MDDP AUDYT

BETACOM S.A.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2010 R. DO 31 MARCA 2011 R.

SPIS TREŚCI

I. Część ogólna raportu 2
II. Analiza finansowa 5
III. Część szczegółowa raportu 5
IV. Informacje i uwagi końcowe 8

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

- Nazwa Spółki

  Betacom S.A.

- Siedziba Spółki

  ul. Połczyńska 31A
  01-377 Warszawa

2. Podstawa prawna działalności jednostki

- Akt założycielski i rejestracja

  Spółka powstała w wyniku przekształcenia Betacom Polska Sp. z o.o. w Betacom S.A. Akt przekształcenia został sporządzony w formie aktu notarialnego (Rep. A Nr 6716/2000) w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przed notariuszem Andrzejem Micorkiem w dniu 28 lipca 2000 r. W dniu 11 grudnia 2002 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000142065 (poprzedni numer - RHB 61736). Dla celów podatkowych Spółce nadano numer NIP 5271022097, a dla celów statystycznych numer REGON 010963920.

- Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

- Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2011 r. wynosił 2.020.000 zł i dzielił się na 2.020.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda.

- Akcjonariuszami Spółki na dzień 20 czerwca 2011 r. byli:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
TOTMES TMT S.A. wraz z podmiotami powiązanymi	zwykłe	490.235	24,27%	490.235	24,27%
Jarosław Gutkiewicz	zwykłe	205.000	10,15%	205.000	10,15%
Robert Fręchowicz	zwykłe	192.002	9,51%	192.002	9,51%
Mirosław Załęski	zwykłe	190.000	9,41%	190.000	9,41%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	942.763	46,67%	942.763	46,67%
Suma		**2.020.000**	**100,00%**	**2.020.000**	**100,00%**

- Kapitał własny zgodnie ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2011 r. wynosi 16.712 tys. zł.

- W badanym roku obrotowym przedmiotem działalności Spółki była produkcja i dostarczanie oprogramowania oraz sprzętu komputerowego, co jest zgodne z wpisem do KRS.

- Na dzień wydania opinii członkami Zarządu Spółki byli:

– Mirosław Załęski	Prezes Zarządu
– Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu
– Robert Fręchowicz	Członek Zarządu
– Jarosław Pencak	Członek Zarządu
– Albert Borowski	Członek Zarządu

  W badanym roku obrotowym skład Zarządu ulegał zmianie.

  W dniu 24 sierpnia 2010 r. Rada Nadzorcza Betacom S.A. odwołała ze składu Zarządu dwóch jego Członków: Pana Alberta Borowskiego i Pana Jarosława Pencaka i powołała na pięcioletnią kadencję Zarząd w składzie:

– Mirosław Załęski	Prezes Zarządu
– Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu
– Jarosław Pencak	Członek Zarządu
– Rafał Jagniewski	Członek Zarządu
– Robert Fręchowicz	Członek Zarządu

  W dniu 27 stycznia 2011 r. Rada Nadzorcza Betacom S.A. odwołała ze składu Zarządu Pana Rafała Jagniewskiego - Członka Zarządu i powołała w skład Zarządu na pięcioletnią kadencję Pana Alberta Borowskiego - Członka Zarządu.

- Do podmiotów powiązanych ze Spółką należą:

  – BI Insight S.A.
  – Content Value S.A.
  – Totmes TMT S.A. i jednostki powiązane z tą spółką.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

- Nazwa: MDDP Audyt sp. z o.o.
- Siedziba: ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
- Rejestr: KRS 0000276613, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

MDDP Audyt sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3386.

MDDP Audyt sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu 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 r., nr 77, poz. 649).

MDDP Audyt sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 kwietnia 2010 r. do 31 marca 2011 r. Uchwałą nr 22/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 6 października 2010 r.
Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 25 października 2010 r. w okresie od 4 marca 2011 r. do dnia 20 czerwca 2011 r. (z przerwami).

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy od 1 kwietnia 2009 r. do 31 marca 2010 r. zostało zbadane przez MDDP Audyt sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4/08/2010 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 sierpnia 2010 r.

Zgodnie z Uchwałą nr 18/08/2010 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 sierpnia 2010 r. strata za rok obrotowy od 1 kwietnia 2009 r. do 31 marca 2010 r. zostanie pokryta zyskami przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 27 sierpnia 2010 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 655, poz. 3668 w dniu 14 marca 2011 r.

II. ANALIZA FINANSOWA

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe. Do wyliczenia wskaźników zostały wykorzystane dane finansowe za rok obrotowy od 1 kwietnia 2008 r. do 31 marca 2009 r. pochodzące ze sprawozdania finansowego zbadanego przez innego biegłego rewidenta.

	2010/2011	2009/2010	2008/2009
Suma bilansowa	36.887 tys. zł	35.937 tys. zł	42.192 tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży	94.881 tys. zł	69.435 tys. zł	160.695 tys. zł
Wynik finansowy netto	(2.769 tys. zł)	(2.958 tys. zł)	543 tys. zł
Rentowność majątku wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan aktywów	-7,6%	- 7,6%	1,2%
Rentowność kapitału własnego wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan kapitału własnego	-15,3%	- 13,9%	2,4%
Rentowność sprzedaży netto wynik finansowy netto x 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-2,9%	- 4,3%	0,3%
Wskaźnik płynności bieżącej (I) aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe	1,4	1,8	2,0
Szybkość obrotu zobowiązań średni stan zobowiązań handlowych x 365 / koszty operacyjne	29 dni	38 dni	29 dni
Szybkość obrotu należności średni stan należności handlowych x 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 dni	43 dni	33 dni

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2011 r. następujących tendencji:

- brak zmian wskaźnika rentowności majątku,
- spadek wskaźnika rentowności kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży netto,
- spadek wskaźnika płynności,
- skrócenie cyklu obrotu zobowiązań oraz cyklu obrotu należności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

• Kapitał zakładowy

W badanym roku wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie i na dzień 31 marca 2011 r. wynosi 2.020.000 zł.

• Wynik finansowy netto

Strata netto za badany rok wyniosła 2.769 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pokrycie straty z zysków lat przyszłych.

• Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego oraz jego zgodność z zasadami (polityką) rachunkowości oraz przedłożył oświadczenie o udostępnieniu nam wszystkich danych finansowych, ksiąg rachunkowych, innych wymaganych dokumentów oraz że udzielił nam niezbędnych wyjaśnień.

Przedłożono nam również pisemne oświadczenie Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Zakres badania nie był ograniczony.

• Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są dostosowane do jej potrzeb i zapewniają wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.

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

Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązań dokonanych w systemie finansowo-księgowym z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- **Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki**

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitału własnego Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 marca 2011 r.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych roku badanego.

- **Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości, Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych oraz Rozporządzenie o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

- **Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości oraz Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

- **Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

2/4

IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Betacom S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej 31A, które zostało zaplanowane i przeprowadzone stosownie do:

- postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 36.887 tys. zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 kwietnia 2010 r. do 31 marca 2011 r. wykazujący stratę netto w kwocie 2.769 tys. zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 kwietnia 2010 r. do 31 marca 2011 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.769 tys. zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2010 r. do 31 marca 2011 r. wykazujący wypływy pieniężne netto w kwocie 4.388 tys. zł;
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 20 czerwca 2011 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Betacom S.A. z dnia 20 czerwca 2011 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

W imieniu:

MDDP Audyt sp. z o.o.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych nr 3386

Mrugała

Zuzanna Mrugała

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9278

Prezes Zarządu

Warszawa, 20 czerwca 2011 r.

MDDP Audyt sp. z o.o.
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa PL | tel. +48 22 322 68 88 | fax. +48 22 322 68 89 | e-mail: biuro@mddp.pl | www.mddp.pl
KRS 0000276613 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | Kapitał zakładowy: 50 000 zł
Nr rachunku bankowego 40116022020000000087640360 | NIP 7010063721