

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-Q 4/2003

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **Betacom S.A.**

podaje do wiadomości raport kwartalny za IV kwartał roku obrotowego 20

dnia 2004-05-14

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-04-01 do 2003-03-31	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 2004-05-13 do 2004-05-13	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-04-01 do 2003-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 169	53 738	12 679	12 199
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 598	2 403	758	545
III. Zysk (strata) brutto	3 395	2 606	715	592
IV. Zysk (strata) netto	2 281	1 852	481	420
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 413	1 738	-1 141	395
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	386	-2 144	81	-487
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 366	266	2 817	60
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 339	-139	1 757	-32
IX. Aktywa razem	37 668	13 799	7 938	3 132
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 354	9 329	3 868	2 118
XI. Zobowiązania długoterminowe	101	447	21	101
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 593	8 505	3 497	1 931
XIII. Kapitał własny	18 853	4 470	3 973	1 015
XIV. Kapitał zakładowy	2 020	1 400	426	318
XV. Liczba akcji	2 020	1 400	426	318
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,12	1,32		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,33	3,19	2,00	1,00

BILANS

	stan na 2004-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-12-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	3 244	3 522	3 451	2 332
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	844	918	1 005	259
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 079	1 458	1 296	1 794
4. Inwestycje długoterminowe		816	820	4
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		816	820	4
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			4	4
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			4	4
b) w pozostałych jednostkach		816		
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			816	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321	330	330	275
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	321	330	330	275
II. Aktywa obrotowe	34 423	30 633	10 348	29 035
1. Zapasy	2 110	2 714	1 113	2 197
2. Należności krótkoterminowe	23 712	27 181	8 305	26 501
2.2. Od pozostałych jednostek	23 712	27 181	8 305	26 501
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 335	432	656	174
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 335	432	656	174
a) w jednostkach powiązanych		1	1	1
b) w pozostałych jednostkach	142	160	535	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 193	271	120	173
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	267	306	274	163
A k t y w a r a z e m	37 668	34 155	13 799	31 367
P a s y w a				
I. Kapitał własny	18 853	5 856	4 470	3 542
1. Kapitał zakładowy	2 020	1 400	1 400	1 400
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-350			
4. Kapitał zapasowy	15 408	3 577	1 725	1 460
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-507	-507	-507	-242
8. Zysk (strata) netto	2 282	1 386	1 852	924
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 354	28 299	9 329	27 825
1. Rezerwy na zobowiązania	1 753	473	240	57
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93	69	76	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		43	44	22
b) krótkoterminowa		43	44	22
1.3. Pozostałe rezerwy	1 660	361	120	35
b) krótkoterminowe	1 660	361	120	35
2. Zobowiązania długoterminowe	101	447	447	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	101	447	447	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16 593	23 675	8 505	23 799
3.2. Wobec pozostałych jednostek	16 499	23 611	8 441	23 761
3.3. Fundusze specjalne	95	64	64	38
4. Rozliczenia międzyokresowe	367	3 704	137	3 969
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	367	3 704	137	3 969
a) długoterminowe	52	52	52	
b) krótkoterminowe	315	3 652	85	3 969
P a s y w a r a z e m	37 668	34 155	13 799	31 367
Wartość księgowa	18 853	5 856	4 470	3 542
Liczba akcji	2 020	1 400	1 400	1 400

	stan na 2004-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-12-31 koniec popr. kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-12-31 koniec popr. kwartału / 2002
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,33	4,00	3,19	3,00

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2004-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-12-31 koniec popr. kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-12-31 koniec popr. kwartału / 2002
2. Zobowiązania warunkowe	181	513	211	263
- udzielonych gwarancji i poręczeń	181	513	211	263
Pozycje pozabilansowe, razem	181	513	211	263

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał / 2003 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartał / 2002 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-04-01 do 2003-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 853	60 169	12 553	53 738
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 703	7 640	365	3 104
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 150	52 529	12 188	50 634
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 982	48 027	10 396	46 161
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	981	4 018	565	2 384
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 001	44 009	9 831	43 777
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 871	12 142	2 157	7 577
IV. Koszty sprzedaży	3 138	7 103	657	3 630
V. Koszty ogólnego zarządu	465	1 571	381	1 494
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 268	3 468	1 119	2 453
VII. Pozostałe przychody operacyjne	906	906	9	27
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			8	26
3. Inne przychody operacyjne	906	906	1	1
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	636	776	75	77
3. Inne koszty operacyjne	636	776	75	77
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 538	3 598	1 053	2 403
X. Przychody finansowe	-66	381	397	415
2. Odsetki, w tym:	-92	343	352	360
5. Inne	26	387	45	54
XI. Koszty finansowe	85	614	134	226
1. Odsetki, w tym:	70	519	24	112
4. Inne	15	95	110	114
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1 387	3 365	1 316	2 592
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-2	30	4	14
1. Zyski nadzwyczajne	4	83	4	32
2. Straty nadzwyczajne	6	53		18
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 385	3 395	1 320	2 606
XV. Podatek dochodowy	489	1 113	392	754
a) część bieżąca	457	1 087	371	733
b) część odroczone	32	26	21	21
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	896	2 282	928	1 852

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	4 kwartał / 2003 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartał / 2002 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-04-01 do 2003-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 856	4 470	2 618	2 618
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 856	4 470	2 618	2 618
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 400	1 400	1 400	1 400
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	620	620		
a) zwiększenia (z tytułu)	620	620		
- emisji akcji (wydania udziałów)	620	620		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 020	2 020	1 400	1 400
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-350	-350		
a) zwiększenia (z tytułu)	-350	-350		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-350	-350		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 577	3 577	1 460	1 460
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	11 831	11 831		
a) zwiększenia (z tytułu)	11 831	11 831		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	11 831	11 831		
- z podziału zysku (ustawowo)			265	265
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 408	15 408	265	1 725
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			-242	-242
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			265	265
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			265	265
- podział zysku (na kapitał zapasowy)			-265	-265
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			-265	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	507	507	507	507
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	507	507	507	507
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	507	507	507	507
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-507	-507	-265	-507
8. Wynik netto	896	2 282	928	1 852
a) zysk netto	896	2 282	928	1 852
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 853	18 853	928	4 470

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał / 2003 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartał / 2002 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-04-01 do 2003-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-3 880	-4 594	756	1 738
I. Zysk (strata) netto	896	2 282	928	1 852
II. Korekty razem	-4 776	-6 876	-172	-114
2. Amortyzacja	218	748	219	518
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			-205	-205
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej			-26	-26
6. Zmiana stanu rezerw	1 273	1 513	182	182
7. Zmiana stanu zapasów	603	-998	-37	-37
8. Zmiana stanu należności	2 261	-16 616	21 813	-3 745
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 710	8 240	-19 216	3 267
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 288	247	-4 023	-68
11. Inne korekty		-929		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 699	-5 413	756	1 738
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	986	386		
I. Wpływy	1	5	234	234
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			29	29
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1	5	205	205
a) w jednostkach powiązanych	1	5	205	205
- odsetki			205	205
II. Wydatki	166	438	1 309	2 378
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	229	-373	596	1 473
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-6	-8		
3. Na aktywa finansowe, w tym:			905	905
b) w pozostałych jednostkach			905	905
- nabycie aktywów finansowych			905	905
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	986	386	-1 075	-2 144
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	11 901	13 366		
I. Wpływy	10 644	13 100	266	266
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	13 100	13 100		
2. Kredyty i pożyczki			266	266
II. Wydatki	725	-266		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 257	-266		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 901	13 366	266	266
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 188	8 339	-139	-139
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			-139	-139
F. Środki pieniężne na początek okresu	-266	-146	-1	259
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 922	8 193	-53	120

"KOMENTARZ"

**Komentarz
do sprawozdania Betacom S.A.
za IV kwartał
roku obrotowego trwającego od 1 kwietnia 2003 roku do 31 marca 2004 roku**

Prezentowane dane finansowe Betacom S.A. za IV kwartał roku obrotowego 2003/2004 zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późn. zm.).

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2001 roku, z wyjątkiem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zmienionych lub wprowadzonych znowelizowaną ustawą o rachunkowości w następującym zakresie:

- 1 przy wycenie środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w budowie uwzględniono konieczność dokonywania odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości;
- 2 prawo wieczystego użytkowania gruntów przeniesiono do pozycji środki trwałe;
- 3 dotychczasowe inwestycje rozpoczęte przeniesiono do pozycji - środki trwałe w budowie; pozycję majątku nabytego w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, którą wcześniej wykazywano w środkach trwałych, zaliczono do inwestycji;
- 4 środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu zawartych w 2002 roku, spełniających co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy, zaliczono do majątku Spółki;
- 5 należności objęto odpisami aktualizującymi;
- 6 zweryfikowano rozliczenia międzyokresowe kosztów pod kątem prawdopodobieństwa aktywu do generowania korzyści ekonomicznych w przyszłości;
- 7 koszty wytworzenia produktów skalkulowano zgodnie z nowym brzmieniem definicji: koszt ten obejmuje koszty bezpośrednie pozostające w bezpośrednim związku z produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu;
- 8 uwzględniono nowe pozycje w zakresie pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych: strata lub zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych i ze zbycia aktywów finansowych;
- 9 aktywowano wartość ujemnych różnic przejściowych z tytułu podatku odroczonego.
- 10 Zmieniono zasady klasyfikacji przychodów z tytułu umowy dzierżawy sprzętu komputerowego.

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W IV kwartale roku obrotowego Emitent podpisał dwie istotnie znaczące dla działalności Spółki umowy, tj.:

- 11 umowę pomiędzy odbiorcą z sektora finansowego, której przedmiotem jest realizacja projektu przebudowy sieci, świadczenia usług serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego, oraz przeprowadzenie szkoleń dla pracowników - łączna

wartość przedmiotu umowy brutto wynosi 3.067.856,84 PLN

- 12 umowę pomiędzy odbiorcą z branży energetycznej, której przedmiotem jest dostawa, montaż i uruchomienie macierzy SAN - łączna wartość przedmiotu umowy brutto wynosi 3.097.763,00 PLN.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Na dzień 31 marca 2004 stan rezerw z tytułu decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej roku wynosi 320.000,00 zł.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Betacom S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień 14 maja 2004 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

- Robert Fręchowicz posiadający 271.652 akcji, w tym 208.125 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 36.875 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 16.652 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, oraz 10.000 akcji serii F, dających udział w kapitale zakładowym 13,44 %,
- Jarosław Gutkiewicz posiadający 255.000 akcji, w tym 208.125 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 36.875 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, oraz 10.000 akcji serii F, dających udział w kapitale zakładowym 12,62 %
- Mirosław Załęski posiadający 227.943 akcji, w tym 138.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 36.250 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 42.943 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, oraz 10.000 akcji serii F, dających udział w kapitale zakładowym 11,28 %
- Janusz Smoczyński posiadający 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, oraz 60.000 akcji serii F, dających udział w kapitale zakładowym 9,90 %
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych z siedzibą w Warszawie posiadający 169.715 akcji zwykłych na okaziciela, które stanowią 8,4 % w kapitale zakładowym.

4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Betacom S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące.

W czwartym kwartale 2004 roku nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Betacom S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące. Mirosław Załęski, Jarosław Gutkiewicz, Robert Fręchowicz, Jacek Woźniakowski nabyli po 10.000 akcji serii F, Janusz Smoczyński 60.000 akcji serii F.

5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Emitent nie zawarł jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO.

6. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Spółka nie udziela poręczeń ani gwarancji innym podmiotom, za wyjątkiem gwarancji udzielanych w ramach umowy o udzieleniu gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Allianz Polska S.A.