



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 marca 2013 roku

### BETACOM S.A.

## 1 Informacje o Spółce

BETACOM Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 28 lipca 2000 roku w wyniku przekształcenia BETACOM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul. Polczyńska 31A.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- informatyka i działalność pokrewna,
- doradztwo i działalność w zakresie oprogramowania i dostarczania oprogramowania,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Spółka została wpisana w dniu 11 grudnia 2002 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000142065.

Spółka posiada numer NIP 5271022097 nadany w dniu 26 maja 1995 roku oraz symbol REGON 010963920 nadany w dniu 24 października 1996 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 marca 2013 roku, wynosił 2 020 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 18 829 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 10 a raportu rocznego na dzień 31 marca 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Mirosław Załęski	254 013	254 013	254 013,00	12,57%
Robert Fręchowicz	240 421	240 421	240 421,00	11,90%
Jarosław Gutkiewicz	214 310	214 310	214 310,00	10,61%
Runicom S.A. i podmioty zależne	118 362	118 362	118 362,00	5,86%
Pozostali	1 192 894	1 192 894	1 192 894,00	59,05%
<b>Razem</b>	<b>2 020 000</b>	<b>2 020 000</b>	<b>2 020 000,00</b>	<b>100,00%</b>

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 19 czerwca 2013 roku w okresie od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany w akcjonariacie:

W dniach od 8 marca do 14 marca 2013 nastąpiło zbycie przez Runicom S.A. 8 040 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Betacom S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 19 czerwca 2013 roku wchodził:

- Mirosław Arkadiusz Załęski - Prezes Zarządu,
- Artur Jurski - Wiceprezes Zarządu,
- Robert Mirosław Fręchowicz - Członek Zarządu,

- Jarosław Sławomir Pencak - Członek Zarządu.

W okresie od 1 kwietnia 2012 roku do 19 czerwca 2013 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

## **2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez MDDP Audyt Sp. z o.o. w imieniu której działała biegły rewident Zuzanna Mrugała, nr ewidencyjny 9278. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 września 2012 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2012 roku w kwocie 1 625 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- dywidendy dla akcjonariuszy 1 212 tysięcy złotych,
- pokrycie strat z lat ubiegłych 413 tysięcy złotych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 3 października 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku w dniu 18 grudnia 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 3410.

## **3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 17 września 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 2 października 2012 roku z Zarządem Spółki.

#### **4 Zakres i termin badania**

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku przeprowadziliśmy od 20 maja 2013 roku do 19 czerwca 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od 20 maja 2013 roku do 24 maja 2013 roku.

#### **5 Deklaracja niezależności**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

#### **6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane**

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 19 czerwca 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

## 7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Microsoft Dynamics AX 2009 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 marca 2012 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 kwietnia 2012 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

## 8 Bilans

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>31.03.2011</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 452</b>	<b>9 858</b>	<b>12 073</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	2 950	3 879	4 662
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 449	2 782	3 300
3. Należności długoterminowe	1 714	800	665
4. Inwestycje długoterminowe	554	781	781
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 785	1 616	2 665
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>30 239</b>	<b>24 964</b>	<b>24 814</b>
1. Zapasy	1 697	485	1 678
2. Należności krótkoterminowe	11 748	14 192	11 625
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 279	3 524	511
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 515	6 763	11 000
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>39 691</b>	<b>34 822</b>	<b>36 887</b>
<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>31.03.2011</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 829</b>	<b>18 337</b>	<b>16 712</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 862</b>	<b>16 485</b>	<b>20 175</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	1 682	1 021	1 667
2. Zobowiązania długoterminowe	1 450	499	405
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 414	9 795	11 898
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 316	5 170	6 205
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>39 691</b>	<b>34 822</b>	<b>36 887</b>

Sprawozdania finansowe Spółki za lata obrotowe zakończone 31.03.2012 i 31.03. 2011 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

## 9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2013/2012	2012/2011	2011/2010
1. Przychody netto ze sprzedaży	78 171	81 312	94 881
2. Koszty działalności operacyjnej	75 953	79 089	98 200
<b>3. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 218</b>	<b>2 223</b>	<b>-3 319</b>
4. Pozostałe przychody operacyjne	176	276	315
5. Pozostałe koszty operacyjne	266	85	96
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 128</b>	<b>2 414</b>	<b>-3 100</b>
7. Przychody finansowe	295	244	215
8. Koszty finansowe	232	575	527
<b>9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>2 191</b>	<b>2 083</b>	<b>- 3 412</b>
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
<b>11. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 191</b>	<b>2 083</b>	<b>-3 412</b>
12. Podatek dochodowy	487	458	-643
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
<b>14. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 704</b>	<b>1 625</b>	<b>-2 769</b>

Sprawozdania finansowe Spółki za lata obrotowe zakończone 31.03.2012 i 31.03. 2011 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

## 10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych oraz zapasów przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku obrotowego zakończonego w dniu 31 marca 2013. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

## 11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata obrotowe kończące się 31 marca 2011, 31 marca 2012 i 31 marca 2013, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 marca 2013 roku i 31 marca 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013/2012	2012/2011***	2011/2010***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		78 171	81 312	94 881
wynik finansowy netto (tys. zł)		1 704	1 625	-2 769
kapitały własne (tys. zł)		18 829	18 337	16 712
suma aktywów (tys. zł)		39 691	34 822	36 887

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013/2012	2012/2011***	2011/2010***
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	4,3%	4,7%	-7,5%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	9,3%	9,7%	-14,2%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,8%	2,7%	-3,5%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	2,2	2,5	2,1
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,5	0,4	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	49	60	43
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	64	41	42
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	9	3	7
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	55,3%	57,0%	50,9%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	52,6%	47,3%	54,7%

\* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

\*\* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

\*\*\* wskaźniki dotyczące okresów od 1 kwietnia 2011 do 31 marca 2012 roku oraz od 1 kwietnia 2010 roku do 31 marca 2011 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdań finansowych zbadanych przez innego audytora.

## 12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 7 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 marca 2013 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 marca 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

### **13 Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

### **14 Sprawozdanie z działalności Spółki**

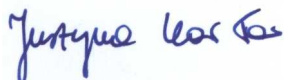
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

### **15 Przestrzeganie przepisów prawa**

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Justyna Komer-Fabiś



Biegły Rewident nr 10964

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 19 czerwca 2013 roku.