

BETACOM
Spółka Akcyjna

ul. Połczyńska 31 A
01-377 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 kwietnia 2004 roku do 31 marca 2005 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
ILOŚĆ AKCJI % KAPITAŁU	4
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

BETACOM Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Polczyńska 31 A.

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

- informatyka i działalność pokrewna,
- doradztwo i działalność w zakresie oprogramowania i dostarczania oprogramowania,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych,
- pozostała działalność związana z informatyką,
- telekomunikacja,
- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- wynajem maszyn i urządzeń biurowych łącznie ze sprzętem komputerowym,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- reklama,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- budownictwo,
- wykonanie instalacji budowlanych,
- budowlane prace wykończeniowe,
- działalność wydawnicza; poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- obsługa nieruchomości,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- badania i analizy techniczne,
- sprzedaż hurtowa realizowana na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu,
- pozostała sprzedaż hurtowa,
- przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów,
- leasing finansowy,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

W badanym okresie Spółka realizowała działalność określoną w Statucie.

1.4 Podstawa działalności

BETACOM S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 28 lipca 2000 roku (Rep. A, nr 6716/2000) wraz z późniejszymi zmianami.
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 11 grudnia 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 142065.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 527-10-22-097
REGON 010963920

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał akcyjny wynosi 2.020.000 złotych i dzieli się na 2.020.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda.

Kapitał akcyjny według stanu na 31 marca 2005 roku składa się z:

- 555.000 akcji serii A,
- 145.000 akcji serii B,
- 280.000 akcji serii C,
- 420.000 akcji serii D,
- 450.000 akcji serii E,
- 100.000 akcji serii F,
- 70.000 akcji serii G.

Wszystkie serie akcji to akcje zwykłe nieuprzywilejowane na okaziciela.

Na dzień 31.03.2005 co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy posiadali:

	Ilość akcji	% kapitału
– Pan Robert Fręchowicz	271.652	13,44
– Pan Jarosław Gutkiewicz	255.000	12,62
– Pan Mirosław Załęski	227.943	11,28
– Pan Janusz Smoczyński	200.000	9,90

1.8 Zarząd Spółki

Skład Zarządu na dzień 31.03.2005 r. był następujący:

- Pan Mirosław Załęski – Prezes Zarządu
- Pan Janusz Smoczyński – Wiceprezes Zarządu
- Pan Artur Jurski – Członek Zarządu
- Pan Robert Fręchowicz – Członek Zarządu
- Pan Jacek Woźniakowski – Członek Zarządu

1.9 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2005 r. był następujący:

- Pan Andrzej Malinowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Marek Wierzbowski – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jan Sęktas – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jacek Olechowski – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Andrzej Markiewicz – Członek Rady Nadzorczej

1.10 Zatrudnienie

Zatrudnienie na dzień 31.03.2005 r. wyniosło 69 osób.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2004 roku do 31 marca 2005 roku obejmujące:

- 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.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 1 czerwca 2005 roku pomiędzy BETACOM S.A. a BDO Polska Sp. z o.o., w siedzibie Spółki w dniach od 6 do 28 czerwca 2005 roku pod kierunkiem biegłego rewidenta Artura Staniszewskiego, nr ewid. 9841/7325.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1 z dnia 4 maja 2005 r.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z Art. 66 ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 1.04.2003 – 31.03.2004 r., które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. i uzyskało opinię z zastrzeżeniem:

„Składniki rzeczowych aktywów trwałych stanowią inwestycje w obcym obiekcie w wysokości 261 tys. zł, obejmujące nieumorzoną część nakładów poniesionych na adaptację lokali użytkowanych przez Spółkę w latach ubiegłych. W związku ze zmianą siedziby nakłady nie zwrócone przez właścicieli lokali zostały spisane przez Spółkę po dniu bilansowym w ciężar kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego. Naszym zdaniem spisana nieumorzona wartość inwestycji powinna obciążyć wynik finansowy roku badanego.”

oraz uwagami co do niepewności dotyczącej wyceny zapasów:

1. Spółka aktywowała jako produkcję w toku koszty usług realizowanych dla jednego z kluczowych klientów w łącznej kwocie 1.221 tys. zł obejmujące nabyte licencje i wsparcie techniczne producenta w kwocie 705 tys. zł oraz prace wykonane przez pracowników Spółki w wysokości 516 tys. zł. Ponieważ do dnia wydania niniejszej opinii negocjacje prowadzone przez Spółkę z kontrahentem nie zostały zakończone podpisaniem wiążącej umowy określającej zakres prac i warunki płatności, nie jesteśmy w stanie ustosunkować się do wyceny tej pozycji w sprawozdaniu finansowym.
2. Na stanie towarów w magazynie znajduje się wycenione w cenie nabycia 194 tys. zł oprogramowanie komputerowe dla branży medycznej, przejęte w 2002 roku od spółki powiązanej w ramach kompensaty należności. Zdaniem Zarządu oprogramowanie to posiada wartość rynkową wyższą od wartości ewidencyjnej i istnieją duże szanse na jego sprzedaż w roku następnym. Ponieważ podejmowane przez Zarząd działania marketingowe mające na celu sprzedaż oprogramowania nie przyniosły w roku bieżącym

oczekiwanych rezultatów, nie jesteśmy w stanie ocenić realności przyjętych przez Zarząd założeń a zarazem prawidłowości wyceny bilansowej oprogramowania.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1.04.2003 - 31.03.2004 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 września 2004 r.

Uchwałą nr 11 z dnia 10 września 2004 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć cały zysk netto Spółki za okres 1.04.2003 – 31.03.2004 r. w wysokości 1.584.798,01 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy 1.04.2003 – 31.03.2004 r. przekazano we właściwych terminach do Urzędu Skarbowego i Sądu Rejestrowego oraz opublikowano w Monitorze Polskim B Nr 318 z dnia 2 lutego 2005 roku, pozycja 2308.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat oraz bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.1 Bilans

AKTYWA

	31.03.05	% sumy bilansowej	31.03.04	% sumy bilansowej	31.03.03	% sumy bilansowej
Aktywa trwale						
Wartości niematerialne i prawne	868	3,15	797	2,08	1.005	7,28
Rzeczowe aktywa trwałe	1.748	6,34	1.374	3,58	1.296	9,39
Inwestycje długoterminowe	365	1,32	526	1,37	820	5,94
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190	0,69	266	0,70	330	2,39
	3.171	11,49	2.963	7,73	3.451	25,01
Aktywa obrotowe						
Zapasy	3.284	11,90	2.711	7,07	1.113	8,07
Należności krótkoterminowe	13.733	49,77	23.344	60,87	8.305	60,18
Inwestycje krótkoterminowe	7.214	26,15	8.846	23,06	656	4,75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190	0,69	488	1,27	274	1,99
	24.421	88,51	35.389	92,27	10.348	74,99
SUMA AKTYWÓW	27.592	100,00	38.352	100,00	13.799	100,00

PASYWA

Kapitał własny

Kapitał zakładowy	2.020	7,32	2.020	5,27	1.400	10,15
Kapitał zapasowy	16.993	61,59	15.408	40,17	1.725	12,50
Wynik z lat ubiegłych	-507	-1,84	-507	-1,32	-507	-3,68
Wynik netto roku bieżącego	2.959	10,72	1.585	4,13	1.852	13,42
	21.465	77,79	18.506	48,25	4.470	32,39

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	598	2,17	2.709	7,06	240	1,74
Zobowiązania długoterminowe	-	-	113	0,30	447	3,24
Zobowiązania krótkoterminowe	5.409	19,60	16.573	43,21	8.505	61,64
Rozliczenia międzyokresowe	120	0,43	451	1,18	137	0,99
	6.127	22,21	19.846	51,75	9.329	67,61
SUMA PASYWÓW	27.592	100,00	38.352	100,00	13.799	100,00

1.2 Rachunek zysków i strat

	<u>Rok kończący się 31.03.2005</u>	<u>Dynamika</u>	<u>Rok kończący się 31.03.2004</u>	<u>Dynamika</u>	<u>Rok kończący się 31.03.2003</u>
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	88.799	48,51%	59.794	11,27%	53.738
Przychody ze sprzedaży produktów	9.977	74,46%	5.719	84,25%	3.104
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	78.822	45,76%	54.075	6,80%	50.634
Koszty sprzedanych produktów, w tym:	78.767	57,87%	49.894	8,09%	46.161
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	9.729	147,62%	3.929	64,74%	2.385
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69.038	50,20%	45.965	5,00%	43.776
Zysk / strata brutto na sprzedaży	10.032	1,33%	9.900	30,66%	7.577
Koszty sprzedaży	5.068	-5,47%	5.361	51,53%	3.538
Koszty ogólnego zarządu	2.269	45,73%	1.557	-1,83%	1.586
Zysk / strata na sprzedaży	2.695	-9,62%	2.982	21,57%	2.453
Pozostałe przychody operacyjne	1.498	413,01%	292	942,86%	28
Zyski ze zbycia aktywów trwałych	6	-	-	-	26
Inne przychody operacyjne	1.492	410,96%	292	-	2
Pozostałe koszty operacyjne	839	207,33%	273	254,55%	77
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	374	556,14%	57	-	63
Inne koszty operacyjne	465	115,28%	216	-	14
Zysk / strata z działalności operacyjnej	3.354	11,76%	3.001	24,83%	2.404
Przychody finansowe	623	170,87%	230	-44,58%	415
Odsetki	580	162,44%	221	-44,75%	400
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	5	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	18	-	-	-	-
Inne	25	525,00%	4	-73,33%	15
Koszty finansowe	509	-29,31%	720	217,18%	227
Odsetki	509	96,53%	259	129,20%	113
Inne	-	-	461	304,39%	114
Zysk / strata z działalności gospodarczej	3.468	38,11%	2.511	-3,13%	2.592
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	30	114,29%	14
Zysk/strata brutto	3.468	36,17%	2.541	-2,49%	2.606
Podatek dochodowy od osób prawnych	509	-46,76%	956	26,79%	754
Zysk / strata netto	2.959	86,69%	1.585	-14,42%	1.852

1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

		1.04.04 – 31.03.05	1.04.03 – 31.03.04	1.04.02 – 31.03.03
Rentowność majątku	<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	10,72%	4,13 %	13,42 %
Rentowność kapitału własnego	<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	13,79%	8,56 %	41,43 %
Rentowność netto sprzedaży	<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	3,33%	2,65 %	3,45 %
Wskaźnik płynności I	<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	4,51	2,14	1,22
Wskaźnik płynności II	<u>aktywa obrotowe ogółem – zapasy – krótkoterminowe RMK czynne</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,91	1,97	1,05
Szybkość spłaty należności w dniach	<u>średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	75 dni	97 dni	44 dni
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszt sprzedaży produktów	44 dni	80 dni	46 dni
Szybkość obrotu zapasów	<u>średni stan zapasów x 365 dni</u> koszt własny sprzedaży	14 dni	14 dni	9 dni
Wartość księgowa na jedną akcję	<u>kapitał własny</u> liczba akcji	10,63	9,00	3,19
Wynik finansowy na jedną akcję	<u>wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy</u> liczba akcji	1,46	0,78	1,32

1.4 Interpretacja wskaźników

W badanym okresie suma przychodów ze sprzedaży wyniosła 88.799 tys. zł, co oznacza wzrost o 48,51% w stosunku do okresu ubiegłego. Ze względu na jednoczesne zwiększenie kosztów działalności operacyjnej wynik na sprzedaży pogorszył się nieznacznie (o 9,68%) osiągając kwotę 2.695 tys. zł.

Zysk netto osiągnięty przez Spółkę w badanym okresie wyniósł 2.959 tys. zł. O jego wzroście o 86,69% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zdecydowało zmniejszenie obciążenia podatkiem dochodowym w wyniku korekty dotyczącej poprzedniego roku oraz dodatni wynik odnotowany na pozostałej działalności operacyjnej, głównie na skutek uznania w przychodach zwrotu należności publicznoprawnych po korzystnych dla Spółki wyrokach WSA.

Znaczna poprawa wyniku finansowego spowodowała podwyższenie wskaźnika rentowności kapitału własnego (z 8,56% w roku ubiegłym do 13,79% w roku badanym) i wskaźnika rentowności sprzedaży netto (z 2,65% do 3,33%).

Znaczące zmniejszenie sumy bilansowej (o 28,06%) skutkowało wyraźnym wzrostem wskaźnika rentowności majątku, który w badanym okresie osiągnął poziom 10,72% wobec 4,13% w okresie ubiegłym.

W strukturze aktywów dominują należności krótkoterminowe stanowiące 49,77% sumy bilansowej. Wśród pasywów największą pozycją są kapitały zapasowe (61,59% sumy bilansowej), podczas gdy zobowiązania krótkoterminowe stanowią jedynie 19,60% sumy bilansowej, co świadczy o stabilnej strukturze finansowania Spółki.

Wskaźniki płynności I i II odnotowały znaczny wzrost w stosunku do okresu ubiegłego, przyjmując wartości 4,51 i 3,91, czego przyczyną był spadek wielkości zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy.

Korzystną tendencją jest skrócenie zarówno wskaźnika spłaty należności, jak i wskaźnika spłaty zobowiązań. Osiągnęły one w okresie badanym odpowiednio wielkości 75 dni i 44 dni.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1 System rachunkowości

Księgi rachunkowe w okresie objętym badaniem prowadzone były w oparciu o:

- ustawę z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 76 poz. 649 z 2002 r. - tekst jednolity z późniejszymi zmianami),
- ustawę z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000r. Nr 54 poz. 654 – tekst jednolity z późniejszymi zmianami).
- ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, która obejmuje:

- Zakładowy Plan Kont opisujący przyjęte zasady księgowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów bilansu, przychodów i kosztów,
- wykaz kont syntetycznych oraz zasady prowadzenia kont analitycznych w powiązaniu z syntetyką,
- dokumentację przetwarzania danych.

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

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji kalkulacyjnej i porównawczej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Ewidencja księgowa prowadzona jest chronologicznie i systematycznie. Księgi rachunkowe są rzetelne, bezbłędne i sprawdzalne, a zapisy w nich są powiązane z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym.

Księgi rachunkowe w roku obrachunkowym prowadzone były w siedzibie Spółki w systemie elektronicznego przetwarzania danych, przy zastosowaniu programu komputerowego „Symfonia”, programu magazynowego „Polka SQL” oraz programu kadrowo-płacowego „Axapta”.

Spółka posiada opis użytkowanych programów komputerowych. Zawiera on opis metod spełniających funkcje zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

1.2 Inwentaryzacja składników majątku

Inwentaryzacja środków trwałych odbyła się po raz ostatni według stanu na dzień 31.03.2004 r. Drogą spisu z natury według stanu na dzień 31.03.2005 r. Spółka przeprowadziła inwentaryzację towarów w magazynie głównym oraz środków pieniężnych w kasie.

Przedstawiciel audytora nie uczestniczył w spisie z natury, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego została podpisana po terminie spisu.

Spółka uzyskała potwierdzenia sald środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.03.2005 r.

Stan należności z tytułu dostaw i usług został potwierdzony drogą wysłania do kontrahentów potwierdzeń sald według stanu na dzień 28.02.2005 r.

Za wyjątkiem towarów poza magazynem głównym, znajdujących się u klientów i w laboratoriach, terminy i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji poszczególnych składników majątkowych zostały zachowane zgodnie z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

1.3 Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.03.2005 r. wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat (w tys. zł)

2.1 Zapasy	3.284
udział procentowy w sumie bilansowej	11,90 %
w tym:	
produkcja w toku	1.397
zapasy towarów	2.148
wartość zapasów brutto w bilansie	3.545
odpis aktualizujący wartość towarów	-261
wartość zapasów netto w bilansie	3.284

Na zapasy składa się sprzęt komputerowy, którego sprzedaż stanowi działalność operacyjną Spółki oraz części wykorzystywane do realizacji usług serwisowych świadczonych przez Spółkę. Wycena towarów dokonywana jest wg cen zakupu, a rozchód według zasady FIFO.

Towary zalegające powyżej roku zostały objęte odpisem aktualizującym według zasady 20% odpisu za każdy kolejny rok zalegania.

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

Spółka aktywowała jako produkcję w toku koszty niezakończonych usług realizowanych dla klientów w łącznej kwocie 1.397 tys. zł, która to kwota obejmuje m.in. koszty w wysokości 655 tys. zł (co stanowi ok. 2,4 % sumy bilansowej), dla których do dnia wydania opinii z badania 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.

2.2 Rezerwy na zobowiązania **598**

udział procentowy w sumie bilansowej 2,17%

Na saldo składają się:

– rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8
– rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90
– pozostałe rezerwy	500

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku utworzona została według stopy podatkowej równej 19% dla różnic przejściowych dotyczących niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych, naliczonych premii od sprzedaży oraz aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych.

Spółka utworzyła rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne, obejmującą rezerwę na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych w kwocie 60 tys. zł oraz na koszty odpraw emerytalnych w kwocie 30 tys. zł.

Na pozostałe rezerwy składają się: rezerwa na koszty dotyczące bieżącego roku w kwocie 111 tys. zł oraz rezerwa na koszty usług podwykonawczych, dotyczących zrealizowanych zleceń usługowych w kwocie 389 tys. zł.

2.3 Pozostałe przychody operacyjne **1.498**

Główne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych to:

– odszkodowania z tyt. rozwiązania umowy	330
– otrzymane premie i prowizje za sprzedaż	538
– przyznany wyrokiem WSA zwrot należności publicznoprawnych	450

W badanym okresie zapadły korzystne dla Spółki wyroki WSA w sprawie uchylecia decyzji izby skarbowej, dotyczących podatku od towarów i usług oraz podatku dochodowego, na mocy których Spółka w okresach ubiegłych zapłaciła dodatkowe zobowiązania podatkowe oraz odsetki za zwłokę w ich zapłacie. W księgach bieżącego okresu ujęto przychody oraz należność z tytułu oczekiwanego zwrotu w/w należności publicznoprawnych, odsetek za zwłokę oraz kosztów postępowania sądowego w łącznej wysokości 783 tys. zł.

2.4 Pozostałe koszty operacyjne **839**

Główne tytuły pozostałych kosztów operacyjnych to:

– odpisy aktualizujące wartość towarów	233
– odpisy aktualizujące wartość należności	141
– likwidacja inwestycji w obcym obiekcie	261

2.5 Podatek dochodowy

509

Wartość podatku dochodowego zaprezentowanego w rachunku zysków i strat wynika z następujących pozycji:

– podatek dochodowy od osób prawnych	731
– zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku	76
– zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku	-28
– korekta rozliczenia podatku dochodowego za rok ubiegły	-270

Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz ustalenie podstawy opodatkowania zostały szczegółowo przedstawione w notach 4a, 13a i 27a raportu SA-R.

Pragniemy zwrócić uwagę, że rozliczenia podatkowe Spółki mogą podlegać kontroli organów skarbowych. Przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom a także zawierają wiele niejasności, powodujących różne, czasami ze sobą sprzeczne, interpretacje tych samych przepisów przez różne organa skarbowe. Ze względu na fakt niepewności co do ostatecznej wykładni niektórych przepisów podatkowych, kwoty ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w wyniku kontroli rozliczeń podatkowych przez organa skarbowe.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe i objaśnienia

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Betacom S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane liczbowe zawarte w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został przez Spółkę, z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Kodeksem spółek handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w okresie 1.04.2004 – 31.03.2005 r. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 1.04.2004 – 31.03.2005 r.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

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

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