

BETACOM
Spółka Akcyjna
ul. Połczyńska 31 A
01-377 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 kwietnia 2005 roku do 31 marca 2006 roku

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	6
II.	ANALIZA FINANSOWA	11
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

BETACOM Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Połczyńska 31 A.

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

- informatyka i działalność pokrewna,
- doradztwo i działalność w zakresie oprogramowania i dostarczania oprogramowania,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych,
- pozostała działalność związana z informatyką,
- telekomunikacja,
- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- wynajem maszyn i urządzeń biurowych łącznie ze sprzętem komputerowym,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- reklama,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- budownictwo,
- wykonanie instalacji budowlanych,
- budowlane prace wykończeniowe,
- działalność wydawnicza; poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- obsługa nieruchomości,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- badania i analizy techniczne,
- sprzedaż hurtowa realizowana na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu,
- pozostała sprzedaż hurtowa,
- przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów,
- leasing finansowy,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

W badanym okresie Spółka realizowała działalność określoną w Statucie.

1.4 Podstawa działalności

BETACOM S.A. działa na podstawie:

- tekstu jednolitego Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26 września 2001 roku (Rep. A, nr 5508/2001) wraz z późniejszymi zmianami.
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 11 grudnia 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 142065.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 527-10-22-097
REGON 010963920

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał akcyjny wynosi 2.020.000 złotych i dzieli się na 2.020.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda.

Kapitał akcyjny według stanu na 31 marca 2006 roku składa się z:

- 555.000 akcji serii A,
- 145.000 akcji serii B,
- 280.000 akcji serii C,
- 420.000 akcji serii D,
- 450.000 akcji serii E,
- 100.000 akcji serii F,
- 70.000 akcji serii G.

Wszystkie serie akcji to akcje zwykłe nieuprzywilejowane na okaziciela.

Na dzień 31.03.2006 co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy posiadali:

	Ilość akcji	% kapitału
– Pan Robert Fręchowicz	242.002	11,98
– Pan Jarosław Gutkiewicz	255.000	12,62
– Pan Mirosław Załęski	204.000	10,10
– Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (OPERA)	112.982	5,59

1.8 Zarząd Spółki

Skład Zarządu na dzień 31.03.2006 r. był następujący:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| – Pan Mirosław Załęski | – Prezes Zarządu |
| – Pan Janusz Smoczyński | – Wiceprezes Zarządu |
| – Pan Artur Jurski | – Członek Zarządu |
| – Pan Robert Fręchowicz | – Członek Zarządu |
| – Pan Jarosław Pencak | – Członek Zarządu |

1.9 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2006 r. był następujący:

- | | |
|--------------------------|----------------------------------|
| – Pan Andrzej Malinowski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Pan Marek Wierzbowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Pan Jan Sęktas | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Pan Jacek Olechowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Pan Andrzej Markiewicz | – Członek Rady Nadzorczej |

1.10 Zatrudnienie

Zatrudnienie na dzień 31.03.2006 r. wyniosło 99 osób w przeliczeniu na etaty.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2005 roku do 31 marca 2006 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **39.385** tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 31 marca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **1.104** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **94** tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia 31 marca 2006 roku o kwotę **1.830** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 28 września 2005 roku pomiędzy BETACOM S.A. a BDO Polska Sp. z o.o., w siedzibie Spółki w dniach od 31 maja do 6 lipca 2006 roku pod kierunkiem biegłego rewidenta Artura Staniszewskiego, nr ewid. 9841/7325.

Wyboru BDO Polska Sp. z o.o. na biegłego rewidenta Spółki badającego sprawozdanie finansowe dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą nr 19/2005 z dnia 2 września 2005 r.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z Art. 66 ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 1.04.2004 – 31.03.2005 r., które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. i uzyskało opinię z następującymi zastrzeżeniami:

1. Produkcja w toku aktywowana na dzień bilansowy obejmuje koszty usług realizowanych przez Spółkę w łącznej kwocie 655 tys. zł (według kosztów wytworzenia), co stanowi ok. 2,4 % sumy bilansowej, dla których do dnia wydania niniejszej opinii 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 przeprowadziła na dzień bilansowy spisu z natury części towarów znajdujących się poza magazynem głównym – u klientów i w laboratoriach, których wartość wynosi 975 tys. zł. Ponieważ potwierdzenie stanu ilościowego zapasów na dzień bilansowy nie było możliwe za pomocą innych procedur aniżeli spis z natury, nie jesteśmy w stanie potwierdzić prawidłowości wyceny tej pozycji w sprawozdaniu finansowym.
3. W sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte skutki wynikające z programu nabywania akcji serii G przez pracowników Spółki, gdyż przepisy ustawy o rachunkowości nie zawierają szczegółowych wskazań w tym obszarze. Naszym zdaniem skutki finansowe programu powinny być wycenione i wykazane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 2 „Płatności w formie akcji własnych”.

oraz następującymi uwagami:

„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 emisyjny oraz skrót prospektu, 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 we wprowadzeniu 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.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1.04.2004 - 31.03.2005 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1/IX/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 września 2005 r.

Uchwałą nr 2/IX/2005 z tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zysk netto Spółki za okres 1.04.2004 – 31.03.2005 r. w wysokości 2.959.155,41 zł przeznaczyć na:

- na wypłatę dywidendy akcjonariuszom kwotę 1.010.000,00 zł,
- na kapitał zapasowy kwotę 1.949.155,41 zł.

Sprawozdanie finansowe za okres obrachunkowy 1.04.2004 – 31.03.2005 r. przekazano do Urzędu Skarbowego i Sądu Rejestrowego. Sprawozdanie opublikowano w Monitorze Polskim B Nr 234 z dnia 26 stycznia 2006 roku, pod pozycją 1390.

II. ANALIZA FINANSOWA

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat oraz bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.1 Bilans

AKTYWA	31.03.06	% sumy bilansowej	31.03.05	% sumy bilansowej	31.03.04	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	1.322	3,36	868	3,15	797	2,08
Rzeczowe aktywa trwałe	4.611	11,71	1.748	6,34	1.374	3,58
Inwestycje długoterminowe	375	0,95	365	1,32	526	1,37
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	507	1,29	190	0,69	266	0,7
	6.815	17,30	3.171	11,49	2.963	7,73
Aktywa obrotowe						
Zapasy	3.059	7,77	3.284	11,9	2.711	7,07
Należności krótkoterminowe	23.950	60,81	13.733	49,77	23.344	60,87
Inwestycje krótkoterminowe	5.223	13,26	7.214	26,15	8.846	23,06
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	338	0,86	190	0,69	488	1,27
	32.570	82,70	24.421	88,51	35.389	92,27
SUMA AKTYWÓW	39.385	100,00	27.592	100,00	38.352	100,00
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	2.020	5,13	2.020	7,32	2.020	5,27
Kapitał zapasowy	18.942	48,09	16.993	61,59	15.408	40,17
Wynik z lat ubiegłych	-507	-1,29	-507	-1,84	-507	-1,32
Wynik netto roku bieżącego	1.104	2,80	2.959	10,72	1.585	4,13
	21.559	54,74	21.465	77,79	18.506	48,25
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	1.809	4,59	598	2,17	2.709	7,06
Zobowiązania długoterminowe	1.469	3,73	-	-	113	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe	14 250	36,18	5.409	19,6	16.573	43,21
Rozliczenia międzyokresowe	298	0,76	120	0,43	451	1,18
	17.826	45,26	6.127	22,21	19.846	51,75
SUMA PASYWÓW	39.385	100,00	27.592	100,00	38.352	100,00

1.2 Rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.03.2006	Dynamika	Rok kończący się 31.03.2005	Dynamika	Rok kończący się 31.03.2004
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	116.089	30,73%	88.799	48,51%	59.794
Przychody ze sprzedaży produktów	12.136	21,64%	9.977	74,46%	5.719
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	103.953	31,88%	78.822	45,76%	54.075
Koszty sprzedanych produktów, w tym:	104.827	33,08%	78.767	57,87%	49.894
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	12.256	25,97%	9.729	147,62%	3.929
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92.571	34,09%	69.038	50,20%	45.965
Zysk / strata brutto na sprzedaży	11.262	12,26%	10.032	1,33%	9.900
Koszty sprzedaży	7.583	49,63%	5.068	-5,47%	5.361
Koszty ogólnego zarządu	3.148	38,74%	2.269	45,73%	1.557
Zysk / strata na sprzedaży	531	-80,30%	2.695	-9,62%	2.982
Pozostałe przychody operacyjne	1.235	-17,56%	1.498	413,01%	292
Zyski ze zbycia aktywów trwałych	123	1950,00%	6	-	-
Inne przychody operacyjne	1.112	-25,47%	1.492	410,96%	292
Pozostałe koszty operacyjne	304	-63,77%	839	207,33%	273
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	209	-44,12%	374	556,14%	57
Inne koszty operacyjne	95	-79,57%	465	115,28%	216
Zysk / strata z działalności operacyjnej	1.462	-56,41%	3.354	11,76%	3.001
Przychody finansowe	354	-43,18%	623	170,87%	230
Odsetki	248	-57,24%	580	162,44%	221
Zysk ze zbycia inwestycji	46	-	-	-	5
Aktualizacja wartości inwestycji	10	-44,44%	18	-	-
Inne	50	100,00%	25	525,00%	4
Koszty finansowe	356	-30,06%	509	-29,31%	720
Odsetki	356	-30,06%	509	96,53%	259
Inne	-	-	-	-	461
Zysk / strata z działalności gospodarczej	1.460	-57,90%	3.468	38,11%	2.511
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	30
Zysk/strata brutto	1.460	-57,90%	3.468	36,17%	2.541
Podatek dochodowy od osób prawnych	356	-30,06%	509	-46,76%	956
Zysk / strata netto	1.104	-62,69%	2.959	86,69%	1.585

1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

	1.04.05 – 31.03.06	1.04.04 – 31.03.05	1.04.03 – 31.03.04
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	2,80%	10,72%	4,13%
Rentowność brutto sprzedaży			
<u>zysk (strata) na sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży	0,46%	3,03%	4,99%
Rentowność netto sprzedaży			
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	0,95%	3,33%	2,65%
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	2,29	4,51	2,14
Wskaźnik płynności III			
<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,37	1,33	0,53
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	58	76	97
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszt sprzedanych produktów	29	44	80
Szybkość obrotu zapasów			
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u> koszt sprzedanych produktów	11	14	14
Wartość księgowa na jedną akcję			
<u>kapitał własny</u> liczba akcji	10,67	10,63	9,16
Wynik finansowy na jedną akcję			
<u>wynik finansowy netto</u> liczba akcji	0,55	1,46	0,78

1.4 Interpretacja wskaźników

W badanym okresie suma przychodów ze sprzedaży wyniosła 116.089 tys. zł, co oznacza wzrost o 30,73% w stosunku do okresu ubiegłego. Ze względu na jednoczesny wyższy przyrost kosztów działalności operacyjnej wynik na sprzedaży pogorszył się o 80,30% osiągając kwotę 531 tys. zł., w porównaniu do 2.695 tys. zł w roku ubiegłym, co oznacza znaczący spadek rentowności realizowanych kontraktów.

Zysk netto osiągnięty przez Spółkę w badanym okresie wyniósł 1.104 tys. zł, to jest o 62,69% mniej w stosunku do roku poprzedniego. Na wysokość wyniku netto miał wpływ dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 931 tys. zł, w szczególności premie i prowizje uzyskane od dostawców sprzedawanych towarów.

Z uwagi na istotne pogorszenie wyniku finansowego wyraźnie spadły wszystkie wskaźniki rentowności:

- rentowność majątku z 10,72% w roku ubiegłym do 2,80% w roku badanym,
- rentowność brutto sprzedaży z 3,03% do 0,46%,
- rentowność netto sprzedaży z 3,33% do 0,95%.

Na spadek wskaźników rentowności majątku oraz rentowności sprzedaży dodatkowo wpływ miało zwiększenie wartości odpowiednio sumy bilansowej o 42,74% oraz przychodów ze sprzedaży o 30,73%.

W strukturze aktywów dominują należności krótkoterminowe stanowiące 60,81% sumy bilansowej. Wśród pasywów największymi pozycjami są kapitały własne (54,74% sumy bilansowej) oraz zobowiązania krótkoterminowe (36,18% sumy bilansowej).

Wskaźniki płynności I i III odnotowały spadek w stosunku do okresu ubiegłego, przyjmując wartości 2,29 i 0,37, czego przyczyną był znaczny wzrost wielkości zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy.

Korzystną tendencją jest dalsze skrócenie zarówno wskaźnika spłaty należności (spadek z 76 do 58 dni), jak i wskaźnika spłaty zobowiązań (spadek z 44 do 29 dni). Szybkość obrotu zapasów zmniejszyła się z 14 dni do 11 dni.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1 System rachunkowości

Księgi rachunkowe w okresie objętym badaniem prowadzone były w oparciu o:

- ustawę z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 76 poz. 649 z 2002 r. - tekst jednolity z późniejszymi zmianami),
- ustawę z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000r. Nr 54 poz. 654 – tekst jednolity z późniejszymi zmianami).
- ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, która obejmuje:

- Zakładowy Plan Kont opisujący przyjęte zasady księgowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów bilansu, przychodów i kosztów,
- wykaz kont syntetycznych oraz zasady prowadzenia kont analitycznych w powiązaniu z syntetyką,
- dokumentację przetwarzania danych.

Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są w sposób ciągły i są zgodne z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Ewidencja księgowa prowadzona jest chronologicznie i systematycznie. Księgi rachunkowe są rzetelne, bezbłędne i sprawdzalne, a zapisy w nich są powiązane z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym.

Księgi rachunkowe w roku obrachunkowym prowadzone były w siedzibie Spółki w systemie elektronicznego przetwarzania danych. W trakcie roku obrotowego Spółka zmieniła system finansowo-księgowy Symfonia na Axapta. Od 1 lipca 2005 roku księgi są prowadzone przy zastosowaniu programu finansowo księgowego oraz modułu kadrowo-płacowego Axapta.

Spółka posiada opis użytkowanych programów komputerowych. Zawiera on opis metod spełniających funkcje zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

1.2 Inwentaryzacja składników majątku

Inwentaryzacja środków trwałych odbyła się po raz ostatni według stanu na dzień 31.03.2004 r. Droga spisu z natury według stanu na dzień 31.03.2006 r. Spółka przeprowadziła inwentaryzację towarów w magazynie głównym oraz środków pieniężnych w kasie.

Spółka uzyskała potwierdzenia sald środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.03.2006 r.

Stan należności z tytułu dostaw i usług został potwierdzony drogą wysłania do kontrahentów potwierdzeń sald według stanu na dzień 31.03.2006 r.

Terminy i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji poszczególnych składników majątkowych zostały zachowane zgodnie z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

1.3 Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.03.2006 r. wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat (w tys. zł)

2.1 Wartości niematerialne i prawne	1.322
udział procentowy w sumie bilansowej	3,36%

Na saldo wartości niematerialne i prawne składają się:

Prace rozwojowe	346
Inne wartości niematerialne i prawne	976
Razem	1.322

W badanym okresie spółka realizowała prace badawczo-rozwojowe aktywowane jako wartości niematerialne i prawne w kwocie 346 tys. zł (prace zakończone do dnia bilansowego) oraz jako środki trwałe w budowie w kwocie 344 tys. zł (prace kontynuowane), które według przewidywań Zarządu Spółki zostaną pokryte przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

2.2 Zapasy	3.059
udział procentowy w sumie bilansowej	7,77%

Na saldo składają się:

produkcja w toku	579
towary, w tym:	2.480
– wartość towarów brutto	2.681
– odpis aktualizujący wartość towarów	-201
wartość zapasów netto w bilansie	3.059

Na zapasy towarów składa się sprzęt komputerowy, którego sprzedaż stanowi działalność operacyjną Spółki oraz części wykorzystywane do realizacji usług serwisowych świadczonych przez Spółkę. Wycena towarów dokonywana jest wg cen zakupu, a rozchód według zasady FIFO.

Towary zalegające powyżej roku zostały objęte odpisem aktualizującym według zasady tworzenia odpisu w kwocie równej 20% ceny nabycia za każdy kolejny rok zalegania.

Produkcja w toku aktywowana na dzień bilansowy obejmuje koszty zrealizowanych przez Spółkę prac w łącznej kwocie 579 tys. zł, z których 73% powstało w poprzednim roku obrotowym. Do dnia wydania niniejszej opinii, dla zleceń dotyczących produkcji w toku w łącznej kwocie 470 tys. zł 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 zrealizowanych prac, przewyższających wartość aktywowanej produkcji.

Spółka po raz pierwszy dokonała wyceny zleceń usługowych niezakończonych na dzień bilansowy metodą stopnia zaawansowania. Przychody należne z tytułu zrealizowanych, a niezafakturowanych prac w łącznej kwocie 1.219 tys. zł zwiększyły przychody ze sprzedaży bieżącego okresu. Ponieważ Spółka nie dysponuje systemem ewidencji kosztów wynagrodzeń w podziale na realizowane zlecenia usługowe, a stopień zaawansowania realizowanych prac jest ustalany na podstawie ewidencji czasu pracy prowadzonej przez kierowników projektów, nie jesteśmy w stanie ocenić poprawności ustalenia stopnia zaawansowania zleceń na dzień bilansowy i wynikających z niego skutków wyceny.

2.3 Rezerwy na zobowiązania	1.809
udział procentowy w sumie bilansowej	4,59%

Na saldo składają się:

– rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277
– rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	102
– pozostałe rezerwy	1.430

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku utworzona została według stopy podatkowej równej 19% dla różnic przejściowych dotyczących w szczególności przychodów z wyceny kontraktów usługowych, naliczonych premii od sprzedaży oraz aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych.

Spółka utworzyła rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne, obejmującą rezerwę na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych w kwocie 60 tys. zł oraz na koszty odpraw emerytalnych w kwocie 42 tys. zł.

Pozostałe rezerwy obejmują:

– rezerwa na koszty badania bilansu	30
– rezerwa na koszty dotyczące bieżącego okresu	95
– rezerwa na koszty usług serwisowych	197
– rezerwa na koszty sprzedaży towarów	329
– rezerwa na koszty wycenianych kontaktów usługowych	500
– rezerwa na koszty maintenance	279
Razem pozostałe rezerwy	1.430

Wykorzystując profesjonalny osąd Zarządu, na dzień bilansowy Spółka oszacowała i ujęła w kosztach badanego okresu rezerwy na przewidywane koszty usług serwisowych w kwocie 79 tys. zł dotyczące umów, w których wynagrodzenie za usługę zostało zafakturowane w całości łącznie ze sprzedażą towarów i stanowi przychody ze sprzedaży

okresu badanego. Ponieważ w Spółce nie funkcjonuje system ewidencji czasu pracy dla krótkoterminowych zleceń serwisowych oraz systematycznego tworzenia rezerw na ich przewidywane koszty, nie jesteśmy w stanie ocenić czy utworzone przez Spółkę rezerwy są wystarczające.

2.4 Rozliczenie międzyokresowe	298
udział procentowy w sumie bilansowej	0,76%

Saldo pozycji stanowią rozliczane w czasie przychody z tytułu usług serwisowych i maintenance z trzech faktur przychodowych dotyczące następnych okresów sprawozdawczych.

W toku badania przychodów stwierdzono, że system rachunkowości Spółki na obszarze przychodów z tytułu wieloletnich umów serwisowych nie określa jednoznacznie zasad rozliczania przychodów i kosztów na poszczególne okresy sprawozdawcze, co naszym zdaniem uniemożliwia ocenę kompletności i współmierności przychodów i kosztów na tym obszarze.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe i objaśnienia

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Betacom S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane liczbowe zawarte w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Stosownie do przepisu § 95 ust.6 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Spółka miała obowiązek wskazać i objaśnić istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, między tymi sprawozdaniami i danymi porównywalnymi a sprawozdaniami i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone według MSR lub US GAAP. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu przedstawionym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółka analizuje różnice pomiędzy stosowanymi zasadami rachunkowości a MSR lub US GAAP i uważa, że nie wpływają one w sposób znaczący na sprawozdanie finansowe.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został przez Spółkę, z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Kodeksem spółek handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w okresie 1.04.2005 – 31.03.2006 r.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 1.04.2005 – 31.03.2006 r.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 6 lipca 2006 roku

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

Przeprowadzający badanie

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ident. 9841/7325

Działający w imieniu BDO Polska Sp. z o.o.

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