

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Raport kwartalny SA-Q

4 / 2004

kwartał / rok

(zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)  
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

za 4 kwartał roku obrotowego 2004 obejmujący okres od 2004-04-01 do 2005-03-31

data przekazania: 2005-05-12

<b>Betacom S.A.</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>BETACOM</b>	(skrótowa nazwa emitenta)
<b>01-377</b>	<b>Warszawa</b>
(kod pocztowy)	(miejsowość)
<b>Półczyńska</b>	<b>31A</b>
(ulica)	(numer)
<b>022 533 98 88</b>	<b>022 533 98 99</b>
(telefon)	(fax)
<b>betacom@betacom.com.pl</b>	
(e-mail)	(www)
<b>527-10-22-097</b>	<b>010963920</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od do	kwartał(y) narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 799	59 794	21 745	13 046
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 593	3 001	880	655
III. Zysk (strata) brutto	3 698	2 541	905	554
IV. Zysk (strata) netto	3 136	1 585	768	346
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	209	-3 245	51	-708
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-916	-336	-224	-73
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-462	11 654	-113	2 542
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 169	8 073	-286	1 761
IX. Aktywa, razem	27 788	38 352	6 805	8 081
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 146	19 846	1 505	4 182
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	113	0	24
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 452	16 573	1 335	3 492
XIII. Kapitał własny	21 642	18 506	5 300	3 900
XIV. Kapitał zakładowy	2 020	2 020	495	426
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 020 000	2 020 000	2 020 000	2 020 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,55	0,78	0,38	0,17
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,71	9,00	2,62	2,00
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2005-03-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-12-31 koniec poprz. kwartału / 2005	stan na 2004-03-31 koniec poprz. roku / 2003	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003
AKTYWA				

	w tys. zł			
	stan na 2005-03-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-12-31 koniec poprz. kwartału / 2005	stan na 2004-03-31 koniec poprz. roku / 2003	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>3 168</b>	<b>3 071</b>	<b>2 963</b>	<b>3 522</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	868	555	797	918
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 748	1 892	1 374	1 458
3. Inwestycje długoterminowe	365	353	526	816
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	365	353	526	816
a) w pozostałych jednostkach	365	353	526	816
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	187	271	266	330
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	187	271	266	330
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>24 620</b>	<b>53 838</b>	<b>35 389</b>	<b>30 633</b>
1. Zapasy	3 462	3 636	2 711	2 714
2. Należności krótkoterminowe	13 765	33 030	23 344	27 181
2.1. Od pozostałych jednostek	13 765	33 030	23 344	27 181
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 203	16 199	8 846	432
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 203	16 199	8 846	432
a) w jednostkach powiązanych		1	1	1
b) w pozostałych jednostkach	179	351	652	160
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 024	15 847	8 193	271
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190	973	488	306
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>27 788</b>	<b>56 909</b>	<b>38 352</b>	<b>34 155</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>21 642</b>	<b>19 831</b>	<b>18 506</b>	<b>5 856</b>
1. Kapitał zakładowy	2 020 000	2 020 000	2 020 000	1 400 000
2. Kapitał zapasowy	16 993	16 993	15 408	3 577
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-507	-507	-507	-507
4. Zysk (strata) netto	3 136	1 325	1 585	1 386
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 146</b>	<b>37 078</b>	<b>19 846</b>	<b>28 299</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	574	1 765	2 709	473
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	19	36	69
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90	50	50	43
a) długoterminowa	30			
b) krótkoterminowa	60	50	50	43
1.3. Pozostałe rezerwy	469	1 696	2 623	361
a) krótkoterminowe	469	1 696	2 623	361
2. Zobowiązania długoterminowe			113	447
2.1. Wobec pozostałych jednostek			113	447
3. Zobowiązania krótkoterminowe	5 452	34 680	16 573	23 675
3.1. Wobec pozostałych jednostek	5 342	34 570	16 478	23 611
3.2. Fundusze specjalne	110	110	95	64
4. Rozliczenia międzyokresowe	120	633	451	3 704
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	120	633	451	3 704
a) długoterminowe				52
b) krótkoterminowe	120	633	451	3 652
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>27 788</b>	<b>56 909</b>	<b>38 352</b>	<b>34 155</b>
Wartość księgowa	21 642	19 831	18 506	5 856
Liczba akcji (w szt.)	2 020	2 020	2 020	1 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,71	9,82	9,00	4,00

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

#### POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2005-03-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-12-31 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2004-03-31 koniec poprz. roku / 2003	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003
<b>1. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>5 918</b>	<b>3 558</b>	<b>2 853</b>	<b>513</b>
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 918	3 558	2 853	513
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 918	2 058	553	513

	w tys. zł			
- udzielonych poręczeń wekslowych	4 000	1 500	2 300	
2. Inne (z tytułu)	108	2 079	4 129	
- przewłaszczenie zapasów		1 600	1 600	
- zastaw rzeczowych aktywów trwałych		479	479	
- blokada środków na rachunku bankowym	108		50	
- z tytułu zawartych, ale nie wykonanych jeszcze umów			2 000	
Pozycje pozabilansowe, razem	6 026	5 637	6 982	513

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	4 kwartał/2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	4 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 855	88 799	18 853	59 794
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 867	9 977	3 703	5 719
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 988	78 822	15 150	54 075
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 256	78 736	13 982	49 894
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 438	9 698	981	3 929
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 818	69 038	13 001	45 965
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 599	10 063	4 871	9 900
IV. Koszty sprzedaży	1 683	5 067	3 138	5 361
V. Koszty ogólnego zarządu	612	2 269	465	1 557
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 304	2 727	1 268	2 982
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 074	1 497	906	292
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	5		
2. Inne przychody operacyjne	1 073	1 492	906	292
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	155	631	636	273
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	40	55		57
2. Inne koszty operacyjne	115	576	636	216
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 223	3 593	1 538	3 001
X. Przychody finansowe	229	614	-66	230
1. Odsetki, w tym:	209	571	-92	221
2. Zysk ze zbycia inwestycji				5
3. Aktualizacja wartości inwestycji	11	18		
4. Inne	9	25	26	4
XI. Koszty finansowe	198	509	85	720
1. Odsetki w tym:	181	509	70	259
2. Inne	17	0	15	461
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 254	3 698	1 387	2 511
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	-2	30
1. Zyski nadzwyczajne			4	84
2. Straty nadzwyczajne			6	54
XIV. Zysk (strata) brutto	2 254	3 698	1 385	2 541
XV. Podatek dochodowy	443	562	489	956
a) część bieżąca	362	774	457	932
b) część odroczone	81	58	32	24
c) c) korekta podatku za 2003r.		-270		
XVI. Zysk (strata) netto	1 811	3 136	896	1 585
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		3 136		1 585
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 020 000		2 020 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,55		0,78

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	4 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	rok 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	19 831	18 506	5 856	4 470
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 831	18 506	5 856	4 470
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 020	2 020	1 400	1 400
a) zwiększenia (z tytułu)			620	620
- emisji akcji (wydania udziałów)			620	620
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 020	2 020	2 020	2 020
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 993	15 408	3 577	1 725
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			11 831	13 683
a) zwiększenia (z tytułu)		1 585	11 831	13 683
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			11 831	11 831
- z podziału zysku (ustawowo)		1 585		1 852
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	16 993	16 993	15 408	15 408
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	818	1 078	182	1 344
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 325	1 585	689	1 852
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 325	1 585	689	1 852
a) zmniejszenia (z tytułu)		1 585		1 852
- podziału zysku z lat ubiegłych		1 585		1 852
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 325	0	689	0
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	507	507	507	507
3.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	507	507	507	507
3.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	507	507	507	507
3.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	818	-507	182	-507
4. Wynik netto	1 811	3 136	896	1 585
a) zysk netto	1 811	3 136	896	1 585
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	21 642	21 642	18 506	18 506

## RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	4 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	4 kwartał / 2004 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 811	3 136	896	1 585
II. Korekty razem	-9 993	-2 927	-3 928	-4 830
1. Amortyzacja	231	882	218	798
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2	-2		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-31	-12	38	17
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-20	303	63	63
5. Zmiana stanu rezerw	-1 191	-2 135	2 216	2 469
6. Zmiana stanu zapasów	173	-751	-2	-1 599
7. Zmiana stanu należności	19 266	9 593	3 537	-15 040
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-28 766	-10 851	-6 337	8 298
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	354	46	-3 476	164
10. Inne korekty	-7		-189	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-8 182	209	-3 032	-3 245
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	190	752	563	715
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	20		
2. Z aktywów finansowych, w tym:	16	80		152

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	4 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-04-01 do 2005-03-31	4 kwartał / 2004 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-04-01 do 2004-03-31
a) w pozostałych jednostkach	16	80	0	152
-zbycie aktywów finansowych				9
-odsetki	16	80		143
3. Inne wpływy inwestycyjne	172	652	563	563
II. Wydatki	643	1 668	447	1 051
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	643	1 668	101	703
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			2	
3. Na aktywa finansowe, w tym:			348	348
a) w pozostałych jednostkach			348	348
- nabycie aktywów finansowych			348	348
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-453	-916	116	-336
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	381	12 450	12 450
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		381	12 450	12 450
II. Wydatki	188	843	1 401	796
1. Spłaty kredytów i pożyczek		381	1 000	266
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	149	393	377	377
3. Odsetki	39	69	24	153
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-188	-462	11 049	11 654
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-8 823	-1 169	8 133	8 073
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 823	-1 169	8 133	8 073
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	-2		
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 847	8 193	60	120
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 024	7 024	8 193	8 193

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-05-12	Mariola Brumer	Główny Księgowy	Mariola Brumer