

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu sprawozdania finansowego
obejmującego okres od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 30 września 2005 roku**

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BETACOM Spółki Akcyjnej.

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego BETACOM Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej 31 A, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 30 września 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **43.354** tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 30 września 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **409** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **601** tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 30 września 2005 roku o kwotę **6.775** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Wyniki przeprowadzonego przeglądu wskazują, że:

1. Produkcja w toku wykazana w aktywach na dzień 30 września 2005 roku dotyczy również niezakończonych zleceń usługowych o okresie realizacji dłuższym niż sześć miesięcy, wobec czego Spółka powinna dokonać wyceny tych zleceń zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zdaniem Zarządu udział przychodów z niezakończonych usług w całości przychodów operacyjnych okresu sprawozdawczego nie jest istotny – nie przekracza 2,5% - dlatego Spółka nie zastosowała metody wyceny określonej w ustawie o rachunkowości jak też nie dysponowała na dzień przeglądu aktualnymi danymi finansowymi w zakresie umożliwiającym określenie stopnia zawansowania prac. Produkcja aktywowana na dzień bilansowy obejmuje m.in. koszty usług realizowanych przez Spółkę w łącznej kwocie 877 tys. zł, dla których do dnia wydania niniejszego raportu nie zostały zawarte umowy o świadczenie usług, ani też sprzedaż usług nie została zafakturowana, dlatego też nie jesteśmy w stanie ustosunkować się do wyceny tej pozycji w sprawozdaniu finansowym. Zdaniem Zarządu istnieje duże prawdopodobieństwo uzyskania przychodów ze sprzedaży przewyższających wartość aktywowanej produkcji.
2. Spółka nie rozliczyła do dnia wydania niniejszego raportu spisu z natury towarów przeprowadzonego na dzień 30 września 2005 roku. Według oświadczenia Zarządu skutki finansowe stwierdzonych różnic inwentaryzacyjnych nie są znaczące – nie przekraczają 5% wartości zapasów na dzień bilansowy - i obciążąły wynik finansowy II półrocza. W wyniku zmiany systemu magazynowego Spółka nie jest w stanie sporządzić analizy stanu zapasów prezentującej okresy zalegania poszczególnych pozycji sprzed daty instalacji nowego systemu magazynowego. Ponieważ potwierdzenie stanu ilościowego oraz wyceny zapasów na dzień bilansowy nie było możliwe za pomocą innych procedur, nie jesteśmy w stanie potwierdzić prawidłowości wyceny tej pozycji w sprawozdaniu finansowym.

Za wyjątkiem powyższego, przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 września 2005 roku oraz jej wynik finansowy za okres od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 30 września 2005 roku zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186 poz. 1921 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 49 poz. 463).

Zwracamy uwagę na fakt, że stosownie do przepisu § 18 ust.2 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisji oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004 r. nr 184, poz.1921), Spółka miała obowiązek we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zamieścić wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz danych porównywalnych, dotyczących co najmniej aktywów netto i wyniku finansowego netto pomiędzy ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym danymi zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości a danymi zgodnymi z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej lub US GAAP.

W oparciu o § 18 ust.2 pkt. 5 wspomnianego wyżej rozporządzenia, Spółka zamieściła w punkcie 13 wprowadzenia do sprawozdania finansowego szczegółowe przyczyny nieujawnienia wartościowych różnic pomiędzy danymi zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości a danymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej lub US GAAP, w obszarach, w których wyliczenie takich różnic nie było możliwe.

Warszawa, dnia 2 grudnia 2005 roku.

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Biegły dokonujący przeglądu
Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ident. 9841/7325

Działający w imieniu BDO Polska Sp. zo.o.
dr André Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.