



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 2016 do
dnia 31 marca 2017 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. Połczyńska 31 A.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania.

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 2017 roku wynosił 2 020 tys. zł i dzielił się na 2 020 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 31 marca 2017 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 marca 2017 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
Mirostaw Załęski	255 500	12,76%
Robert Fręchowicz	224 000	11,19%
Jarosław Gutkiewicz	202 200	10,10%
Marek Szewczyk	206 000	10,29%
Surplus Capital Management Sp. z o.o.	400 000	19,98%
Pozostali akcjonariusze	732 300	36,58%

Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 roku wynosił 18 607 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 marca 2017 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 wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

- w dniu 28 kwietnia 2017 Prezes Zarządu Mirosław Załęski złożył rezygnację ze sprawowania funkcji Prezesa Zarządu,
- na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 4/2017 z dnia 28 kwietnia 2017 roku powołano Pana Bartłomieja Antczaka do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu,
- na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 5/2017 z dnia 28 kwietnia 2017 roku z Rady Nadzorczej na okres trzech miesięcy delegowano Panią Magdę Pleskacz do czasowego wykonywania funkcji Członka Zarządu.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Betacom S.A. za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 31 marca 2017 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 5/2016 z dnia 5 października 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 11 października 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Artura Staniszewskiego (nr ewidencyjny 9841). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 29 maja 2017 roku, z przerwami, do dnia wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 30 września 2016 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 2016 roku, poz. 1000 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 2015 do dnia 31 marca 2016 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 kwietnia 2015 do dnia 31 marca 2016 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2016 roku.

Uchwałą nr 18 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło stratę netto Spółki z lat poprzednich w wysokości 1 697 tys. pokryć z kapitału zapasowego oraz zysk netto Spółki za okres od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku w kwocie 1 823 tys. zł przeznaczyć:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| - na wypłatę dywidendy | 1 616 000,00 zł |
| - na pokrycie strat z lat ubiegłych | 206 734,28 zł |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2015 do dnia 31 marca 2016 złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 6 września 2016 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>31.03.2017</u>	% sumy bilansowej	<u>31.03.2016</u>	% sumy bilansowej	<u>31.03.2015</u>	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	12 472	23,8	10 387	18,9	8 257	14,7
Aktywa obrotowe	39 829	76,2	44 587	81,1	47 964	85,3
Aktywa razem	<u>52 301</u>	100,0	<u>54 974</u>	100,0	<u>56 221</u>	100,0
Kapitał własny	18 607	35,6	19 796	36,0	19 488	34,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 694	64,4	35 178	64,0	36 733	65,3
Pasywa razem	<u>52 301</u>	100,0	<u>54 974</u>	100,0	<u>56 221</u>	100,0

Wyszczególnienie	<u>1.04.2016- 31.03.2017</u>	% przychodów	<u>1.04.2015- 31.03.2016</u>	% przychodów	<u>1.04.2014- 31.03.2015</u>	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	123 557	100,0	105 131	100,0	93 811	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(110 177)	(89,2)	(93 142)	(88,6)	(82 726)	(88,2)
Wynik ze sprzedaży	13 380	10,8	11 989	11,4	11 085	11,8
Koszty sprzedaży	9 061	7,3	5 863	5,6	5 835	6,2
Koszty ogólnego zarządu	3 790	3,1	3 939	3,7	3 714	4,0
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	67	0,1	(3)	(0,0)	389	0,4
Przychody i koszty finansowe netto	(1)	(0,0)	140	0,1	228	0,2
Wynik finansowy brutto	595	0,5	2 324	2,2	2 153	2,3
Podatek dochodowy	(168)	(0,1)	(501)	(0,5)	(450)	(0,5)
Wynik finansowy netto	<u>427</u>	0,3	<u>1 823</u>	1,7	<u>1 703</u>	1,8

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	10,8%	11,4%	11,8%
Rentowność sprzedaży netto	0,3%	1,7%	1,8%
Rentowność majątku	0,8%	3,3%	3,0%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	3,1	2,1	2,3
Wskaźnik płynności II	3,1	1,8	2,3
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	37	59	68
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	31	47	36
Wskaźnik zadłużenia	64,4%	64,0%	65,3%

3. Komentarz

W roku obrotowym od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 31 marca 2017 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 17,5% w porównaniu do roku ubiegłego. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrósł natomiast o 18,3% i w efekcie Spółka uzyskała wynik na sprzedaży o 11,6% wyższy od wyniku roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto spadła nieznacznie z 11,4% w roku ubiegłym do 10,8% w roku badanym.

Koszty sprzedaży wzrosły o 54,6% w stosunku do roku ubiegłego w wyniku reorganizacji działów sprzedażowych i w efekcie zysk netto osiągnął wartość 427 tys. wobec 1 823 tys. zł w roku ubiegłym.

Wskaźniki rentowności oparte na wyniku netto ukształtowały się na następujących poziomach:

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

Udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Spółki utrzymał się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego tj. 35,6% w porównaniu do 36,0% sumy bilansowej w roku ubiegłym. Wskaźnik zadłużenia zwiększył się nieznacznie z poziomu 64,0% do 64,4%.

Wskaźniki płynności I stopnia oraz II stopnia wzrosły i kształtowały się na identycznym poziomie 3,1, w porównaniu do wartości 2,1 oraz 1,8 w roku ubiegłym.

Okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu z 47 dni w roku ubiegłym do 31 dni w roku bieżącym. Wskaźnik szybkości spłaty należności odnotował poprawę z 59 dni w roku ubiegłym do 37 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 5.0.

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

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

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, 19 czerwca 2017 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