



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Betacom Spółka Akcyjna

za okres od dnia 1 kwietnia 2015 roku
do dnia 31 marca 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą Betacom Spółka Akcyjna.

Siedzibą Spółki jest 01-377 Warszawa, ul. Polczyńska 31 A.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przeważający przedmiot działalności Spółki to:

- doradztwo i działalność w zakresie oprogramowania i dostarczania oprogramowania,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 28 lipca 2002 roku (Rep. A nr 6716/2000) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

Dnia 11 grudnia 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 142065.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 5271022097 oraz numer REGON: 010963920

Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2016 roku wynosił 2 020 tys. zł i dzielił się na 2 020 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 marca 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	Liczba akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
Mirosław Załęski	255 500	12,65%
Robert Fręchowicz	244 000	12,08%
Jarosław Gutkiewicz	202 200	10,01%
Surplus Capital Management Sp. z o.o.	400 000	19,80%
Pozostali akcjonariusze	918 300	45,46%

Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 roku wynosił 19 796 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 marca 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Mirosław Załęski - Prezes Zarządu
- Artur Jurski - Wiceprezes Zarządu
- Robert Fręchowicz - Członek Zarządu
- Jarosław Pencak - Członek Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Betacom S.A. za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 6 z dnia 8 października 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 29 października 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Artura Staniszewskiego (nr ewidencyjny 9841). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 30 maja 2016 roku, z przerwami, do dnia wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze roku obrotowego tj. za okres od dnia 1 kwietnia 2015 roku do 30 września 2015 roku.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku, które zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 września 2015 roku.

Uchwałą nr 17 z tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku w kwocie 1 703 tys. zł:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| - na wypłatę dywidendy | 1 515 000,00 zł |
| - na pokrycie strat z lat ubiegłych | 187 915,87 zł |

Sprawozdanie finansowe za obrotowy od dnia 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 28 września 2015 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu i rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	<u>31.03.2016</u>	% sumy bilansowej	<u>31.03.2015</u>	% sumy bilansowej	<u>31.03.2014</u>	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	10 387	18,9	8 257	14,7	7 552	18,1
Aktywa obrotowe	44 587	81,1	47 964	85,3	34 282	81,9
Aktywa razem	54 974	100,0	56 221	100,0	41 834	100,0
Kapitał własny	19 796	36,0	19 488	34,7	19 805	47,3
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 178	64,0	36 733	65,3	22 029	52,7
Pasywa razem	54 974	100,0	56 221	100,0	41 834	100,0

Wyszczególnienie	<u>1.04.2015- 31.03.2016</u>	% przychodów	<u>1.04.2014- 31.03.2015</u>	% przychodów	<u>1.04.2013- 31.04.2014</u>	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	105 131	100,0	93 811	100,0	107 920	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(93 142)	(88,6)	(82 726)	(88,2)	(94 357)	(87,4)
Wynik ze sprzedaży	11 989	11,4	11 085	11,8	13 563	12,6
Koszty sprzedaży	5 863	5,6	5 835	6,2	6 400	5,9
Koszty ogólnego zarządu	3 939	3,7	3 714	4,0	4 608	4,3
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(3)	(0,0)	389	0,4	218	0,2
Wynik na działalności finansowej	140	0,1	228	0,2	227	0,2
Wynik finansowy brutto	2 324	2,2	2 153	2,3	3 000	2,8
Podatek dochodowy	(501)	(0,5)	(450)	(0,5)	(610)	(0,6)
Wynik finansowy netto	1 823	1,7	1 703	1,8	2 390	2,2

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	11,4%	11,8%	12,6%
Rentowność sprzedaży netto	1,7%	1,8%	2,2%
Rentowność majątku	3,3%	3,0%	5,7%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	2,1	2,3	3,7
Wskaźnik płynności II	1,8	2,3	3,7
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	59	68	43
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	73	59	39
Wskaźnik zadłużenia	64,0%	65,3%	52,7%

3. Komentarz

Za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 12,1% w porównaniu do roku ubiegłego. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrósł natomiast o 12,6% i w efekcie Spółka uzyskała wynik na sprzedaży o 8,2% wyższy od wyniku roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto spadła z 11,8% według stanu na 31.03.2015 rok do 11,4% w roku badanym.

Na poprawę wyniku netto miał wpływ dodatni wynik odnotowany na przychodach i kosztach finansowych w kwocie 140 tys. zł. Za rok obrotowy Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1 823 tys. zł w porównaniu do zysku netto 1 703 tys. w roku ubiegłym.

Wskaźniki rentowności ukształtowały się na następujących poziomach w porównaniu z rokiem ubiegłym:

- wskaźnik rentowności majątku zwiększył się z 3,0% w roku ubiegłym do 3,3% w roku bieżącym,
- wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmniejszył się z 1,8% w roku ubiegłym do 1,7% w roku bieżącym.

Udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Spółki wzrósł do 36,0% w porównaniu do ubiegłorocznego poziomu 34,7% sumy bilansowej. Wskaźnik zadłużenia zmniejszył się z poziomu 65,3% do 64,0%.

Wskaźniki płynności I stopnia oraz II stopnia spadły nieznacznie i wyniosły odpowiednio: 2,1 i 1,8.

Okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu z 59 dni w roku ubiegłym do 73 dni w roku bieżącym. Wskaźnik szybkości spłaty należności odnotował poprawę z 68 dni w roku ubiegłym do 59 dni w roku bieżącym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Microsoft Dynamics AX 2009.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 roku poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki


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

Warszawa, 16 czerwca 2016 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ewid. 9841

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004