



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 marca 2014 roku

Betacom S.A.

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

Betacom S.A. (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 2014 roku, wyniósł 2 020 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wyniósł 19 805 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 10a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Mirosław Załęski	255 813	255 813	255 813,00	12,66%
Robert Fręchowicz	241 944	241 944	241 944,00	11,98%
Jarosław Gutkiewicz	205 00	205 000	205 000,00	10,15%
Surplus Capital Management Sp. z o.o.	184 173	184 173	184 173,00	9,12%
Pozostali akcjonariusze	1 123 760	1 123 760	1 123 760,00	56,09%
Razem	2 020 000	2 020 000	2 020 000,00	100,00%

Na dzień 17 czerwca 2014 roku w okresie od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki:

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień 1 kwietnia 2013 roku:

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%
Razem	2 020 000	2 020 000	2 020 000,00	100,00%

Pan Mirosław Załęski nabył 5 987 szt. akcji zwykłych Spółki w dniu 1 października 2013 roku oraz 4 013 szt. akcji zwykłych w dniu 22 stycznia 2014 roku, natomiast w dniu 28 lutego 2014 roku zbył 8 200 szt. akcji zwykłych. Dnia 25 października 2013 roku Pan Robert Fręchowicz nabył 1 523 sztuk akcji zwykłych Spółki. Dnia 4 listopada 2013 roku Runicom S.A. zbyła 19 081 szt. akcji zwykłych. Do dnia 7 stycznia 2014 roku Surplus Capital Management Sp. z o.o. nabył łącznie 184 173 szt. akcji zwykłych. Zmiany w pozostałym akcjonariacie dotyczyły zbycia 59 824 sztuk akcji zwykłych.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 marca 2014 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Mirosław Załęski	255 813	255 813	255 813,00	12,66%
Robert Fręchowicz	241 944	241 944	241 944,00	11,98%
Jarosław Gutkiewicz	205 000	205 000	205 000,00	10,15%
Surplus Capital Management Sp. z o.o.	184 173	184 173	184 173,00	9,12%
Pozostali akcjonariusze	1 123 760	1 123 760	1 123 760,00	56,09%
Razem	2 020 000	2 020 000	2 020 000,00	100,00%

Surplus Capital Management Sp. z o.o. w okresie od 1 kwietnia 2013 roku do 17 czerwca 2014 roku nabył 78 900 szt. akcji zwykłych. Dnia 17 kwietnia 2014 roku Pan Mirosław Załęski nabył 4 187 szt. akcji zwykłych. Zmiany w pozostałym akcjonariacie dotyczyły zbycia 83 087 szt. akcji zwykłych.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień 17 czerwca 2014 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Mirosław Załęski	260 000	260 000	260 000,00	12,87%
Robert Fręchowicz	241 944	241 944	241 944,00	11,98%
Jarosław Gutkiewicz	205 000	205 000	205 000,00	10,15%
Surplus Capital Management Sp. z o.o.	263 073	263 073	263 073	13,02%
Pozostali akcjonariusze	1 049 983	1 049 983	1 049 983,00	51,98%
Razem	2 020 000	2 020 000	2 020 000,00	100,00%

W skład Zarządu Spółki na dzień 17 czerwca 2014 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) 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 2013 roku do 17 czerwca 2014 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś

nr ewidencyjny 10964. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 sierpnia 2013 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku w kwocie 1 704 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- dywidendy dla akcjonariuszy 1 414 tysięcy złotych,
- pokrycie strat z lat ubiegłych 290 tysięcy złotych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 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 2 października 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 28 sierpnia 2013 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 12 września 2013 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 2014 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 2014 roku przeprowadziliśmy od 19 maja 2014 roku do 17 czerwca 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 19 maja 2014 roku do 23 maja 2014 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 17 czerwca 2014 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 podpisane 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 2013 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 kwietnia 2013 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

AKTYWA (w tys. zł)	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	7 552	9 452	9 858
1. Wartości niematerialne i prawne	1 894	2 950	3 879
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 780	2 449	2 782
3. Należności długoterminowe	1 794	1 714	800
4. Inwestycje długoterminowe	490	554	781
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 594	1 785	1 616
B. AKTYWA OBROTOWE	34 282	30 239	24 964
1. Zapasy	364	1 697	485
2. Należności krótkoterminowe	16 876	11 748	14 192
3. Inwestycje krótkoterminowe	10 138	7 279	3 524
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 904	9 515	6 763
AKTYWA RAZEM:	41 834	39 691	34 822
PASYWA (w tys. zł)	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 805	18 829	18 337
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22 029	20 862	16 485
1. Rezerwy na zobowiązania	1 214	1 682	1 021
2. Zobowiązania długoterminowe	1 202	1 450	499
3. Zobowiązania krótkoterminowe	9 239	13 414	9 795
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 374	4 316	5 170
PASYWA RAZEM:	41 834	39 691	34 822

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2012 było badane przez innego audytora.

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2013/2014	2012/2013	2011/2012
1. Przychody netto ze sprzedaży	107 920	78 171	81 312
2. Koszty działalności operacyjnej	105 365	75 953	79 089
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 555	2 218	2 223
4. Pozostałe przychody operacyjne	241	176	276
5. Pozostałe koszty operacyjne	23	266	85
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 773	2 128	2 414
7. Przychody finansowe	489	295	244
8. Koszty finansowe	262	232	575
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 000	2 191	2 083
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	0	0
11. Zysk (strata) brutto	3 000	2 191	2 083
12. Podatek dochodowy	610	487	458
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	0	0
14. Zysk (strata) netto	2 390	1 704	1 625

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2012 było badane przez innego audytora.

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 2014 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 31 marca 2014 roku.

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 2011/2012, 2012/2013 i 2013/2014, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013/2014	2012/2013	2011/2012***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		107 920	78 171	81 312
wynik finansowy netto (tys. zł)		2 390	1 704	1 625
kapitały własne (tys. zł)		19 805	18 829	18 337
suma aktywów (tys. zł)		41 834	39 691	34 822
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	5,7%	4,3%	4,7%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	12,7%	9,3%	9,7%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,4%	2,8%	2,7%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	3,7	2,2	2,5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	1,1	0,5	0,4
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	51	49	60
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	20	64	41
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	1	9	3
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	53,1%	55,3%	57,0%

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013/2014	2012/2013	2011/2012***
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	52,7%	52,6%	47,3%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,9	3,7	4,3
od grudnia do grudnia (%)		0,7	2,4	4,6

* 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 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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 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 9 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 17 czerwca 2014 roku.