te w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej. Na kolejne daty bilansowe aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej lub wg kosztu. Wartość godziwa



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy, jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (także w odniesieniu do nienotowanych udziałów i akcji) Spółka ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe, powszechnie stosowane przez uczestników rynku do wyceny tych instrumentów i bazując m.in. na porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora, oraz stosując modele wycen majątkowych. Jeżeli wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, instrumenty te Spółka wycenia wg kosztu. Zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny na kolejne daty bilansowe, aż do momentu sprzedaży składnika aktywów. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. Rozchód akcji zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży następuje według średniej ważonej. Skumulowany kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się przy sprzedaży w bieżący wynik według średniej ważonej. Otrzymane kwoty z likwidacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odnosi się w rachunek zysków w momencie otrzymania wpływu gotówki. Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrumenty kapitałowe kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

- Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.
- W przypadku nabycia akcji w wykonaniu prawa poboru, wartość akcji ustaloną według ceny ich nabycia zwiększa się o wartość wykorzystanych praw poboru.

➤ Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami i ustalonym terminie wymagalności, względem, których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do upływu terminu wymagalności, klasyfikowane są jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

W prezentowanych okresach Spółka nie zaklasyfikowała żadnych aktywów finansowych do kategorii inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego.

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według ich zbywalności przyjęto następujące kryteria podziału:

- Akcje i udziały nie objęte konsolidacją to inwestycje dla których kontrola nad Spółkami będzie sprawowana krócej niż 12 miesięcy, uznane przed jednostką dominującą, iż dane spółek podporządkowanych są nieistotne dla celów sprawozdania Grupy Kapitałowej, oraz inwestycje w akcje i udziały o zaangażowaniu Funduszu poniżej 20 %.
 - „z ograniczoną zbywalnością” - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - „z nieograniczoną zbywalnością” - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
 - „obrót giełdowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

- „regulowany obrót pozagiełdowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym; w przypadku papierów kwotowanych w Polsce dotyczy to papierów wartościowych będących w obrocie na CeTO lub innym rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
 - „nie notowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.
- Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (MSR 28) objęte konsolidacją metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostki stowarzyszone początkowo ujmowane są według ceny nabycia, a wartość bilansowa powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji wykazuje się w zysku lub stracie inwestora. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji.
- „z ograniczoną zbywalnością” - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - „z nieograniczoną zbywalnością” - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
 - „obróć giełdowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
 - „regulowany obrót pozagiełdowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym; w przypadku papierów kwotowanych w Polsce dotyczy to papierów wartościowych będących w obrocie na CeTO lub innym rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
 - „nienotowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

BBC S.A. wykazuje w portfelu inwestycyjnym papiery wartościowe w momencie przeniesienia praw do papierów na Fundusz, a nie w momencie podpisania umowy kupna. Zyski i straty powstałe w wyniku sprzedaży wykazywane są w chwili przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego.

• Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu, dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do sprzedaży.

Należności ujmowane są początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis jest tworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

e) Leasing (MSR 17)

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła żadnych umów leasingowych.

W przyszłości zawarte umowy leasingu operacyjnego, które będą spełniały kryteria leasingu finansowego, będą ujmowane w księgach i rozliczane jako leasing finansowy.

Umowę leasingu, w ramach której całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu korzystania przysługują leasingobiorcy, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego)) rozliczne są w koszty metodą liniową przez okres leasingu. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

f) Zapasy (MSR 2)

Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się następująco:

- Materiały i towary wyceniane są w cenach nabycia lub zakupu jeżeli koszty zakupu są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego.

Jako zasadę wyceny wartości rozchodu rzeczowych składników aktywów obrotowych przyjęto metodą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” – tj. FIFO.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów są dokonywane raz w roku.

g) Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększony o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia następnego miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

Nakłady poniesione dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania jest polskim rozwiązaniem nie spotykanym w innych krajach, stanowiącym instrument łączący cechy wartości niematerialnej i prawnej i środka trwałego. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Sprawozdawczości Finansowej nie zawierają rozwiązań dotyczących metod wyceny i ujmowania tego instrumentu. W związku z powyższym Spółka ujmuje prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie lub wytworzenie środków trwałych, które powstaną w wyniku zakończenia inwestycji.

h) Wartości niematerialne (MSR 38)

Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38, składniki aktywów ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmiany szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

i) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (MSR 36)

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów operacyjnych”.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktyw (lub grupę aktywów) zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach operacyjnych”.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

j) Wartość firmy

Wartość firmy powstająca w konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

k) Koszty finansowania zewnętrznego (MSR 23)

Przez koszty finansowania zewnętrznego MSR 23 rozumie odsetki oraz inne koszty poniesione w związku z pożyczaniem środków. Koszty te mogą składać się z :

- różnic kursowych z tytułu pożyczek i kredytów w walucie obcej, w stopniu w jakim SA uznawane za korektę kosztów odsetek,
- odsetek z tytułu kredytu bankowego w rachunku bieżącym, odsetek od pożyczek i kredytów o charakterze krótko i długoterminowym,
- amortyzacji dyskont lub premii związanych z pożyczkami i kredytami oraz amortyzacji kosztów poniesionych w związku z zyskaniem pożyczek i kredytów.

Koszty finansowania zewnętrznego Spółka aktywuje zgodnie z MSR 23.

l) Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się wg wartości nominalnej tj. w kwocie wymagającej zapłaty. Jednostka prezentuje zgodnie z MSR 1 zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe oraz długoterminowe.

m) Rezerwy (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy wycenia się – wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

n) Rezerwy na świadczenia pracownicze (MSR 19)

W Spółce tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy. Podstawą tworzenia rezerwy jest zobowiązanie związane z zaległymi i niewykorzystanymi urlopami, wynikające z przepisów Kodeksu Pracy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze odnoszone są w ciężar kosztów operacyjnych.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

o) Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek dochodowy bieżący i podatek odroczony.

- Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następujących oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Na przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpisanie.

p) Kapitały mniejszości (MSR 27)

Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej przypadających na dzień nabycia akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia aktywów netto, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwoty gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość.

q) Kapitały własne

- Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.
- Kapitał zakładowy jest wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- W spółce tworzy się również kapitał zapasowy, dodatkowy kapitał rezerwowy i fundusz inwestycyjny.

r) Fundusze specjalne

Fundusze specjalne to zespół środków wyodrębnionych na sfinansowanie specjalnych zadań. Zobowiązania funduszu wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

W 2011 roku Spółka nie tworzyła funduszy specjalnych.

s) Zobowiązania warunkowe (MSR 37)

Jednostka wśród zobowiązań warunkowych, wykazuje zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w rachunku kredytowym firmy ABS Investment S.A. – wystawiony jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

Spółka w dniu 10-06-2011 r. podpisała Umowę o dofinansowanie Projektu „Pierwszy Biznes – aktywizacja lokalnej społeczności” w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki, w której to zabezpieczeniem prawidłowej realizacji umowy jest składany przez Spółkę, nie później niż w terminie 15 dni roboczych od daty podpisania umowy, chyba, że nie jest możliwe złożenie zabezpieczenia przez Spółkę z przyczyn obiektywnych we wskazanym terminie, weksel in blanco wraz z wypełnioną deklaracją wystawcy weksla in blanco.

t) Przychody (MSR 18)

Przychody są ujmowane w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria klasyfikacji:

- sprzedaż usług – przychody z tytułu sprzedaży usług ujmuje się w momencie realizacji usługi potwierdzonej przez nabywcę. Jeżeli umowa z kontrahentem tak przewiduje możliwe jest również ujęcie przychodów w tytułu częściowej realizacji usługi, ustalonej na podstawie indywidualnie zawartej umowy.
- przychody z inwestycji Funduszu – obejmują dywidendy ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania oraz odsetki ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów.

u) Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych Spółka zalicza zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, dotacje oraz inne przychody.

v) Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych Spółka zalicza straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości aktywów niefinansowych, oraz pozostałe koszty.

w) Zyski/straty z inwestycji

W pozycji tej ujmowane są między innymi zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostek zależnych i stowarzyszonych) oraz otrzymane kwoty z tytułu likwidacji aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, jak również zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

x) Rachunek przepływów pieniężnych (MSR 7)

Spółka sporządza przepływy metodą pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
- do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

Spółka stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

5.2.6. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

5.2.7. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

Korekty takie nie miały miejsca.

5.2.8. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jest istotne. W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są poddane weryfikacji i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

- Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

Najważniejszy szacunek przyjęty na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego dotyczy modelu określenia wartości godziwej dla instrumentów, dla których istnieje aktywny rynek. W tych przypadkach wartość godziwa została określona według kursu zamknięcia z dnia, na który przygotowuje się sprawozdanie finansowe. Natomiast dla określenia wartości godziwej instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek i nie ma możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zakłada się, że wartość nominalna należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest zbliżona do ich wartości godziwych ze względu na krótki termin zapadalności. Dla potrzeb ujawnienia informacji, wartość godziwą zobowiązań finansowych szacuje się zdyskontowanymi przyszłymi przepływami pieniężnymi według obecnej rynkowej stopy procentowej dostępnej w określaniu do zbliżonych instrumentów finansowych.

- Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego oraz wartości firmy. Utrata wartości określa się z uwzględnieniem przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółki,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- inne czynniki właściwe w konkretnym przypadku.

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych miał profesjonalny osąd kierownictwa.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii instrumentów finansowych, tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,

w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu lub przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

5.3. Dodatkowe noty objaśniające

NOTA 1A

| NALEŻNOŚCI | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| b) Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| c) Należności z tytułu odsetek | 0,00 | 0,00 |
| d) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| e) Należności z tytułu dostaw i usług | 516 038,78 | 555 809,60 |
| f) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 058,99 | 2 260,08 |
| g) Pozostałe należności | 0,00 | 0,00 |
| h) Dochodzone na drodze sądowej | 107 877,99 | |
| 1. Należności (netto), razem | 624 975,76 | 558 069,68 |
| 2. Odpisy aktualizujące | 43 919,88 | 36 634,15 |
| 3. Należności (brutto), razem (1+ 2) | 668 895,64 | 594 703,83 |

NOTA 1B

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O OKRESIE SPLATY OD DNIA BILANSOWEGO: | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) do 1 miesiąca | 364 082,55 | 223 836,90 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | | |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | | |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | | |
| e) powyżej 1 roku | | |
| f) należności dla których termin spłaty upłynął | 0,00 | 0,00 |
| Należności (brutto), razem | 364 082,55 | 223 836,90 |
| g) odpisy aktualizujące | | |
| Należności (netto), razem | 364 082,55 | 223 836,90 |

NOTA 1C

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLĄCONE W OKRESIE | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) do 1 miesiąca | 59 173,30 | 82 045,85 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 19 230,00 | 132 565,85 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 7 380,00 | 80 506,00 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 65 964,37 | 35 079,44 |
| e) powyżej 1 roku | 44 128,44 | 38 409,71 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto) | 195 876,11 | 368 606,85 |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane | 43 919,88 | 36 634,15 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | 151 956,23 | 331 972,70 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 1D

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 36 634,15 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 54 103,90 | 49 732,95 |
| - odpisy aktualizujące należności główne | 54 103,90 | 49 732,95 |
| - odpisy aktualizujące odniesione w koszty finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 46 818,17 | 13 098,80 |
| - wykorzystanie odpisu aktualizującego | | |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego | 46 818,17 | 13 098,80 |
| Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem | 43 919,88 | 36 634,15 |

NOTA 1E

| NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) należności w walucie polskiej | 624 975,76 | 558 069,68 |
| b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0,00 | 0,00 |
| b1. jednostka/waluta EURO | | |
| zł | | |
| b2. USD | | |
| zł | | |
| b3. GBP | | |
| zł | | |
| b4. DKK | | |
| zł | | |
| b5. SEK | | |
| zł | | |
| pozostałe waluty (w zł) | | |
| Należności, razem | 624 975,76 | 558 069,68 |

NOTA 2

| ZAPASY | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------------------|------------|------------|
| a) materiały | 0,00 | 66,00 |
| b) półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 |
| c) produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| d) towary | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| Zapasy, razem | 0,00 | 66,00 |

NOTA 3A

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 101 537,11 | 137 065,46 |
| b) inne środki pieniężne | 17 866,64 | 42 590,89 |
| c) inne aktywa pieniężne | | |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 119 403,75 | 179 656,35 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 3B

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| a) w walucie polskiej | 119 225,40 | 179 496,67 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 178,35 | 159,68 |
| b1. jednostka/waluta EURO | 40,38 | 40,32 |
| zł | 178,35 | 159,68 |
| b2. USD | | |
| zł | | |
| pozostałe waluty (w zł) | | |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 119 403,75 | 179 656,35 |

NOTA 4A

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, brutto w tym: | 12 420,00 | 12 420,00 |
| - oprogramowanie komputerowe | 12 420,00 | 12 420,00 |
| c) inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 12 420,00 | 12 420,00 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 4B

| ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | koszty zakonczonych prac rozwojowych | koszty zakonczonych prac rozwojowych | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne | RAZEM |
|--|---|---|---|--|--|-----------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | | | 12 420,00 | | | 12 420,00 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| - zakupy | | | 0 | | | 0 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| - likwidacja | | | 0 | | | 0 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 12 420,00 | 0,00 | 0,00 | 12 420,00 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu | | | 8 320,00 | | | 8 320,00 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 1 200,00 | 0,00 | 0,00 | 1 200,00 |
| - amortyzacja za 2011 roku | | | 1 200,00 | | | 1 200,00 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | 0 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | | | 9 520,00 | 0,00 | 0,00 | 9 520,00 |
| - zwiększenie | | | | | | 0 |
| - zmniejszenie | | | | | | 0 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 2 900,00 | 0,00 | 0,00 | 2 900,00 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 4C

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) wytworzone we własnym zakresie | 0,00 | 0,00 |
| b) nabyte wartości niematerialne i prawne | 12 420,00 | 12 420,00 |
| c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0,00 | 0,00 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 12 420,00 | 12 420,00 |

NOTA 5A

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| a) środki trwałe brutto, w tym: | 186 575,16 | 186 575,16 |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 5 555,92 | 5 555,92 |
| - środki transportu | 181 019,24 | 181 019,24 |
| - inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| b) środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 186 575,16 | 186 575,16 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 5B

| | - grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | - grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | RAZEM |
|--|---|---|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|------------|
| ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | | | | | | | |
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 5 555,92 | 181 019,24 | 0 | 186 575,16 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie | | | | | | | |
| - zakupu | | | | | | | |
| - darowizna | | | | | | | |
| - pozostałe | | | | | | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | | | | | | | |
| - likwidacji | | | | | | | |
| - reklasifikacja do aktywów sklasfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 5 555,92 | 181 019,24 | 0 | 186 575,16 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 1 709,04 | 19 902,25 | 0 | 21 611,29 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 1 442,58 | 36 203,85 | 0 | 37 646,43 |
| - amortyzacja za 2011 roku zgodna z RZ/S | 0 | 0 | 0 | 1 442,58 | 36 203,85 | 0 | 37 646,43 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 3 151,62 | 56 106,10 | 0 | 59 257,72 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenie | | | | | | | |
| - zmniejszenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 2 404,30 | 124 913,14 | 0 | 127 317,44 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 5C

| ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) własne | 186 575,16 | 186 575,16 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| Środki trwale bilansowe, razem | 186 575,16 | 186 575,16 |

NOTA 6A

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| 1. Stan aktywów na początek okresu, w tym: | 954,00 | 0,00 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 0,00 | 0,00 |
| b) odniesionych na kapitał własny | 0,00 | 0,00 |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zwiększenia | 23 912,00 | 10 508,00 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 23 912,00 | 10 508,00 |
| - różnice kursowe | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki niezrealizowane | 0,00 | 96,00 |
| - rezerwy bierne | 0,00 | 0,00 |
| - rezerwy na należności | 1 045,00 | 0,00 |
| - rezerwa na biegłego | 950,00 | 950,00 |
| - amortyzacja nie stanowiąca kosztu | 0,00 | 0,00 |
| - nie wypłacone delegacje | 342,00 | 0,00 |
| - nie wypłacone umowy o dzieło | 1 110,00 | 0,00 |
| - zmniejszenie wartości akcji | 20 465,00 | 0,00 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 0,00 | 9 458,00 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - niepodzielony wynik z lat ubiegłych | | |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zmniejszenia | 954,00 | 9 554,00 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 954,00 | 9 554,00 |
| - różnice kursowe | | |
| - odsetki niezrealizowane | 0,00 | 96,00 |
| - niewypłacone wynagrodzenie RN | | |
| - rezerwa na biegłego | 950,00 | |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 0,00 | 9 458,00 |
| - rezerwa na opłaty | 4,00 | |
| - odsetki od zobowiązań | | |
| - rezerwy na zobowiązania | | |
| - aktualizacja aktywów niefinansowych | | |
| - pozostałe | | |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

| | | |
|---|------------------|---------------|
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 23 912,00 | 954,00 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 23 912,00 | 954,00 |
| b) odniesionych na kapitał własny | 0,00 | 0,00 |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0,00 | 0,00 |

NOTA 6B

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------------|-----------------|
| a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 55 382,90 | 9 514,27 |
| - ubezpieczenia | 3 091,08 | 3 324,11 |
| - inne | 6 478,42 | 6 190,16 |
| - rozliczenie międzyokresowe „Pierwszy Biznes” | 44 936,09 | 0,00 |
| - koszt odzieży maszynowej | 0,00 | 0,00 |
| - narzędzia specjalne | 0,00 | 0,00 |
| - opłacone z góry prenumeraty | 877,31 | 0,00 |
| - odsetki z tyt. odroczenia spłaty-leasing | 0,00 | 0,00 |
| b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 57,57 | 0,00 |
| - VAT do rozliczenia w następnym m-cu | 0,00 | 0,00 |
| - licencja | 57,57 | 0,00 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem | 55 440,47 | 9 514,27 |

NOTA 7A

| ZOBOWIĄZANIA | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) zobowiązania długoterminowe | 14 873,30 | 0,00 |
| b) zobowiązania krótkoterminowe | 389 810,60 | 234 555,44 |
| Zobowiązania, razem | 404 683,90 | 234 555,44 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 7B

| ZOBOWIĄZANIA | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | 10 092,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 10 092,00 | 0,00 |
| b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) | 60 078,83 | 140 984,73 |
| - długoterminowe | 14 873,30 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 45 205,53 | 140 984,73 |
| c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 212 740,57 | 25 193,89 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 212 740,57 | 25 193,89 |
| e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń | 99 249,11 | 68 376,82 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 99 249,11 | 68 376,82 |
| f) Pozostałe zobowiązania | 1 800,79 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 1 800,79 | 0,00 |
| g) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 20 722,60 | |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 20 722,60 | |
| Zobowiązania, razem | 404 683,90 | 234 555,44 |

NOTA 7C

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| a) do 1 miesiąca | 124 271,57 | 21 071,89 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | | 2 000,00 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 369,00 | |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | | 2 123,00 |
| e) powyżej 1 roku | 2 000,00 | |
| zobowiązania nieprzetereiminowane | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem | 126 640,57 | 25 193,89 |

NOTA 7D

| ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) zobowiązania w walucie polskiej | 404 683,90 | 234 555,44 |
| b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0,00 | 0,00 |
| b1. jednostka/waluta EURO | | |
| zł | | |
| b2. DKK | | |
| zł | | |
| b3. SEK | | |
| zł | | |
| pozostałe waluty w zł | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 404 683,90 | 234 555,44 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 8A

**ZOBOWIĄZANIA
KRÓTKOTERMINOWE
Z TYTUŁU
KREDYTÓW
BANKOWYCH
I POŻYCZEK**

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w zł | waluta | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---|----------|----------|--|--------|--|---------------|---|
| 1. Kredyt w rachunku bieżącym | POLSKA | POLSKA | 100 000,00 | PLN | oprocentowanie kredytu przyjmuje się wg zmiennej stawki bazowej stosowanej w BOS S.A. | | weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe udziałowców |
| 2. Kredyt krótkoterminowy karty kredytowe | POLSKA | POLSKA | 14 000,00 | PLN | dla transakcji bezgotówkowych 15,50% w stosunku rocznym, dla transakcji gotówkowych 15,50 % w stosunku rocznym | 17-09-2012 | brak |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 8B

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA O OKRESIE ZAPADALNOŚCI OD DNIA BILANSOWEGO: | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) do 1 roku | 0,00 | 0,00 |
| b) powyżej 1 roku do 3 lat | 14 873,30 | 0,00 |
| c) powyżej 3 do 5 lat | 0,00 | 0,00 |
| d) powyżej 5 lat | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 14 873,30 | 0,00 |

NOTA 8C

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| a) zobowiązania w walucie polskiej | 14 873,30 | 0,00 |
| b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0,00 | 0,00 |
| b1. jednostka/waluta ... / ... | 0,00 | 0,00 |
| zł | 0,00 | 0,00 |
| pozostałe waluty (w zł) | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 14 873,30 | 0,00 |

NOTA 8D

ZOBOWIĄZANIA
DŁUGOTERMINOWE
Z TYTUŁU KREDYTÓW
BANKOWYCH I POŻYCZEK

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w zł | waluta | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---|----------|--|--------|--|---------------|--|
| 1. Kredyt długoterminowy na samochód | POLSKA | 66 459,75 | PLN | Tabela oprocentowania Toyota Bank Polska | 13-05-2013 | przewłaszczenie na zabezpieczenie samochodu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej samochodu, depozyt karty pojazdu samochodu |

NOTA 8E

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| 1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów): | | |
| - z tytułu wynagrodzeń | 32 615,39 | 0,00 |
| - rozrachunków z pracownikami | 20 722,60 | 0,00 |
| - pozostałe rozrachunki | 1 800,79 | 0,00 |
| 2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (wg tytułów): | 10 092,00 | 0,00 |
| Pozostałe zobowiązania, razem | 0,00 | 0,00 |
| Razem pozostałe zobowiązania: | 32 615,39 | 0,00 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 9

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 4 207,00 | 0,00 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 4 207,00 | 0,00 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 0,00 | 0,00 |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zwiększenia | 82 395,00 | 49 670,00 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 82 395,00 | 49 670,00 |
| - różnice kursowe | | |
| - naliczone odsetki | 1 069,00 | 17,00 |
| - nadwyżka amortyz. podatku nad bilansowa | | |
| - inne | 81 326,00 | 49 653,00 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | | |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | | |
| 3. Zmniejszenia | 23 028,00 | 45 463,00 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 23 028,00 | 45 463,00 |
| - różnice kursowe | | |
| - naliczone odsetki | 23,00 | 0,00 |
| - rozliczenie remontu prasy hydraulicznej | | |
| - inne | 23 005,00 | 45 463,00 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | | |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | | |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 63 574,00 | 4 207,00 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 63 574,00 | 4 207,00 |
| - | | |
| b) odniesionej na kapitał własny | 0,00 | 0,00 |
| - | | |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| - | | |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 10A

| ZMIANA STANU REZERWY NA INNE KRÓTKOTERMINOWE OBOWIĄZKOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNIKÓW (WG TYTUŁÓW) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| a) stan na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| - | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - urlopy wypoczynkowe | 0,00 | 0,00 |
| - premia | | |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - urlopy wypoczynkowe | 0,00 | 0,00 |
| - premia | | |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| e) stan na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |

NOTA 10B

| ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| a) stan innych rezerw na początek okresu | 5 019,32 | 0,00 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 5 000,00 | 5 019,32 |
| - naprawy gwarancyjne | 0,00 | 0,00 |
| - zgłoszona nie załatw. reklamacje | 0,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 |
| - badanie bilansu | 5 000,00 | 5 000,00 |
| - rezerwa na opłaty NKUP | 0,00 | 19,32 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| d) rozwiązanie rezerwy z tyt. Badania bilansu, opłat | 5 019,32 | 0,00 |
| e) stan innych rezerw na koniec okresu | 5 000,00 | 5 019,32 |

NOTA 11A

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|-------------------------------|--------------|---|--------------------------|------------------|
| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Liczba akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji |
| Liczba akcji razem | | zwykłe | nieuprzywilejowane | 2.500.000 | 2.500.000 | w pełni pokryty | 30-03-2010 |
| Kapitał zakładowy, razem | | | | 250.000zł | | | |
| Wartość nominalna jednej akcji = ... zł | 0,10zł | | | 250.000zł | | | |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 11B

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY | | |
|------------------------------------|------------|------------|
| Liczba akcji w szt. | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| a) liczba akcji na początek okresu | 2 500 000 | 0,00 |
| - zwiększenia | 0,00 | 2.500.000 |
| - zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| b) liczba akcji na koniec okresu | 2.500.000 | 2.500.000 |
| | 0,00 | 0,00 |

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 250.000,00 PLN i dzieli się na 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.

NOTA 11C

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY | | |
|-----------------------------|------------|------------|
| Akcje zwykłe wyemitowane | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| a) w pełni opłacone | 250 000,00 | 250 000,00 |
| - na bilans otwarcia | 250 000,00 | 0,00 |
| - w trakcie roku obrotowego | 0,00 | 250 000,00 |
| b) nie w pełni opłacone | 0,00 | 0,00 |
| - na bilans otwarcia | 0,00 | 0,00 |
| - w trakcie roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| Stan na koniec okresu | 250 000,00 | 250 000,00 |

NOTA 12

| KAPITAŁ ZAPASOWY | | |
|---|------------|------------|
| | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 |
| b) kapitał utworzony ustawowo | 0,00 | 0,00 |
| c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość | 0,00 | 0,00 |
| d) kapitał utworzony z podziału zysku | 824 852,41 | 0,00 |
| Kapitał zapasowy, razem | 824 852,41 | 0,00 |

NOTA 13

| | za okres 01.01.2011 -31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|---------------------------------------|--|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW | | |
| - wyroby..... | | |
| - w tym: od jednostek powiązanych | | |
| - usługi | 2 291 213,38 | 1 621 668,41 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 72 400,00 | 0,00 |
| - pozostałe usługi | 0,00 | 0,00 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 2 291 213,38 | 1 621 668,41 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 72 400,00 | 0,00 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 14

| ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA INWESTYCJI | za okres 01.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Zysk (strata) ze zbycia akcji i udziałów | 62 153,05 | -1 219,12 |
| a) przychody ze zbycia akcji i udziałów | 378 852,01 | 117 909,28 |
| - w jednostkach zależnych | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach stowarzyszonych | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach z udziałem mniejszościowym | 0,00 | 0,00 |
| - w pozostałych jednostkach krajowych | 378 852,01 | 117 909,28 |
| b) koszty związane z nabyciem akcji i udziałów | 316 698,96 | 119 128,40 |
| - w jednostkach zależnych | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach stowarzyszonych | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach z udziałem mniejszościowym | 0,00 | 0,00 |
| - w pozostałych jednostkach krajowych | 316 698,96 | 119 128,40 |
| 2. Zysk (strata) ze zbycia dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| a) przychody ze zbycia dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| b) koszty związane z nabyciem dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (Strata) ze zbycia inwestycji | 62 153,05 | -1 219,12 |

NOTA 15

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | za okres 01.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| a) amortyzacja | 38 846,43 | 25 733,02 |
| b) zużycie materiałów i energii | 45 452,76 | 57 435,92 |
| c) usługi obce | 921 699,21 | 630 988,41 |
| d) podatki i opłaty | 13 752,83 | 7 603,93 |
| e) wynagrodzenia | 738 553,45 | 478 045,91 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 82 681,17 | 43 092,39 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 60 495,57 | 57 966,75 |
| Koszty według rodzaju, razem | 1 901 481,42 | 1 300 866,33 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 0,00 | 0,00 |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty | 1 901 481,42 | 1 300 866,33 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 16

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW) | za okres 01.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 43 236,93 |
| b) dotacje | 74 639,22 | 0,00 |
| c) pozostałe przychody operacyjne, w tym: | 36 304,22 | 603 115,53 |
| - dotacje | 0,00 | 1 500,00 |
| - pozostałe | 7 265,14 | 412,61 |
| -ujemna wartość firmy | 0,00 | 584 551,20 |
| -vat - ulga na złe długi Art. 89 ustawy vat | 0,00 | 7 216,53 |
| -rozwiązanie odp. aktualizacyjnych | 24 873,08 | 6 696,68 |
| - zwrot z polisy | 217,00 | 2 738,51 |
| -roczna korekta podatku vat | 3 949,00 | |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 110 943,44 | 646 352,46 |

NOTA 17

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW) | za okres 01.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu) | 28 065,00 | 34 800,53 |
| - odpis aktualizujący należności | 28 065,00 | 34 800,53 |
| - odpis aktualizujący zapasy | | |
| c) pozostałe koszty operacyjne, w tym: | 27 358,82 | 53 958,76 |
| - strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnej wycenionej w wartości godziwej | | |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | | |
| - rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe | | |
| -wykorzystane rezerwy na urlopy | 0,00 | 35 192,88 |
| -spisanie należności przedawnionych | | 13 400,29 |
| -pozostałe | 27 358,82 | 5 365,59 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 55 423,82 | 88 759,29 |

NOTA 18

| PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW) | za okres 01.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| a) dywidendy i udziały w zyskach | 6 091,00 | 607,00 |
| b) przychody z tytułu odsetek (z tytułu) | 7 843,29 | 3 940,60 |
| - odsetki od lokat | 1 119,45 | 3 939,26 |
| - odsetki od należności | 6 723,59 | 0,00 |
| - odsetki z tyt. kapitalizacji | 0,25 | 0,00 |
| -odsetki z rachunku bieżącego | 0,00 | 1,34 |
| c) pozostałe przychody finansowe, w tym: | 401 314,17 | 22 842,13 |
| - zysk ze zbycia inwestycji | 62 153,05 | |
| -aktualizacja wartości inwestycji (akcje) | 339 089,22 | 22 452,36 |
| -Inne-w tym: różnice kursowe | 71,90 | 389,77 |
| Przychody finansowe, razem | 415 248,46 | 27 389,73 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 19

| KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW) | za okres 01.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| a) koszty z tytułu odsetek (z tytułu) | 5 010,72 | 1 909,58 |
| - odsetki od kredytów | 4 814,72 | 1 873,58 |
| - odsetki budżetowe | 196,00 | 36,00 |
| - odsetki od kredytu | 0,00 | 0,00 |
| c) pozostałe koszty finansowe, w tym: | 187 967,21 | 17 326,99 |
| -strata za zbycia inwestycji (sprzedaż akcji) | 0,00 | 1 219,12 |
| -aktualizacja wartości inwestycji (akcje) | 184 087,58 | 14 000,00 |
| - Inne - prowizje i od sprzedaży akcji + opłaty za prowadzenie rachunku bankowego | 3 879,63 | 2 107,87 |
| Koszty finansowe, razem | 192 977,93 | 19 236,57 |

NOTA 20

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | za okres 01.01.2011- 31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Zysk (strata) brutto | 667 522,11 | 886 548,41 |
| 2. Korekty konsolidacyjne | | |
| 3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | | |
| - trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podatkiem dochodowym (rozpisać szczegółowo kwoty które wchodzi na trwałe różnice, jako załącznik pod tą notę) | -65 215,44 | 53 825,48 |
| - przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podatkiem dochodowym (rozpisać szczegółowo części składowe które szczegółowo wchodzi na przejściowe różnice, jako załącznik pod tą notę) | 8 593,19 | 4 428,96 |
| - dochody straty wolne od podatku dochodowego art. 17 ust.1 pkt 53 | -74 639,22 | 0,00 |
| - darowizna | 0,00 | 0,00 |
| - dochód z art. 10 ustawy | 0,00 | 584 551,20 |
| 4. Strata z lat ubiegłych | | |
| 5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 536 261,00 | 360 251,65 |
| 6. Podatek dochodowy według stawki ..19 % | 101 890,00 | 68 448,00 |
| 7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | | |
| 8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | 101 890,00 | 68 448,00 |
| - wykazany w rachunku zysków i strat | 101 890,00 | 68 448,00 |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny | 0,00 | 0,00 |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0,00 | 0,00 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

Załącznik pod notę 20

| Różnice trwale pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów): | |
|--|--------------------|
| Przychody nie stanowiące podstawy opodatkowania: | |
| 1. Różnice kursowe z wyceny bilansowej rachunku bankowego konto "755" Ma | -51,25 |
| 2. Otrzymana dywidenda z Banku BS, Auxillium konto "751-2" | -6 091,00 |
| 3. Odpis aktualizacyjny z wyceny akcji na 31-12-2011 r. konto "754" | -339 089,22 |
| 5. Spisanie należności konto „763-2” NPO | -300,00 |
| 6. Należne odsetki od lokat otrzymane w lipcu 2011 (752-2-3) Art. 12 ust. 4 pkt 2 updop | -30,41 |
| 7. Rozwiązanie odpisów aktualizac. ze względu na spłatę należności – konto „763-2” | -19 678,00 |
| Razem: | -365 239,88 |
| Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania: | |
| 1. Amortyzacja NKUP - "401-1-2" Art. 16 ust. 1 pkt 4 u. o.p.d.o.p. | -5 663,05 |
| 2. Pozostałe koszty NKUP - konto "407-7" - ubezpieczenie Art. 16. ust. 1 pkt 49 u.p.d.o.p., koszty reprezentacji Art. 16. ust. 1 pkt 28 u.p.d.o.p | -7 280,49 |
| 3. Koszty aktualizacji inwestycji "758" | -184 087,58 |
| 4. Spisanie należności NKUP, Kancelaria Notarialna, Drukarnia Arial, zwrot kosztów procesu P. Jończyk – sprawa przegrana | -5 867,36 |
| 5. Koszt sprzedaży akcji Wariant wg wartości bilansowej Konto „753-2: 02/2011 i 03/2011 | -17 560,00 |
| 6. Różnice kursowe z wyceny bilansowej rachunku bankowego konto "755" Wn | -32,83 |
| 7. Odsetki budżetowe NKUP "757-2-1" Art. 16 ust. 1 pkt 21 u. o.p.d.o.p. | -196,00 |
| 8. Odpisy aktualizacyjne konto "767" Art. 16 ust. 1 pkt. 26a u. o.p.d.o.p | -28 065,00 |
| 9. Koszty pokryte dotacją Umowa UDA-POKL., Art. 16 ust. 1 pkt 58 updop | -21 062,74 |
| 10. Koszty pokryte dotacją Umowa UDA-POKL., Art. 16 ust. 1 pkt 58 updop | - 18 630,08 |
| 11. Koszty pokryte dotacją Umowa UDA-POKL., Art. 16 ust. 1 pkt 58 updop | -34 946,40 |
| 12. Podatki i opłaty NKUP – konto „404-5" | -205,15 |

Strona 41 z 52



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

| | |
|---|--------------------|
| Razem: | -323 596,68 |
| Koszty stanowiące koszty uzyskania: | |
| 1. Należność w kwocie netto od firmy Digitel fv 334/09, wniosek o wszczęcie post egzekucyjnego | 245,90 |
| 2. Koszt sprzedaży akcji Variant wg wartości podatkowej 02/2011, 03/2011 | 18 427,78 |
| 3. Rozw. rezerwy na opłaty bankowe, rozw. rezerwy na badanie bilansu KUP 2011 – konto 843-2 | 5 019,32 |
| Razem: | 23 693,00 |
| Przychody zwiększające podstawę opodatkowania: | |
| 1. Należne odsetki od lokat otrzymane w lipcu 2011 r. (752-2-3) Art. 12 ust. 4 pkt. 2 u. o.p.d.o.p | 30,41 |
| 2. Należne odsetki od lokat otrzymane w styczniu 2011 r. (752-2-3) Art. 12 ust. 4 pkt. 2 u. o.p.d.o.p | 90,35 |
| Razem: | 120,76 |
| Różnice przejściowe pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów): | |
| Przychody nie stanowiące podstawy opodatkowania: | |
| 1. Należne odsetki od należności firmy: Cominex Spółdzielnia Pracy, Gramar, Kampliss (752-2-4) Art. 12 ust. 4 pkt. 2 u pdop | -5 599,60 |
| 2. Roczna korekta podatku VAT - przychód NPO 2011 | -3 949,00 |
| Razem: | -9 548,60 |
| Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania: | |
| 1. Nie wypłacone umowy o dzieło Art. 16 ust. 1 pkt 57 | -5 841,00 |
| 2. Nie wypłacone delegacje Art. 16 ust. 1 pkt 57 updop | -1 800,79 |
| 3. Usługi NKUP (kwota badania bilansu za rok 2011) "403-8 | -5 000,00 |
| 4. Zaliczenie w koszty NKUP należności od firmy Szczyrba T. – wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego-netto | -5 500,00 |
| Razem: | -18 141,79 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 21

| PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT: | za okres 01.01.2011-31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|--|--------------------------------|----------------------------------|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 83 349 | -8 780,00 |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych | | |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu | | |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy | -46 940 | 1 913,00 |
| - inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów) | | |
| - odprawy emerytalno - rentowe | | |
| Podatek dochodowy odroczonego, razem | 36 409,00 | 6 867,00 |

NOTA 22

| ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO | za okres 01.01.2011-31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|--------------------------------|----------------------------------|
| - ujęta w rachunku zysków i strat | 36 409,00 | -6867,00 |
| - ujętego w kapitale własnym | | |
| - ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy | | |

NOTA 23

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY | za okres 01.01.2011-31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|--|--------------------------------|----------------------------------|
| - działalności zaniechanej | | |
| - wyniku na działalności podstawowej | 139 457,00 | 68563,00 |

NOTA 24

| Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 31.12.2011 r. |
|--|---------------|
| | |

W roku 2011 r. Spółka nie wypłacała dywidendy.

Proponowany podział zysku za 2011 rok:

Zarząd Spółki proponuje wypracowany zysk netto za 2011 rok w kwocie 528 065,11 zł przeznaczyć na:

- Kapitał zapasowy – 528 065,11zł.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

8. Pozostałe noty

NOTA 25

Pozycje pozabilansowe

| Pozycje Pozabilansowe | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| 1. Należności warunkowe | | |
| 1.1. Od jednostek, w których spółka posiada udziały zależnych (z tytułu) | | |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | |
| 1.2. Od jednostek, w których spółka posiada udziały mniejszościowe (z tytułu) | | |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | |
| 1.3. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | | |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | |
| 1.4. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | | |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 150 000,00 | 150 000,00 |
| 2.1. Na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały zależnych (z tytułu) | | |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | |
| 2.2. Na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały mniejszościowe (z tytułu) | | |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | |
| 2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 150 000,00 | |
| 2.4.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł. | | 150 000,00 |
| 2.4.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR | | |
| - zabezpieczeń kredytu w BZ WBK w zł. | | |
| - zabezpieczeń kredytu w BH w EUR | | |
| 3. Inne (z tytułu) | | |
| Pozycje pozabilansowe, razem w zł. | 150 000,00 | 150 000,00 |
| Pozycje pozabilansowe, razem w EUR. | | |

Wykazana pozycja wśród zobowiązań warunkowych to zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w rachunku kredytowym firmy ABS Investment S.A. Bielsko-Biała – wystawiony jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 26

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | za okres 01.01.2011-31.12.2011 | za okres 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Zysk (strata) netto | 528 065,11 | 824 852,41 |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania | | |
| Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0,00 | 0,00 |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | | |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | | |
| Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych | | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | | |
| Suma dochodów całkowitych | 528 065,11 | 824 852,41 |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli | 0,00 | 0,00 |
| Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący | 528 065,11 | 824 852,41 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 27

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

| | Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach | notowane na rynkach pozagiełdowych | nienotowane na rynkach regulowanych | Z ograniczoną zbywalnością |
|---|--|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Udziały mniejszościowe | | | | |
| wartość bilansowa | | | | 0 |
| wartość według ceny nabycia | | | | 0 |
| wartość godziwa | | | | 0 |
| wartość rynkowa | | | | 0 |
| Akcje i udziały w jednostkach zależnych | | | | |
| wartość bilansowa | 0 | | 0 | 0 |
| wartość według ceny nabycia | 0 | | 0 | 0 |
| wartość godziwa | 0 | | 0 | 0 |
| wartość rynkowa | 0 | | 0 | 0 |
| Akcje i udziały w jednostkach współzależnych | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych | | | | |
| wartość bilansowa | 0 | | | 0 |
| wartość według ceny nabycia | 0 | | | 0 |
| wartość godziwa | 0 | | | 0 |
| wartość rynkowa | 0 | | | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych | | | | |
| wartość bilansowa | 439 376 | | 681 200 | 0 |
| wartość według ceny nabycia | 462 028 | | 441 200 | 0 |
| wartość godziwa | 439 376 | | 681 200 | 0 |
| wartość rynkowa | 439 376 | | 681 200 | 0 |
| INNE PAPIERY DŁUŻNE | | | | |
| wartość bilansowa | | | | 0 |
| wartość według ceny nabycia | | | | 0 |
| wartość godziwa | | | | 0 |
| wartość rynkowa | | | | 0 |
| Zagraniczne papiery wartościowe | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| RAZEM | | | | |
| wartość bilansowa | 439 376 | 0 | 681 200 | 0 |
| wartość według ceny nabycia | 462 028 | 0 | 441 200 | 0 |
| wartość rynkowa | 439 376 | 0 | 681 200 | 0 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 28

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

| Zmiana Wartości Składników Portfela Inwestycyjnego | | | | | | |
|--|---|---|------------------------|----------------------------|-----------|-----------|
| | Akcje i udziały w jednostkach zależnych | Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych | Udziały mniejszościowe | Dłużne papiery wartościowe | Pozostałe | Razem |
| Wartość bilansowa na początek roku obrotowego | 0 | 0 | 399 660 | 0 | 0 | 399 660 |
| a. Zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 1 128 516 | 0 | 0 | 1 128 516 |
| - Reklasyfikacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Zakup | 0 | 0 | 974 029 | 0 | 0 | 974 029 |
| - Wycena | 0 | 0 | 154 487 | 0 | 0 | 154 487 |
| - Udział w wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b. Zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 407 600 | 0 | 0 | 407 600 |
| - | | | | | | 0 |
| - Sprzedaż | 0 | 0 | 407 600 | 0 | 0 | 407 600 |
| - Wycena | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Udział w wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Bezwynikowe zmiany w kapitale własnym | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Sprzedaż akcji własnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Rozwodnienie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Deprecjacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Reklasyfikacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego | 0 | 0 | 1 120 576 | 0 | 0 | 1 120 576 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 29
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności | Liczba akcji (udziałów) | Wartość godziwa akcji (udziałów) | Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) | Procent posiadane go kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacono na rzecz emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce | Otrzymał o lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) | Aktywa finansowo zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 32 |
|---|------------------|------------------------|-------------------------|----------------------------------|---|---|---|--|---|---|
| Notowane | | | | | | | | | | |
| Bank Spółdzielczy | JASTRZĘBIE ZDRÓJ | działalność bankowa | 0 | 2 | 2 | 0,00% | 0,00% | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| ART. NEW MEDIA S.A. | WARSZAWA | usługi dla firm inne | 124 | 53 | 53 | 1,24% | 1,24% | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |
| UBOATLINE | GDYNIA | usługi dla firm inne | 50 | 50 | 50 | 0,77% | 0,48% | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |
| UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE S.A. | KRAKÓW | informatyka | 8 | 28 | 28 | 0,29% | 0,21% | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |
| AUXILIUM S.A. | KRAKÓW | usługi finansowe | 26 | 89 | 89 | 0,45 % | 0,39% | 0 | 6 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |
| ROBINSON EUROPE S.A. | BIELSKO-BIAŁA | branża wędkarska | 9 | 90 | 90 | 0,69% | 0,69% | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży do sprzedaży |
| INBOOK | DĄBROWA GÓRNICZA | e-Handel | 175 | 129 | 129 | 2,87% | 0,87% | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

| Nienotowane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------|---|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--|
| POLKAP S.A. | SKOCZÓW | produkcja kapeluszy, beretów oraz innych nakryć głowy | 13 | 40 | 40 | 0,97% | 0,97% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |
| 5TH AVENUE HOLDING S.A. | | inwestowanie w nieruchomości | 150 | 255 | 255 | 0,80% | 0,8% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |
| LS TECH-HOMES S.A. | BIELSKO-BIAŁA | branża budowlanej deweloperskiej, finansowej | 303 | 379 | 379 | 1,80% | 1,8% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |
| KORPORACJA BUDOWLANA KOPHAUS S.A. | BARLINEK | jest działalność usługowo-handlowa oraz produkcyjna | 10 | 7 | 7 | 0,01% | 0,01% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, przeznaczone do sprzedaży |
| Razem | | | 868 | 1 120 | 1 120 | 9,89% | 9,89% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

NOTA 30

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

| Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| - za badanie rocznego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowego | 5 000,00 | 5 000,00 |
| - za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego | 0,00 | 5 000,00 |
| - za usługi doradztwa podatkowego | 0,00 | 0,00 |
| - za pozostałe usługi | 0,00 | 0,00 |
| RAZEM | 5 000,00 | 10 000,00 |

NOTA 31

STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie:

| Wyszczególnienie | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zarząd | 2 | 2 |
| Administracja | 0 | 1 |
| Dział sprzedaży | 5,82 | 7 |
| Pion produkcji | 0 | |
| Pozostali | 0 | |
| Razem | 7,82 | 10 |

Rotacja zatrudnienia:

| Wyszczególnienie | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Liczba pracowników przyjętych | 2 | 2 |
| Liczba pracowników zwolnionych | 4 | 3 |
| Razem | -2 | -1 |

NOTA 32

WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

| | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 480 108 | 293 095 |
| Nagrody jubileuszowe | | |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | | |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | | |
| Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych | | |
| Pozostałe świadczenia długoterminowe | | |
| Razem | 480 108 | 293 095 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

| Imię i nazwisko | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 01.01.2011 - 31.12.2011 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Wynagrodzenia Członków Zarządu | 480 108 | 293 095 |
| RAZEM | 480 108 | 293 095 |
| Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej | 0 | 0 |
| RAZEM | 480 108 | 293 095 |

NOTA 33

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

| Wyszczególnienie | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 60 079 | 140 985 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 126 641 | 25 194 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 119 404 | 179 656 |
| Zadłużenie netto | 67 316 | -13 478 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | 0 | 0 |
| Kapitał własny | 250 000 | 250 000 |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto | 0 | 0 |
| Kapitał razem | 250 000 | 250 000 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 317 316 | 236 522 |

NOTA 34

INSTRUMENTY FINANSOWE

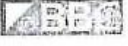
Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

| AKTYWA FINANSOWE | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Kategoria instrumentów finansowych |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 01.01.2011 - 31.12.2011 | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym: | 0 | 0 | |
| - Obligacje pożyczkowe | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym: | 1 650 | 1 650 | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym: | 1 120 576 | 1 120 576 | |
| - akcje | 1 120 576 | 1 120 576 | |
| Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 0 | 0 | |
| - pochodne instrumenty finansowe | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym: | 0 | 0 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 119 404 | 119 404 | |
| -środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 101 537 | 101 537 | |
| -inne środki pieniężne | 17 867 | 17 867 | |



Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31-12-2011 r.

Podpisy:

| Podpisy wszystkich Członków Zarządu | | | |
|-------------------------------------|------------------|---|--|
| Data | Imię i Nazwisko | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja |
| | Bogdan Pukowiec | PREZES ZARZĄDU Bogdan Pukowiec |  BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE S.A. 43-300 BIELSKO-BIALA ul. WARSZAWSKA 153 NIP PL 9372604213 REGON: 241302763 |
| | Stanisław Jarosz | V-ce Prezes Zarządu Stanisław Jarosz |  BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE S.A. 43-300 BIELSKO-BIALA ul. WARSZAWSKA 153 NIP PL 9372604213 REGON: 241302763 |

Podpisy:

| Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych | | | |
|--|-----------------|--|--|
| Data | Imię i Nazwisko | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja |
| 16-04-2012 r. | Renata Bizon | Dorota Tomiak (11 221) 43-300 Bielsko-Biala, ul. Piekarska 86 Renata Bizon | Kancelaria Podatkowa "FOMBIZ" Bizon Renata, Tomiak Leszek s.c. 43-300 Bielsko-Biala, ul. Piekarska 86 NIP 9372423782 REG. 072910186 tel. 10331 811 57 66 |



Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2011

Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej powstała w wyniku połączenia przez zawiązanie nowej spółki, w trybie art. 491-516 Kodeksu spółek handlowych, następujących spółek: Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej oraz Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, na mocy uchwał podjętych przez Zgromadzenia Wspólników Spółek łączących się w dniu 8 września 2009 r. (rejestracja spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000352910 nastąpiła w dniu 30 marca 2010 r.)

Przedmiotem działalności spółki w 2011 r. były usługi ekonomiczno-finansowe i obsługa consultingowa o charakterze B2B, w szczególności:

- pozyskiwanie finansowania w formie dotacji budżetowych i unijnych;
- pozyskiwanie kredytów oraz pożyczek;
- analizy finansowe i business plany dla potrzeb uzyskania finansowania zewnętrznego;
- wyceny majątkowe i finansowe;
- analizy ekonomiczne, opracowania i memoranda;
- inwestycje kapitałowe w spółki publiczne i niepubliczne;

Na dzień 31.12.2011 r. skład akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko / Nazwa / Adres | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji |
|---|---------------------------------|---|
| ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej przy ul. Warszawskiej 153, KRS 0000368693 | 2.500.000 (dwa miliony pięćset) | 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100), tj. 0,10 zł każda akcja |

Kapitał zakładowy spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. wynosi 250.000,00 zł i dzieli się na 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 27 czerwca 2011 r. pomiędzy ABS Investment S.A. a Spółką RUBICON PARTNERS Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie została zawarta Umowa nabycia przez ABS Investment 100% akcji Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. będących w posiadaniu RUBICON PARTNERS.

W dniu 8 września 2011 r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany właścicielskie w Spółce Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. i ABS Investment stała się jedynym akcjonariuszem Spółki.

Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Siedziba i adres spółki: 43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153
Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 0000352910
Numer NIP: 9372604213
Wysokość kapitału Zakładowego: 250.000 PLN

9 PL.

Podjęte uchwały w roku 2011:

W dniu 29 marca 2011 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A., które podjęło następujące uchwały:

- uchwała nr 1 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010;
- uchwała nr 2 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010,
- uchwała nr 3 w sprawie podziału zysku,
- uchwały nr 4 i 5 w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu,
- uchwały nr 6 – 8 w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Rady Nadzorczej.

W dniu 19 maja 2011 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A., które podjęło następujące uchwały:

- uchwała nr 1 w sprawie uchylenia uchwał podjętych na Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 29 marca 2012 r.,
- uchwała nr 2 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010,
- uchwała nr 3 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. za rok obrotowy 2010,
- uchwała nr 4 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Sp. z o.o. za rok obrotowy 2010,
- uchwała nr 5 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Sp. z o.o. za rok obrotowy 2010,
- uchwała nr 6 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010;
- uchwały nr 7 i 8 w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu,
- uchwały nr 9 i 10 w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o.,
- uchwały nr 11 i 12 w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Center Sp. z o.o.,
- uchwały nr 13 i 14 w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Capital Sp. z o.o.,
- uchwały nr 15–17 w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Rady Nadzorczej.
- uchwała nr 18 w sprawie podziału zysku,

Skład Zarządu Spółki w 2011 roku wyglądał następująco:

- 1) Bogdan Pukowiec – Prezes Zarządu
- 2) Sławomir Jarosz – Wiceprezes Zarządu

Wewnętrzne i zewnętrzne czynniki istotne dla obecnej sytuacji spółki i jej rozwój

Spółka w roku 2011 realizowała projekty generowane przez nią samodzielnie. Spółka podpisała 66 umów zlecenia z kontrahentami będącymi zarówno MSP jak i podmiotami większymi.

W 2011 roku, w związku z uruchomieniem programów operacyjnych z funduszy strukturalnych – zwłaszcza POIG oraz Regionalnych Programów Operacyjnych, przychody pochodzące z segmentu usług związanych z przygotowaniem dokumentów aplikacyjnych oraz prowizji od dotacji były przeważające. Znaczącym przedmiotem działalności Spółki była również współpraca z bankami w zakresie organizowania finansowania dłużnego, w tym promes kredytowych związanych z dotacjami.

Istotny segment usług świadczonych przez Spółkę w 2011 r. to również sporządzanie biznes planów oraz wycen ekonomiczno-finansowych dla celów zbycia przedsiębiorstw lub udziałów.

Ze względu na powiązanie kapitałowe z Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. oraz ABS Investment S.A., począwszy od roku 2011 bardzo ważnym źródłem przychodów było również opracowywanie dokumentacji dla potrzeb wprowadzania firm na rynek publiczny NewConnect. Klientami były zarówno podmioty obsługiwane dotychczas przez BBC i ABS, jak i klienci pozyskani za pośrednictwem Rubicon Partners NFI S.A.

W perspektywie roku 2011 bardzo istotna będzie jednak dywersyfikacja przychodów i zleceń spowodowana kończącymi się środkami z funduszy strukturalnych i coraz mniejszą ilością ogłaszanych konkursów na dotacje z UE. Działania Zarządu zmierzać będą do poszukiwania nowych możliwości organizowania finansowania dla klientów w miejsce dotacji unijnych.

Projekty realizowane przez Spółkę Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.:

W roku 2011 Spółka świadcząc swoje usługi w zakresie pozyskania dotacji, w imieniu swoich klientów złożyła ogólnie 65 projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Regionalnych Projektów Operacyjnych oraz Programów Rozwoju Obszarów Wiejskich.

W 2011 roku Spółka realizowała wiele projektów na podstawie umów zlecenia. Były to zarówno jednorazowe projekty obejmujące wykonanie określonego opracowania (w szczególności wyceny ekonomiczne oraz biznes plany) jak i projekty wieloetapowe, spośród których należy wymienić projekty doradztwa transakcyjnego.

W 2011 roku Spółka objęła akcje spółek, które następnie zadebiutowały na rynku NewConnect, lub planują zadebiutować w 2012 r. – SFK Polkap S.A., Uboat-Line S.A., 5th Avenue Holding S.A., LS Tech-Homes S.A., Korporacji Budowlanej Kopahaus S.A., Grupy HRC S.A., DTP S.A.

W 2010 roku Spółka podpisała umowy współpracy strategicznej, mające na celu umocnienie dotychczasowej współpracy w zakresie kompleksowych usług doradztwa finansowego i pozyskiwania kapitału na rzecz kontrahentów Spółki ABS Investment S.A. Obsługa administracyjna ABS Investment S.A. prowadzona jest częściowo przez Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. na podstawie podpisanej umowy, za ustalonym ryczałtowo wynagrodzeniem. Współpraca ta kontynuowana była w roku 2011.

Spółka zacieśniła również współpracę z Rubicon Partners NFI S.A. i wykonywała czynności zleczone w zakresie opracowywania dokumentów informacyjnych i prospektów emisyjnych. Przykładowo istotnym zleceniem realizowanym dla Rubicon Partners NFI S.A. było

G 3 RW

opracowanie dokumentacji dla Swissmed S.A., Sobet S.A., Budus S.A., Internity S.A., Kopahaus S.A., Cezar 10 S.A., Grupa HRC S.A., Locatory.com.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10 czerwca 2011 r. pomiędzy Beskidzkim Biurem Consultingowym S.A. a Wojewódzkim Urzędem Pracy w Katowicach, Spółce przyznano dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego w kwocie ponad 1,7 mln zł na realizację projektu „PIERWSZY BIZNES – aktywizacja lokalnej społeczności” w ramach Działania 6.2 „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samozatrudnienia” Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki na lata 2007 – 2013. W ramach projektu BBC S.A. przyzna dofinansowanie osobom znajdującym się w grupie docelowej, wybranej w wyniku przeprowadzonej rekrutacji, które zamierzają rozpocząć działalność gospodarczą.

W IV kwartale 2011 r. Spółka przeprowadziła nabór do powyższego projektu. W toku rekrutacji złożono ponad 470 wniosków, które następnie poddano ocenie formalnej i merytorycznej. Z tej grupy wyłoniono 30 uczestników, którzy począwszy od grudnia rozpoczęli etap szkoleniowo – doradczy. Zakończenie tego etapu zaplanowano na połowę I kwartału 2012 r.

W okresie od lipca do grudnia 2011 r. Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. otrzymała łącznie kwotę 74.639,22 zł dotacji na realizację projektu.

Sprawy pracownicze

Realizację zadań powierzonych Spółce dokonywała wykwalifikowana kadra zarządzająca, finansistów, analityków, księgowych, prawników oraz rzeczoznawców współpracujących ze Spółką.

Na dzień 31.12.2011 spółka zatrudniała 8 osób na umowę o pracę, oraz 6 osób współpracujące rozliczane zadaniowo na podstawie wystawianych faktur lub umowy o dzieło.

Majątek spółki, zobowiązania, należności spółki:

Majątek spółki stanowią 2 samochody służbowe (używany BMW i nowy Toyota Avensis) zakupione w 2010 roku w miejsce samochodów sprzedanych w tym samym okresie. Pozostały majątek to sprzęt elektroniczny (komputery i kopiarki) sukcesywnie odtwarzany w miarę potrzeb.

Zobowiązania wynikają z bieżącej działalności, nie ma zobowiązań przeterminowanych. Spółka korzysta w miarę potrzeb z kredytu w rachunku bieżącym – limit 100.000,-PLN.

Należności wynikają z bieżących realizowanych usług i prowizji od klientów. Należności przeterminowane są na bieżąco monitorowane i podejmowane są czynności windykacyjne we współpracy z kancelarią prawną. Przeterminowane należności nie stanowią zagrożenia dla bieżącego funkcjonowania firmy, jednak występują okresowe problemy ze ściągalnością.

Przysługujące prawo do pomieszczeń biurowych:

Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe korzystała na podstawie umowy najmu ze Spółką ALUPROF S.A. z pomieszczeń biurowych. Czynsz najmu w 2011 roku wynosił 5.708,00 zł netto.

W 2010 roku podpisała umowy podnajmu części powierzchni pomieszczeń biurowych ze Spółkami: ABS Investment S.A., DOMBUD PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa oraz DUDEK JAROSZ PUKOWIEC Spółka jawna. Każdorazowo czynsz najmu wynosił 200,00 zł netto.

Sytuacja finansowa spółki:

W roku 2011 Spółka wywiązywała się z terminowego składania deklaracji VAT-7 oraz PIT-4 do Pierwszego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej, jak również terminowego rozliczania się z tym Urzędem.

Obowiązujące deklaracje do ZUS w Bielsku-Białej również były składane terminowo. Rachunek bankowy Spółki w Banku Ochrony Środowiska S.A. o/Bielsko-Biała o nr 95 1540 1261 2010 7244 3793 0002 nie podlegał w 2010 r. zajęciom komorniczym.

Podstawowymi kosztami Spółki w roku 2011 były:

- wynagrodzenia;
- czynsz najmu pomieszczeń biurowych;
- usługi obce;
- odsetki od kredytu;
- eksploatacja samochodów.

Koszty Spółki pokrywane są wyłącznie ze środków własnych, w części z kredytu w rachunku bieżącym. Firma nie posiada zobowiązań przeterminowanych, a należności kierowane na drogę sądową stanowią niewielki procent.

Wyniki finansowe:

W roku 2011 obroty Spółki wyniosły:

- przychody netto ze sprzedaży – 2.291.213,38 zł;
 - pozostałe przychody operacyjne – 121.783,34 zł;
 - przychody finansowe – 414.168,56 zł
- łącznie – 2.827.165,28 zł

Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. w roku 2011 wypracowała zysk bilansowy netto w wysokości 529.258,11 zł.

Stan realizacji projektów:

Spółka planuje w 2012 roku realizować projekty częściowo dla tych samych podmiotów, dla których realizowała projekty w 2010 roku oraz pozyskać nowych zleceniodawców. Spółka przywiązywać będzie znaczącą uwagę do współpracy z podmiotami strategicznymi. Ważnym wyzwaniem będzie również prawidłowa realizacji i rozliczenie dotacji otrzymanej z POKL na realizację zadania Aktywizacja Lokalnej Społeczności – Pierwszy Biznes.

9 5 Mr

Plany na przyszłość:

- Sfinalizowanie projektów, które zostały rozpoczęte w roku 2012;
- Realizacja mniejszych, tzw. drobnych zleceń, które pozwolą spółce na zapewnienie sobie przychodów pokrywających bieżące koszty działalności;
- Pozyskanie zleceń – podpisanie umów z podmiotami / partnerami biznesowymi, z którymi Spółka prowadziła rozmowy w roku 2011;
- Pozyskanie nowych źródeł przychodów w związku z kończącymi się naborami na fundusze strukturalne;
- Ścisła współpraca z ABS Investment S.A. w zakresie realizacji projektów pozyskania finansowania z emisji prywatnych akcji oraz przygotowywania dokumentacji do debiutu na rynku NewConnect dla klientów;
- Złożenie wniosków o dofinansowanie działalności w dostępnych programach strukturalnych – głównie Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki i dostępnych programów PARP.
- Dywersyfikacją przychodów i rozszerzenie możliwości świadczenia usług.
- Inwestycje kapitałowe w miarę dostępności wolnych środków.
- Negocjacje z podmiotami z branży finansowej zwierzające do powiązania kapitałowego i stworzenia silnej grupy finansowej.
- Przeprowadzenie nowej emisji w ramach planowanego podwyższenia kapitału.

Bogdan Pukowiec
Prezes Zarządu



Sławomir Jarosz
Wiceprezes Zarządu



5.2. Raport okresowy za I kwartał roku obrotowego 2012



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2012 R.
tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r.

sporządzony w dniu 6 września 2012 r.

Raport za I 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”

Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. | 43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153
tel. (33) 816 17 56 | fax (22) 816 92 26 | e-mail: bbc@bbc-polska.com
KRS 0000352910, Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy 250 000,00 zł | NIP 9372604213 | REGON 241302763



SPIS TREŚCI

| | | |
|------|---|---|
| I. | PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE | 3 |
| II. | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU | 4 |
| III. | WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 5 |
| IV. | KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, ZAWIERAJĄCY DODATKOWO STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE DANYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM..... | 6 |
| V. | INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM | 7 |



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCJI

Dane teleadresowe

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

Organy Spółki

Zarząd:

Bogdan Pukowiec - Prezes Zarządu
Sławomir Jarosz - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Jerzy Pryszcz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Dudek - Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Gorczyca - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 250 000,00 zł i dzieli się na 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Na dzień sporządzenia raportu jedynym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 100% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu jest spółka ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.



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 2012 r., na który składają się:

- wybrane dane finansowe zamykające się zyskiem netto wypracowanym w I kwartale w wysokości **30 428,21 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 za prezentowany w niniejszym raporcie okres 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.

Vice Prezes Zarządu

Stawomir JAROSZ

Bielsko-Biała, dnia 6 września 2012 r.



BESKIDZKIE BIURO
CONSULTINGOWE S.A.

43-300 BIELSKO-BIALA
ul. Warszawska 153
NIP PL 9372604213 REGON: 241302763



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).

Tabela 1 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
|--|--|--|--|--|
| | I KWARTAŁ od 1.01.2012 do 31.03.2012 | I KWARTAŁ od 1.01.2011 do 31.03.2011 | NARASTAJĄCO od 1.01.2012 do 31.03.2012 | NARASTAJĄCO od 1.01.2011 do 31.03.2011 |
| <i>amortyzacja</i> | 9 922,18 | 9 711,61 | 9 922,18 | 9 711,61 |
| <i>przychody netto ze sprzedaży</i> | 286 830,31 | 546 384,55 | 286 830,31 | 546 384,55 |
| <i>zysk ze sprzedaży</i> | -145 491,76 | 9 672,32 | -145 491,76 | 9 672,32 |
| <i>pozostałe przychody operacyjne</i> | 160 846,92 | 322,75 | 160 846,92 | 322,75 |
| <i>zysk z działalności operacyjnej</i> | 6 268,43 | 3 858,28 | 6 268,43 | 3 858,28 |
| <i>przychody finansowe</i> | 26 250,95 | 85 007,47 | 26 250,95 | 85 007,47 |
| <i>zysk brutto</i> | 31 017,33 | 50 401,67 | 31 017,33 | 50 401,67 |
| <i>zysk netto</i> | 30 428,21 | 38 370,67 | 30 428,21 | 38 370,67 |

Źródło: Spółka

Tabela 2 Wybrane dane finansowe z bilansu

| | 2012 NARASTAJĄCO | 2011 NARASTAJĄCO |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | od 1.01.2012 do 31.03.2012 | od 1.01.2011 do 31.03.2011 |
| <i>kapitał własny</i> | 1 633 345,73 | 1 113 223,08 |
| <i>należności długoterminowe</i> | 0,00 | 0,00 |
| <i>należności krótkoterminowe</i> | 654 362,76 | 359 589,00 |
| <i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i> | 121 705,20 | 243 497,98 |
| <i>zobowiązania długoterminowe</i> | 40 287,24 | 0,00 |
| <i>zobowiązania krótkoterminowe</i> | 367 316,93 | 179 647,70 |

Źródło: Spółka



IV. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, ZAWIERAJĄCY DODATKOWO STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE DANYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

I kwartał corocznie jest najsłabszy dla BBC. W I kwartale 2011 r. wypracowany został zysk netto na poziomie 7% zysku za cały rok. Wyniki BBC za I kwartał 2012 są dodatkowo trudno porównywalne z wynikami I kwartału 2011 r.

Wynika to z faktu realizacji projektu dotacyjnego oraz istotnej zmiany struktury zleceń. Sposób księgowania dotacji powoduje, że wynik w zakresie zysku ze sprzedaży jest nieporównywalny. Zysk z działalności operacyjnej jest znacznie wyższy niż zysk wypracowany na koniec marca 2011 r. W I kwartale 2012 r. BBC wypracowała zysk netto na poziomie 30,4 tys. zł. wobec 38,4 tys. zł w I kwartale 2011 r. Niższy poziom przychodów spowodowany jest zmianą struktury zleceń (mniejsze zlecenia z wyższą marżą i niższymi kosztami własnymi) oraz realizacją projektu dotacyjnego.

Pomimo 50% spadku w zakresie przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do I kwartału 2011 r., Spółka w okresie od stycznia do marca 2012 r. wypracowała zysk netto na poziomie porównywalnym do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Spadek w zakresie sprzedaży wynika przede wszystkim z faktu, iż dotychczas głównym źródłem przychodów były usługi związane z pozyskiwaniem finansowania w formie dotacji unijnych i budżetowych. Z uwagi na fakt, iż zmniejsza się ilość konkursów na pozyskanie funduszy unijnych przeznaczonych z budżetu UE na lata 2007-2013, Zarząd Spółki większy nacisk położył na uzyskiwanie przychodów finansowych, zwłaszcza z transakcji giełdowych.

BBC prowadzi również działalność na rynku kapitałowym. W I kwartale przychody finansowe wyniosły 26 250,95 zł. Wpływ działalności inwestycyjnej na uzyskany wynik Emitenta 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 kw. 2012 r. saldo wyniosło 24 253,04 PLN, natomiast zysk netto wyniósł 30 428,21 PLN. Dla porównania w I kw. 2011 r. saldo przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło 47 373,11 PLN przy zysku netto 38 370,67 PLN. W rezultacie w I kw. 2012 r. odnotowano dodatni wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Emitenta.

Sytuacja finansowa firmy była bardzo dobra. BBC posiada nadwyżki finansowe, które są lokowane w postaci lokat bankowych oraz inwestycji kapitałowych.



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

W okresie od stycznia do marca 2012 r. Spółka podpisała kilkanaście umów na świadczenie usług pozyskiwania finansowania w postaci kredytów, jak również dotacji unijnych w ramach następujących programów:

- Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 dla Małych Przedsiębiorstw, Działanie 2.1 A Rozwój i podniesienie konkurencyjności przedsiębiorstw, Bezpośrednie wsparcie inwestycji w MŚP,
- 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).

Realizując założenia biznesowe w zakresie zaangażowania kapitałowego w spółki planujące zadebiutować na rynku NewConnect bądź też funkcjonujące na tym rynku, w I kwartale 2012r. Beskidzkie Biuro Consultingowe nabyło akcje Spółki Agrotour S.A.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10 czerwca 2011 r. pomiędzy Beskidzkim Biurem Consultingowym S.A. a Wojewódzkim Urzędem Pracy w Katowicach, Spółce przyznano dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego w kwocie ponad 1,7 mln zł na realizację projektu „PIERWSZY BIZNES – aktywizacja lokalnej społeczności” w ramach Działania 6.2 „Wsparcie oraz promocja przedsiębiorczości i samozatrudnienia” Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki na lata 2007 – 2013. W ramach projektu BBC S.A. przyzna dofinansowanie osobom znajdującym się w grupie docelowej, wybranej w wyniku przeprowadzonej rekrutacji, które zamierzają rozpocząć działalność gospodarczą.

W I kwartale 2012 r. Uczestnicy rozpoczęli decydujący etap rekrutacji, tj. sporządzanie biznesplanów, które poddano ocenie formalnej i merytorycznej.

W okresie od stycznia do marca 2012 r. Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. otrzymała łącznie kwotę 139.514 tys. zł dotacji na realizację projektu.

W I kwartale 2012 r. Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. podpisała list intencyjny w sprawie nabycia 100% udziałów Spółki Korporacja Capital Spółka z o.o. Handel Finansy Inwestycje z siedzibą Bielsku-Białej – podmiotu z branży usług finansowych. Realizacja przedsięwzięcia planowana jest do końca III kwartału 2012 r. W ocenie Zarządu Spółki planowana transakcja będzie miała pozytywne przełożenie na wyniki Beskidzkiego Biura Consultingowego, bowiem Korporacja Capital świadczy usługi komplementarne do oferty BBC.

5.3. Raport okresowy za II kwartał roku obrotowego 2012



RAPORT ZA II KWARTAŁ 2012 R.
tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2012 r.

sporządzony w dniu 26 września 2012 r.

Raport za I 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”

Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. | 43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153
tel. (33) 816 17 56 | fax (22) 816 92 26 | e-mail: bbc@bbc-polska.com
KRS 0000352910, Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy 250 000,00 zł | NIP 9372604213 | REGON 241302763



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, ZAWIERAJĄCY DODATKOWO STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE DANYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM..... | 7 |
| V. | INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM | 8 |



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

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

Organy Spółki

Zarząd:

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

Mocą uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w maju 2012 r., skład Rady Nadzorczej Spółki został powiększony oraz nastąpiły w niej zmiany personalne, w związku z czym na dzień 30 czerwca 2012 r. skład Rady Nadzorczej wygląda następująco:

Rada Nadzorcza:

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

Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 250 000,00 zł i dzieli się na 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja



Na dzień sporządzania niniejszego raportu jedynym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 100% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu jest spółka ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 14 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej, podjęło uchwałę nr 12 w sprawie widelkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w Statucie Spółki, poprzez emisję nie mniej niż 325.000 i nie więcej niż 1.175.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł.

W sierpniu 2012 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki; na mocy powyższego oświadczenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 376.500,00 zł, dzieląc się na 2.500.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja oraz 1.175.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zmiany w wysokości kapitału wraz ze zmianami w Statucie Spółki są w fazie rejestracji w KRS.



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 kwietnia do 30 czerwca 2012 r., na który składają się:

- wybrane dane finansowe zamykające się zyskiem netto wypracowanym w II kwartale w wysokości 17 783,22 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 za prezentowany w niniejszym raporcie okres 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.

V-ce Prezes Zarządu

Sławomir Jarosz

Bielsko-Biała, dnia 26 września 2012 r.



BESKIDZKIE BIURO
CONSULTINGOWE S.A.

43-300 BIELSKO-BIAŁA
ul. Warszawska 153
NIP PL 9372604213 REGON: 241302763



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).

Tabela 1 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

| | 2012 II KWARTAŁ od 1.04.2012 do 30.06.2012 | 2011 II KWARTAŁ od 1.04.2011 do 30.06.2011 | 2012 NARASTAJĄCO od 1.01.2012 do 30.06.2012 | 2011 NARASTAJĄCO od 1.01.2011 do 30.06.2011 |
|---------------------------------|---|---|--|--|
| amortyzacja | 10 027,46 | 9 711,61 | 19 949,64 | 19 423,22 |
| przychody netto ze sprzedaży | 324 652,61 | 298 073,71 | 611 482,92 | 844 458,26 |
| zysk ze sprzedaży | -1 038 993,60 | -93 067,38 | -1 184 485,36 | -83 395,06 |
| pozostałe przychody operacyjne | 1 125 994,97 | 9 762,56 | 1 286 841,89 | 10 085,31 |
| zysk z działalności operacyjnej | 83 005,06 | -103 123,17 | 89 273,49 | -99 264,89 |
| przychody finansowe | 119 162,26 | 96 842,38 | 145 413,21 | 181 849,85 |
| zysk brutto | 22 208,10 | -79 249,25 | 53 225,43 | -28 847,58 |
| zysk netto | 17 783,22 | -81 292,25 | 48 211,43 | -42 921,58 |

Źródło: Spółka

Tabela 2 Wybrane dane finansowe z bilansu

| | 2012 NARASTAJĄCO od 1.04.2012 do 30.06.2012 | 2011 NARASTAJĄCO od 1.04.2011 do 30.06.2011 |
|--|---|---|
| kapitał własny | 1 978 939,95 | 1 031 930,83 |
| należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| należności krótkoterminowe | 704 051,67 | 404 253,11 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 111 078,45 | 129 406,29 |
| zobowiązania długoterminowe | 31 982,49 | 31 982,49 |
| zobowiązania krótkoterminowe | 320 330,43 | 208 592,92 |

Źródło: Spółka



IV. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, ZAWIERAJĄCY DODATKOWO STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE DANYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

II kwartał, pod względem przychodów netto ze sprzedaży był dla Spółki lepszy niż poprzedni. Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. wypracowało przychody ze sprzedaży na poziomie **113%** przychodów za miesiące styczeń-marzec 2012 r. oraz **109%** przychodów za II kwartał 2011 r.

Zmiana struktury zleceń spowodowała, iż Spółka w ostatnich trzech miesiącach wypracowała zysk z działalności operacyjnej na poziomie **83 tys. zł** (dla porównania, w analogicznym okresie roku poprzedniego notowana była strata w wysokości - **103,1 tys. zł**). Trudna sytuacja na rynku kapitałowym i związana z tym aktualizacja wartości inwestycji spowodowały, iż ostateczny zysk netto wyniósł II kwartale blisko **18 tys. zł**, a narastająco po dwóch kwartałach jest to kwota **48 tys. zł**.

O dobrej sytuacji w Spółce decyduje ponadto fakt, iż w czerwcu 2012 r. Spółka wypłaciła dywidendę w łącznej kwocie **250 000,00 zł**.

Spółka po raz pierwszy osiągnęła łącznie przychody operacyjne na poziomie ponad **1 450 tys. zł**. Wynika to z faktu realizacji 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.

BBC prowadzi również działalność na rynku kapitałowym. W II kwartale przychody finansowe wyniosły 119 162,26 zł, a od początku roku wyniosły 145 413,21 zł. Wpływ działalności inwestycyjnej na uzyskany wynik Emitenta jest mierzony relacją salda przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji do zysku netto Spółki. W II kw. 2012 r. saldo wyniosło -59 711,14 PLN, natomiast zysk netto wyniósł 17 783,22 PLN. Dla porównania w II kw. 2011 r. saldo przychodów i kosztów finansowych pochodzących z zysku/straty ze zbycia inwestycji oraz aktualizacji wartości inwestycji wyniosło 25 166,06 PLN przy stracie netto 81 292,25 PLN. W rezultacie w II kw. 2012 r. odnotowano ujemny wpływ działalności inwestycyjnej na wynik finansowy Emitenta.

Beskidzkie Biuro Consultingowe na koniec czerwca 2012 r., w zakresie środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych, dysponowało łącznie kwotą **1 502 185,45 zł**.



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

W okresie od kwietnia do czerwca 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 II kwartale Spółka zakończyła procedurę rekrutacji w ramach realizowanego projektu „PIERWSZY BIZNES – aktywizacja lokalnej społeczności” i wypłaciła **25 osobom** dofinansowania na rozpoczęcie działalności gospodarczej oraz wsparcie pomostowe w łącznej kwocie **984 tys. zł.** Jednocześnie w okresie od kwietnia do czerwca 2012 r. Spółka Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. otrzymała łącznie kwotę **1 111 tys. zł** tytułem dotacji na realizację projektu.

W maju 2012 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego maksymalnie o kwotę 117 500,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 1 175 000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 3,00 zł.

Spółka zakończyła proces plasowania emisji w maksymalnej wysokości i z tego tytułu pozyskała **3 525 000,00 zł.** Środki pozyskane z emisji przeznaczone zostaną przede wszystkim na inwestycje kapitałowe oraz rozwijanie działalności Spółki poprzez wprowadzenie nowych produktów i usług.

6. ZAŁĄCZNIKI

6.1. Odpis w właściwego dla Emitenta rejestru

Identyfikator wydruku: RP/352910/5/20121011142835

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 11.10.2012 godz. 14:28:35

Numer KRS: 0000352910

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

| | | | | |
|---|-----------------|---|----------------------|------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 30.03.2010 | | | |
| Ostatni wpis | Numer wpisu | 5 | Data dokonania wpisu | 10.10.2012 |
| | Sygnatura akt | BB.VIII NS-REJ.KRS/7473/12/358 | | |
| | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY BIELSKU-BIAŁEJ, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO | | |

Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu | |
|---|---|
| 1.Oznaczenie formy prawnej | SPÓŁKA AKCYJNA |
| 2.Numer REGON/NIP | REGON: 241302763, NIP: 9372604213 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa | BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE SPÓŁKA AKCYJNA |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji | ----- |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego? | NIE |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu | |
|---------------------------------------|--|
| 1.Siedziba | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. BIELSKO-BIAŁA, gmina M. BIELSKO-BIAŁA, miejsc. BIELSKO-BIAŁA |
| 2.Adres | ul. WARSZAWSKA, nr 153, lok. ---, miejsc. BIELSKO-BIAŁA, kod 43-300, poczta BIELSKO-BIAŁA, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej | ----- |
| 4.Adres strony internetowej | ----- |

| Rubryka 3 - Oddziały | |
|----------------------|--|
| Brak wpisów | |

Identyfikator wydruku: RP/352910/5/20121011142835

Strona 2 z 9

| Rubryka 4 - Informacje o statucie | | |
|--|---|--|
| 1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 08 WRZEŚNIA 2009 R., REPERTORIUM A NUMER 5282/2009 NOTARIUSZ ROZALIA GOLBA-DORAK, KANCELARIA NOTARIALNA ROZALIA GOLBA-DORAK I BEATA FIRYN S.C. W BIELSKU-BIAŁEJ |
| | 2 | - 14.05.2012 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 4267/2012, NOTARIUSZ JAROSŁAW STEJSKAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA - DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIŁ, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 - ZMIANA §8, §9, §11, §17, §22, §27, §29, §32, §39, - UCHYLENIE §31; - 10.08.2012 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 7077/2012, NOTARIUSZ JAROSŁAW STEJSKAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA - DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIŁ, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 - ZMIANA §8 I §9. |

| Rubryka 5 | |
|---|--------------|
| 1. Czas, na jaki została utworzona spółka | NIEOZNACZONY |
| 2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki | ----- |
| 4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE |
| 5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku? | NIE |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki | |
|--|---|
| 1. Określenie okoliczności powstania | POŁĄCZENIE |
| 2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale | SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU POŁĄCZENIA PRZEZ ZAWIĄZANI 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 SPÓŁEK ŁĄCZĄCYCH SIĘ, W DNIU 08 WRZEŚNIA 2009 ROKU. |
| 3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | ----- |

| Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka | | |
|---|--|---|
| 1 | 1. Nazwa lub firma | "BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ" |
| | 2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY |
| | 3. Numer w rejestrze | 0000144673 |
| | 4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr | ***** |
| | 5. Numer REGON | 072262422 |
| 2 | 1. Nazwa lub firma | BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE CENTER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ |
| | 2. Nazwa rejestru, w którym podmiot | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY |

Identyfikator wydruku: RP/352910/5/20121011142835

Strona 3 z 9

| | | |
|---|---|--|
| | był zarejestrowany | |
| | 3.Numer w rejestrze | 0000231781 |
| | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr | ***** |
| | 5.Numer REGON | 100014714 |
| 3 | 1.Nazwa lub firma | BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ |
| | 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY |
| | 3.Numer w rejestrze | 0000272965 |
| | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr | ***** |
| | 5.Numer REGON | 240567821 |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza | |
|---------------------------------------|--|
| Brak wpisów | |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki | |
|---|----------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego | 367 500,00 ZŁ |
| 2.Wysokość kapitału docelowego | 187 500,00 ZŁ |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji | 3675000 |
| 4.Wartość nominalna akcji | 0,10 ZŁ |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego | 367 500,00 ZŁ |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | ----- |
| Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu | |
| 1.Określenie wartości akcji objętych za aport | 1 12 000,00 ZŁ |

| Rubryka 9 - Emisja akcji | | |
|--------------------------|--|-----------------------------|
| 1 | 1.Nazwa serii akcji | SERIA A |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 2500000 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 2 | 1.Nazwa serii akcji | B |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 1175000 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

Identyfikator wydruku: RP/352910/5/20121011142835

Strona 4 z 9

| |
|---|
| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych |
| Brak wpisów |

| | |
|---|-----|
| Rubryka 11 | |
| 1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | TAK |

Dział 2

| | | |
|---|--|--------------------|
| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu | | |
| 1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu | ZARZĄD | |
| 2. Sposób reprezentacji podmiotu | DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE. | |
| Podrubryka 1 | | |
| Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| 1 | 1. Nazwisko / Nazwa lub firma | PUKOWIEC |
| | 2. Imiona | BOGDAN JAN |
| | 3. Numer PESEL/REGON | 65091502516 |
| | 4. Numer KRS | **** |
| | 5. Funkcja w organie reprezentującym | PREZES ZARZĄDU |
| | 6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7. Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 2 | 1. Nazwisko / Nazwa lub firma | JAROSZ |
| | 2. Imiona | SŁAWOMIR PAWEŁ |
| | 3. Numer PESEL/REGON | 69090107956 |
| | 4. Numer KRS | **** |
| | 5. Funkcja w organie reprezentującym | WICEPREZES ZARZĄDU |
| | 6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7. Data do jakiej została zawieszona | ----- |

| | | | |
|----------------------------------|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Rubryka 2 - Organ nadzoru | | | |
| 1 | 1. Nazwa organu | | RADA NADZORCZA |
| | Podrubryka 1 | | |
| | Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| | 1 | 1. Nazwisko | DUDEK |
| 2. Imiona | | MACIEJ MARIAN | |
| 3. Numer PESEL | | 69112004775 | |

Identyfikator wydruku: RPY352910/5/20121011142835

Strona 5 z 9

| | | |
|---|---------------|--------------|
| 2 | 1.Nazwisko | PRYSZCZ |
| | 2.Imiona | JERZY MARIAN |
| | 3.Numer PESEL | 67090912772 |
| 3 | 1.Nazwisko | BUDNY |
| | 2.Imiona | RAFAŁ |
| | 3.Numer PESEL | 80032215357 |
| 4 | 1.Nazwisko | WIEŻIK |
| | 2.Imiona | MICHAŁ PAWEŁ |
| | 3.Numer PESEL | 86041909078 |
| 5 | 1.Nazwisko | GLONEK |
| | 2.Imiona | MICHAŁ JAN |
| | 3.Numer PESEL | 76082500570 |

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

| | | |
|---|----|---|
| 1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy | 1 | 46, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PŁODÓW ROLNYCH, ŻYWYCH ZWIERZĄT, SUROWCÓW DLA PRZEMYSŁU TEKSTYLNEGO I PÓLPRODUKTÓW |
| | 2 | 46, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PALIW, RUD, METALI I CHEMIKALIÓW PRZEMYSŁOWYCH |
| | 3 | 46, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ DREWNA I MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH |
| | 4 | 46, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MASZYN, URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH, STATKÓW I SAMOLOTÓW |
| | 5 | 46, 15, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MEBLI, ARTYKUŁÓW GOSPODARSTWA DOMOWEGO I DROBNYCH WYROBÓW METALOWYCH |
| | 6 | 46, 16, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ WYROBÓW TEKSTYLNYCH, ODZIEŻY, WYROBÓW FUTRZARSKICH, OBUWIA I ARTYKUŁÓW SKÓRZANYCH |
| | 7 | 46, 17, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH |
| | 8 | 46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW |
| | 9 | 46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU |
| | 10 | 52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY |
| | 11 | 52, 22, A, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT MORSKI |
| | 12 | 52, 22, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT ŚRÓDLĄDOWY |
| | 13 | 52, 23, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LOTNICZY |
| | 14 | 52, 29, B, DZIAŁALNOŚĆ ŚRÓDLĄDOWYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH |
| | 15 | 52, 29, C, DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH |
| | 16 | 53, 20, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ POCZTOWA I KURIERSKA |
| | 17 | 58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK |

Identyfikator wydruku: RP/352910/5/20121011142835

Strona 6 z 9

| | |
|----|---|
| 18 | 58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH) |
| 19 | 58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET |
| 20 | 58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW |
| 21 | 58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICTWA |
| 22 | 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICTWA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH |
| 23 | 58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICTWA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA |
| 24 | 59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH |
| 25 | 59, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ POSTPRODUKCYJNA ZWIĄZANA Z FILMAMI, NAGRANIAMI WIDEO I PROGRAMAMI TELEWIZYJNYMI |
| 26 | 59, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DYSTRYBUCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH |
| 27 | 59, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PROJEKCJĄ FILMÓW |
| 28 | 59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH |
| 29 | 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM |
| 30 | 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI |
| 31 | 62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI |
| 32 | 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH |
| 33 | 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ |
| 34 | 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH |
| 35 | 63, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI INFORMACYJNYCH |
| 36 | 63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE I NDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA |
| 37 | 64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE |
| 38 | 64, 91, Z, LEASING FINANSOWY |
| 39 | 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW |
| 40 | 64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE I NDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH |
| 41 | 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH |
| 42 | 66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIĘSIONYCH STRAT |
| 43 | 66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE |
| 44 | 68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK |
| 45 | 68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI |
| 46 | 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH |
| 47 | 70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA |
| 48 | 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA |
| 49 | 71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY |
| 50 | 71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE |
| 51 | 71, 20, A, BADANIA I ANALIZY ZWIĄZANE Z JAKOŚCIĄ ŻYWNOSCI |
| 52 | 71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE |
| 53 | 72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII |

Identyfikator wydruku: RP/352910/5/20121011142835

Strona 7 z 9

| | |
|----|---|
| 54 | 72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNI CZYCH I TECHNICZNYCH |
| 55 | 72, 20, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK SPOŁECZNYCH I HUMANISTYCZNYCH |
| 56 | 73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH |
| 57 | 73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI |
| 58 | 73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH |
| 59 | 73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET) |
| 60 | 73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH |
| 61 | 73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ |
| 62 | 74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA |
| 63 | 74, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ FOTOGRAFICZNA |
| 64 | 74, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI |
| 65 | 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS NIE SKLASYFIKOWANA |
| 66 | 77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAW CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM |
| 67 | 78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW |
| 68 | 78, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI PRACY TYMCZASOWEJ |
| 69 | 78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW |
| 70 | 81, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ZAGOSPODAROWANIEM TERENÓW ZIELENI |
| 71 | 82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACJĄ I OBSŁUGĄ BIURA |
| 72 | 82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA |
| 73 | 82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER) |
| 74 | 82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW |
| 75 | 82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE I NKASA I BIURA KREDYTOWE |
| 76 | 82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE I DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEKS NIE SKLASYFIKOWANA |
| 77 | 85, 52, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI ARTYSTYCZNEJ |
| 78 | 85, 53, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI Z ZAKRESU NAUKI JAZDY I PIŁOTAŻU |
| 79 | 85, 59, A, NAUKA JĘZYKÓW OBCYCH |
| 80 | 85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEKS NIE SKLASYFIKOWANE |
| 81 | 85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ |
| 82 | 90, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSTAWIANIEM PRZEDSTAWIENI ARTYSTYCZNYCH |
| 83 | 90, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA WYSTAWIANIE I PRZEDSTAWIENI ARTYSTYCZNYCH |
| 84 | 96, 04, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z POPRAWĄ KONDYCJI FIZYCZNEJ |
| 85 | 96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIE SKLASYFIKOWANA |

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
|------------------|-------------------|---------------|----------------|
|------------------|-------------------|---------------|----------------|

Identyfikator wydruku: RP/352910/5/20121011142835

Strona 8 z 9

| | | | |
|---|---|------------|-------------------------|
| 1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | 25.05.2011 | 01.01.2010 - 09.04.2010 |
| | 2 | 25.05.2011 | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
| | 3 | 01.10.2012 | 1.01.2011 - 31.12.2011 |
| 2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta | 1 | ***** | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
| | 2 | ***** | 1.01.2011 - 31.12.2011 |
| 3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego | 1 | ***** | 01.01.2010 - 09.04.2010 |
| | 2 | ***** | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
| | 3 | ***** | 1.01.2011 - 31.12.2011 |
| 4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 1 | ***** | 30.03.2010 - 31.12.2010 |
| | 2 | ***** | 1.01.2011 - 31.12.2011 |

| |
|--|
| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej |
|--|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---|
| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

Dział 4

| |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|----------------------------|
| Rubryka 2 - Wierzytelności |
|----------------------------|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|--|
| Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania |
|--|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---|
| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

Dział 5

Identyfikator wydruku: RP/352910/5/20121011142835

Strona 9 z 9

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 11.10.2012

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

6.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

S T A T U T

**SPÓŁKI
BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE
SPÓŁKA AKCYJNA**

tekst jednolity

Bielsko-Biała, 2012 rok

I. OŚWIADCZENIE O ZAWIĄZANIU SPÓŁKI AKCYJNEJ

Stawający (zwani dalej Wspólnikami lub Akcjonariuszami) oświadczają, że celem prowadzenia działalności zarobkowej zawiązują niniejszym Spółkę Akcyjną i nadają jej Statut o poniższej treści.

II. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

Spółka działa pod firmą: Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. W dalszej części Statutu Spółka Akcyjna, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zwana będzie Spółką.

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Bielsko-Biała.

Artykuł 3.

1. Założycielami spółki są:
 - 1) Bogdan Pukowiec;
 - 2) Sławomir Jarosz;
 - 3) AUXILIUM Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka Akcyjna;
 - 4) Robert Jaruga;
 - 5) Maciej Dudek;
 - 6) Jerzy Pryszcz;
2. Spółka powstała w wyniku połączenia, 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.
3. W związku z treścią ust. 2 i stosownie do art. 494 §1 kodeksu spółek handlowych, z dniem wpisu do odpowiedniego rejestru Spółka staje się podmiotem wszelkich praw i obowiązków spółek, o których mowa w ust. 2, a uczestniczący w połączeniu Wspólnicy (Założyciele) stają się Akcjonariuszami Spółki.

Artykuł 4.

Spółka działa na podstawie kodeksu spółek handlowych i innych właściwych przepisów prawa polskiego.

Artykuł 5.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i zagranicą.

2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i zagranicą, jak również tworzyć i przystępować do spółek prawa handlowego i cywilnego.

Artykuł 6.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 7.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z polską klasyfikacją działalności (PKD) jest:

- 1) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów — 46.11.Z
- 2) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych — 46.12.Z
- 3) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych — 46.13.Z
- 4) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów — 46.14.Z
- 5) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych — 46.15.Z
- 6) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych — 46.16.Z
- 7) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych — 46.17.Z
- 8) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów — 46.18.Z
- 9) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju — 46.19.Z
- 10) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy — 52.21.Z
- 11) Działalność usługowa wspomagająca transport morski — 52.22.A
- 12) Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy — 52.22.B
- 13) Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy — 52.23.Z
- 14) Działalność śródlądowych agencji transportowych — 52.29.B
- 15) Działalność pozostałych agencji transportowych — 52.29.C
- 16) Pozostała działalność pocztowa i kurierska — 53.20.Z
- 17) Wydawanie książek — 58.11.Z
- 18) Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) — 58.12.Z
- 19) Wydawanie gazet — 58.13.Z
- 20) Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków — 58.14.Z
- 21) Pozostała działalność wydawnicza — 58.19.Z
- 22) Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych — 58.21.Z
- 23) Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania — 58.29.Z

- 24) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych — 59.11.Z
- 25) Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi — 59.12.Z
- 26) Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych — 59.13.Z
- 27) Działalność związana z projekcją filmów — 59.14.Z
- 28) Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych — 59.20.Z
- 29) Działalność związana z oprogramowaniem — 62.01.Z
- 30) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki — 62.02.Z
- 31) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi — 62.03.Z
- 32) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych — 62.09.Z
- 33) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność — 63.11.Z
- 34) Działalność portali internetowych — 63.12.Z
- 35) Działalność agencji informacyjnych — 63.91.Z
- 36) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana — 63.99.Z
- 37) Pozostałe pośrednictwo pieniężne — 64.19.Z
- 38) Leasing finansowy — 64.91.Z
- 39) Pozostałe formy udzielania kredytów — 64.92.Z
- 40) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych — 64.99.Z
- 41) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych — 66.19.Z
- 42) Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat — 66.21.Z
- 43) Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne — 66.29.Z
- 44) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek — 68.10.Z
- 45) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi — 68.20.Z
- 46) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych — 70.10.Z
- 47) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja — 70.21.Z
- 48) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania — 70.22.Z
- 49) Działalność w zakresie architektury — 71.11.Z
- 50) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne — 71.12.Z
- 51) Badania i analizy związane z jakością żywności — 71.20.A
- 52) Pozostałe badania i analizy techniczne — 71.20.B
- 53) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii — 72.11.Z
- 54) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych — 72.19.Z

- 55) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych — 72.20.Z
- 56) Działalność agencji reklamowych — 73.11.Z
- 57) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji — 73.12.A
- 58) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych — 73.12.B
- 59) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) — 73.12.C
- 60) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach — 73.12.D
- 61) Badanie rynku i opinii publicznej — 73.20.Z
- 62) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania — 74.10.Z
- 63) Działalność fotograficzna — 74.20.Z
- 64) Działalność związana z tłumaczeniami — 74.30.Z
- 65) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana — 74.90.Z
- 66) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim — 77.40.Z
- 67) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników — 78.10.Z
- 68) Działalność agencji pracy tymczasowej — 78.20.Z
- 69) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników — 78.30.Z
- 70) Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni — 81.30.Z
- 71) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura — 82.11.Z
- 72) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura — 82.19.Z
- 73) Działalność centrów telefonicznych (call center) — 82.20.Z
- 74) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów — 82.30.Z
- 75) Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe — 82.91.Z
- 76) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana — 82.99.Z
- 77) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej — 85.52.Z
- 78) Pozaszkolne formy edukacji z zakresu nauki jazdy i pilotażu — 85.53.Z
- 79) Nauka języków obcych — 85.59.A
- 80) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane — 85.59.B
- 81) Działalność wspomagająca edukację — 85.60.Z
- 82) Działalność związana z wystawianiem przedstawień artystycznych — 90.01.Z
- 83) Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych — 90.02.Z
- 84) Działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej — 96.04.Z
- 85) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana — 96.09.Z

IV. KAPITAŁ SPÓŁKI

Artykuł 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 367.500,00 PLN (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych).
2. W Spółce tworzy się również kapitał zapasowy, dodatkowy kapitał rezerwowy i fundusz inwestycyjny. Przeznaczenie środków na kapitały i fundusze, o których mowa w niniejszym ustępie, należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a o sposobie ich wykorzystania decyduje Zarząd, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia inaczej nie stanowi. Nie dotyczy to kapitału zapasowego, do którego stosuje się reguły przewidziane w art. 396 kodeksu spółek handlowych.
3. Spółka, na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, może tworzyć inne niż określone w ust. 2 kapitały i fundusze, decydując jednocześnie o sposobie ich zasilania i zasadach wydatkowania zgromadzonych na nich środków.

Artykuł 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy groszy) każda akcja oraz 1175000 (milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 1 do 1175000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy groszy) każda akcja.
2. Wszystkie akcje wymienione w ust. 1 obejmują osoby wymienione w art. 3 Statutu (Założyciele), zgodnie z parytetem wymiany udziałów spółek, ustalonym w planie połączenia spółek z dnia 27 maja 2009 r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 roku, czyli:
 - 1) pierwszy z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 1.093.500 (jeden milion dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji serii A o numerach od 0000001 do 1093500;
 - 2) drugi z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 1.094.000 (jeden milion dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji serii A o numerach od 1093501 do 2187500;
 - 3) trzeci z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o numerach od 2187501 do 2437500;
 - 4) czwarty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2437501 do 2462500;
 - 5) piąty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2462501 do 2487500;
 - 6) szósty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 12.500 (dwanaście tysięcy pięć) akcji serii A o numerach od 2487500 do 2500000;

Artykuł 10.

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania Spółki do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż $\frac{3}{4}$ kapitału zakładowego (kapitał

docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.
3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.
4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
5. Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

Artykuł 11.

1. Akcje na okaziciela podlegają zamianie na akcje imienne wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Zarządu. Akcje imienne podlegają również zamianie na akcje na okaziciela, wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Zarządu.
2. Zbywanie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Zarząd.

Artykuł 12.

Jeżeli akcje imienne zamierza zbyć jeden z Założycieli, prawo pierwokupu, opisane w art. 11 ust. 9 przysługuje w pierwszej kolejności pozostałym Założycielom. Dopiero w razie nieskorzystania przez Założycieli z prawa pierwokupu lub skorzystania przez nich z tego prawa tylko w części, prawo pierwokupu pozostałej części akcji przysługuje pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, na równi z Założycielami, na zasadach przewidzianych w art. 11 ust. 10.

Artykuł 13.

1. Spadkobiercy Akcjonariuszy – osób fizycznych dziedziczą posiadane przez nich akcje Spółki bez ograniczeń, zgodnie z obowiązującym ich pożarkiem dziedziczenia.
2. Następcy lub kontynuatorzy prawni innych niż wymienieni w ust. 1 Akcjonariusze Spółki, bez względu na rodzaj lub tytuł prawny następstwa lub kontynuacji, mogą objąć akcje imienne Spółki wyłącznie za zgodą Zarządu.
3. W przypadku gdy Zarząd nie wyrazi zgody, o której mowa w ust. 2, do będących jej przedmiotem akcji imiennych, w zakresie wyliczenia należnego następcom prawnym lub kontynuatorom wynagrodzenia stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu o umorzeniu akcji.

Artykuł 14.

1. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem, a na wniosek Akcjonariusza także bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością $\frac{3}{4}$ oddanych głosów (z zastrzeżeniem art. 33 ust. 2 pkt 8) oraz obniżenia

kapitału zakładowego, chyba że prawo nie wymaga w danym przypadku obniżenia kapitału zakładowego.

2. Umorzenie przymusowe następuje w przypadku:
 - 1) Działania Akcjonariusza na szkodę Spółki, co stwierdza Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy;
 - 2) Ogłoszenia upadłości lub likwidacji Akcjonariusza, o czym Walne Zgromadzenie może zdecydować w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy;
 - 3) Wskazaniem w art. 13 ust. 3.
3. Zarząd może postanowić o przyznaniu Akcjonariuszowi, którego akcje podlegają umorzeniu, świadectw użytkowych bez określania ich wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. Do zbywania imiennych świadectw użytkowych stosuje się odpowiednio przepisy o zbywaniu akcji imiennych.
4. W sprawach opisanych w ust. 2 pkt 2-3, nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia, stosownie do art. 359 §6 kodeksu spółek handlowych. Wynagrodzenie za akcje umorzone ustala wówczas Rada Nadzorcza.

Artykuł 15.

1. Zastawienie akcji imiennych i ustanowienie na nich użytkowania wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Zarząd.
2. Zastawnik i użytkownik akcji mogą wykonywać prawo głosu z akcji wyłącznie za zgodą Zarządu, która w każdej chwili może zostać odwołana bez podania przyczyny.

V. WŁADZE SPÓŁKI

Artykuł 16.

Władzami Spółki są;

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

ZARZĄD

Artykuł 17.

Zarząd Spółki jest wieloosobowy i składa się od dwóch do trzech Członków. Kadencja Zarządu trwa pięć lat, chyba że uchwała o powołaniu Członków Zarządu lub akt ich powołania stanowi inaczej.

Artykuł 18.

1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.
2. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom określa szczegółowo Regulamin Zarządu.
3. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał, zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje Prezes Zarządu.

Artykuł 19.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnionych jest każdy z Członków Zarządu działający samodzielnie.

Artykuł 20.

1. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z Członkami Zarządu, ustala ich wynagrodzenie i reprezentuje Spółkę w sporach z Członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej Członków do dokonania takich czynności prawnych.
2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Uprawnienia pracodawcy w stosunku do pracowników Spółki wykonuje każdy z Członków Zarządu, który w szczególności zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala wynagrodzenie na zasadach określonych przez obowiązujące przepisy.

Artykuł 21.

Zarząd upoważniony jest, za zgodą Rady Nadzorczej, do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, w trybie i na zasadach określonych w art. 349 kodeksu spółek handlowych.

RADA NADZORCZA

Artykuł 22.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu Członków. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Kadencja poszczególnych Członków Rady Nadzorczej nie musi być równa. Członków Rady Nadzorczej powołuje, odwołuje i zawieszają w czynnościach Walne Zgromadzenie.

Artykuł 23.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo

wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy jej obradom, bez prawa głosu – chyba że został ponownie do Rady wybrany – do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

Artykuł 24.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem trzech tygodni od dnia złożenia wniosku.

Artykuł 25.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków doręczone co najmniej na trzy dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Zaproszenie wysłane może być na piśmie lub za pośrednictwem środka porozumiewania się na odległość.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb podejmowania uchwał.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
4. W przypadku głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali pisemnie powiadomieni o treści projektu uchwały. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin określający szczegółowy tryb działania. Regulamin zatwierdza Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
6. Wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Artykuł 26.

1. Rada Nadzorcza może delegować swoich Członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
2. W przypadku zawieszenia lub odwołania Członka lub Członków Zarządu, Rada może delegować jednego lub kilku swoich Członków do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu.
3. Jeśli Walne Zgromadzenie wybierze Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, Członkowie Rady wybrani przez każdą z grup mogą delegować jednego Członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Artykuł 27.

1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.

2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, oraz spraw wskazanych w innych postanowieniach Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) Zatwierdzanie kierunków rozwoju Spółki i programów jej działania.
 - 2) Ocena rocznego sprawozdania finansowego, oraz rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
 - 3) Wybór biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe Spółki.
 - 4) Składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1 i pkt 2.
 - 5) Wyrażanie opinii i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zasad przygotowanych przez Zarząd, a dotyczących podziału zysku, w tym określania kwoty przeznaczonej na wpłaty na poszczególne fundusze, kwoty przeznaczone na dywidendy i terminów wypłaty dywidend, lub zasad pokrycia strat.
 - 6) Powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu.
 - 7) Ustalanie wynagrodzenia dla Członków Zarządu.
 - 8) Delegowanie czasowe Członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego lub części Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać, w tym także w przypadku złożenia rezygnacji przez Członka lub Członków Zarządu.
3. Rada Nadzorcza upoważniona jest do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.
4. Członkowie Zarządu obowiązani są wziąć udział w posiedzeniach Rady i składać stosowne wyjaśnienia, ilekroć Rada lub jej Przewodniczący podejmie taką decyzję.

WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 28.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie najpóźniej sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje również Rada Nadzorcza, o ile Zarząd nie zrobi tego w przewidzianym prawem terminie.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub jej Przewodniczącego, a także na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, ilekroć uzna to za wskazane, a także Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub dysponujący co najmniej połową głosów w Spółce. W tym ostatnim przypadku Akcjonariusz lub Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w ust. 2.
4. Akcjonariusz lub Akcjonariusze będący łącznie właścicielami co najmniej jednej czwartej akcji w kapitale zakładowym lub dysponujący jedną czwartą głosów w Spółce, mogą

zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dla przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 26 ust. 3.

5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie, jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących jedną dwudziestą akcji w kapitale zakładowym lub dysponujących taką liczbą głosów w Spółce Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 3.

Artykuł 29.

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.
2. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze (Akcjonariusz) reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego w Spółce, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w ust. 2 zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 30.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, Krakowie, Katowicach, Wrocławiu lub w siedzibie Spółki.

Artykuł 31.

(uchylony)

Artykuł 32.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, o ile niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:
 - 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcia uchwały o podziale i przeznaczeniu zysku albo o pokryciu straty,
 - 3) udzielenia Członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ oddanych głosów w sprawach:
 - 1) zmiany Statutu, w tym emisji nowych akcji,
 - 2) emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
 - 3) połączenia Spółki z inną Spółką,
 - 4) rozwiązania Spółki,
 - 5) zbycia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
 - 6) obniżenia kapitału zakładowego,
 - 7) podwyższenia kapitału zakładowego,
 - 8) umorzenia akcji, z zastrzeżeniem art. 415 §4 kodeksu spółek handlowych,

3. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.
4. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o sfinansowaniu przez Spółkę kosztów ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, z tytułu szkód wyrządzonych przez nich osobom trzecim w związku z pełnieniem przez nich funkcji w tych organach.
5. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości albo w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 33.

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach do władz Spółki oraz nad wnioskami o odwołanie Członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w innych sprawach osobowych.
2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Artykuł 34.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.
3. W razie gdyby Przewodniczący Rady Nadzorczej, z jakichkolwiek powodów, nie mógł utworzyć Walnego Zgromadzenia i nie wskazał zastępcy, zastępuje go inny Członek Rady Nadzorczej.

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 35.

Organizację Spółki określa Regulamin Organizacyjny, przygotowany przez Zarząd i uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 36.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Artykuł 37.

1. W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe na ostatni dzień roku obrotowego, w

tym bilans, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.

2. Pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki zostanie sporządzony za okres od dnia rejestracji Spółki do 31 grudnia 2010r.

Artykuł 38.

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - 1) kapitał zapasowy,
 - 2) fundusz inwestycji,
 - 3) dodatkowy kapitał rezerwowy,
 - 4) dywidendy,
 - 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Rada Nadzorcza. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu 6 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.
3. Zgromadzenie Akcjonariuszy może ustalić inny niż data odbycia Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dzień dywidendy, stosownie do postanowień kodeksu spółek handlowych.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 39.

1. Spółka, w razie zaistnienia takiego obowiązku, zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, jeżeli inne przepisy nie stanowią inaczej.

6.3. Definicje i objaśnienia skrótów

| | |
|---|---|
| Akcje serii A | 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł |
| Akcje serii B | 1 175 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł |
| Akcjonariusz | Uprawniony z Akcji Spółki |
| ASO | Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| Autoryzowany Doradca | Rubicon Partners Corporate Finance S.A. z siedzibą w Warszawie |
| Dokument Informacyjny | Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii A i B w związku z wprowadzeniem ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW. |
| Dz. U. | Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polski |
| Emitent | Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku-Białej |
| EUR, EURO, Euro | Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej |
| Giełda, GPW, GPW S.A. | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| GUS | Główny Urząd Statystyczny |
| KDPW, KDPW S.A., Depozyt | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie |
| Kodeks Cywilny, K.c. | Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 z późn. zmianami) |
| Kodeks spółek handlowych, K.s.h. | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) |
| Komisja, KNF | Komisja Nadzoru Finansowego |
| KRS | Krajowy Rejestr Sądowy |
| MSR | Międzynarodowe Standardy Rachunkowości |
| NBP | Narodowy Bank Polski |
| Ordynacja podatkowa | Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60) |
| Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| PKB | Produkt Krajowy Brutto |
| Prawo Dewizowe | Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami) |
| Rada Nadzorcza, RN | Rada Nadzorcza Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku-Białej |
| Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) |
| Spółka | Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku-Białej |
| UOKiK | Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów |
| USD | Dolar amerykański, waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej |
| Ustawa o KRS | Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz. U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209 ze zm.) |
| Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384) |
| Ustawa o ochronie | Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. |

| | |
|---|--|
| konkurencji i konsumentów | U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331) |
| Ustawa o ochronie niektórych praw konsumentów | Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r. Nr 22, poz. 271, z późn. zm.) |
| Ustawa o ofercie publicznej | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.) |
| Ustawa o opłacie skarbowej | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz. U. z 2006 r. Nr 225, poz. 1635 z późn. zm.) |
| Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307) |
| Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami) |
| Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649) |
| Ustawa o podatku od spadków i darowizn | Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. 2009 r. Nr 93 poz. 768 z późn. zm.) |
| Ustawa o rachunkowości, UoR | Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) |
| Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej | Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (tekst jednolity: Dz. U. 2007 r. Nr 155, poz. 1095 z późn. zm.) |
| WZ, Walne Zgromadzenie | Walne Zgromadzenie Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku-Białej |
| Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta | Zarząd Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A z siedzibą w Bielsku-Białej |
| Zarząd Giełdy | Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| Złoty, zł, PLN | Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. z 1994 r. Nr 84, poz. 386 z późn. zm.) |