

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Betacom S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Betacom Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ul. Polczyńskiej 31 A, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **27.592** tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 kwietnia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.959** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego w okresie od dnia 1 kwietnia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku o kwotę **2.959** tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 kwietnia 2004 roku do dnia 31 marca 2005 roku o kwotę **1.158** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz.694, z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Wyniki przeprowadzonego badania wskazują, że:

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”.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem powyższego, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Betacom S.A. na dzień 31 marca 2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2004 roku do 31 marca 2005 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sporządzone zostało zgodnie z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004 r. nr 186, poz. 1921, z późniejszymi zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

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 Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 30 czerwca 2005 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.

Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ident. 9269/6955
Członek Zarządu