



# Sprawozdanie z działalności Betacom S.A.

1 kwietnia 2011 r. – 31 marca 2012 r.



## Spis treści

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.....	3
2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.....	3
3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ .....	4
4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU .....	6
5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI.....	6
6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH .....	6
7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH .....	6
8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ BETACOM SA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE .....	7
9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	7
10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH .....	7
11. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....	8
12. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	8
13. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	8
14. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	8
15. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	8
16. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK.....	9
17. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA .....	9
18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA.....	9
19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM SA A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA .....	9
20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ..	9
21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH .....	10
22. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY .....	11
23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .....	11
24. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI .....	11
25. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	11
26. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO .....	12

## 1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. przychody ze sprzedaży netto w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyły się z 94 881 tys. zł do 81 312 tys. zł, tj. spadek o 14% w stosunku do przychodów minionego roku. Przychody ze sprzedaży usług wzrosły o 3 % z 42 114 tys. zł do 43 219 tys. zł. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły o 28 % z 52 767 tys. zł do 38 093 tys. zł.

Dzięki osiągniętej większej marży na sprzedaży oraz redukcji kosztów wynik operacyjny wzrósł o 5,5 mln zł oraz Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1,6 mln zł.

### WYNIKI I MARŻE ZREALIZOWANE W ROKU OBROTOWYM 2011/2012

Zyski (straty) Betacom S.A.	od 1.04.2011 r. do 31.03.2012 r.	od 1.04.2010 r. do 31.03.2011 r.
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 588	8 882
Zysk (strata) na sprzedaży	2 223	-3 319
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 414	-3 100
Zysk (strata) brutto	2 083	-3 412
Zysk (strata) netto	1 625	-2 769

Marże brutto na sprzedaży Betacom S.A	od 1.04.2011 r. do 31.03.2012 r.	od 1.04.2010 r. do 31.03.2011 r.
Marża brutto na sprzedaży usług	18,9%	9,7%
Marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów	11,6%	9,1%
Marża brutto na sprzedaży razem	15,5%	9,4%

## 2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Betacom S.A. zajmuje się wdrażaniem kompleksowych rozwiązań z zakresu technologii informatycznych, integracją systemów informatycznych, produkcją oprogramowania oraz dostawą sprzętu informatycznego. Głównymi odbiorcami produktów i usług świadczonych przez Spółkę są podmioty gospodarcze z sektora przemysłowego, finansowego, telekomunikacyjnego oraz jednostki administracji centralnej i samorządowej. Spółka buduje i rozwija specjalistyczne kompetencje tworzące wartość dodaną do oferowanych towarów i usług. Każda ze specjalistycznych kompetencji stanowi również samodzielny produkt. Podstawowy podział kompetencyjny w Betacom S.A.:

- Dział Dostaw – dostawy, instalacja, konfiguracja sprzętu komputerowego,
- Dział Storage - rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa i archiwizacji danych,
- Dział SOFT – produkcja oprogramowania, systemy do zarządzania rozwojem kapitału ludzkiego i zarządzania wiedzą,
- Dział Microsoft – dostawy oprogramowania, wdrożenia, migracje, audyty, wsparcie, konsultacje oraz autoryzowane i autorskie szkolenia dotyczące produktów i rozwiązań firmy Microsoft
- Dział Usług - serwis, wsparcie techniczne.

W ramach swojej oferty Spółka proponuje klientom zaawansowane technologicznie usługi i towary:

- Budowy i rozwoju dedykowanych aplikacji opartych o technologię J2EE oraz środowiska aplikacyjne,
- Projektowania i wdrożeń Zintegrowanych Systemów Zarządzania Infrastrukturą IT,
- Projektowania i wdrożeń Scentralizowanych Systemów Archiwizacji i Obiegu Dokumentów,
- Projektowania i wdrożeń systemów SAN oraz Centralnego Backupu, implementowanych w środowiskach homo i heterogenicznych,
- Oferowanie proaktywnego monitoringu IT,
- Projektowania i wdrożeń Systemów Zarządzania Rozwojem Kapitału Ludzkiego,
- Świadczenia usług serwisowych oraz wsparcia technicznego,
- Oferowania szkoleń dla użytkowników systemów.

Strukturę przychodów ze sprzedaży za okres od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela:

Kompetencje - Produkty Betacom S.A.	od 1.04.201 r. do 31.03.2012 r.	od 1.04.2010 r. do 31.03.2011 r.	Dynamika
Dział DOSTAW	27 042	44 946	0,60
Dział STORAGE	17 359	14 975	1,16
Dział SOFT	14 849	15 126	0,98
Dział Microsoft	8 356	6 475	1,29
Dział USŁUG	13 297	12 441	1,07
Inne	409	918	0,45
<b>Suma :</b>	<b>81 312</b>	<b>94 881</b>	<b>0,86</b>

### 3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

#### RYZYKO OSŁABIENIA KONIUNKTURY NA RYNKU IT

Ilość i wielkość pozyskiwanych kontraktów jest uzależniona od koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w Europie. Dlatego sytuacja makroekonomiczna ma duży wpływ na poziom wydatków inwestycyjnych na produkty i usługi Spółki.

W 2012 r. w pierwszej połowie roku Spółka zaobserwowała pogorszenie koniunktury prawdopodobnie wynikające ze spowolnienia rozwoju gospodarczego w Europie oraz z zakończenia realizacji projektów współfinansowanych przez UE w ramach funduszy strukturalnych. Spółka w latach poprzednich przystosowała zasoby do słabszej sytuacji rynkowej. Na chwilę obecną spółka posiada już znaczny portfel zleceń usług na najbliższe kwartały.

#### RYZYKO SEZONOWOŚCI

Cechą charakterystyczną dla branży informatycznej jest sezonowość sprzedaży. Tradycyjnie w ostatnim kwartale roku kalendarzowego (III kwartał roku obrotowego Spółki) wydatki podmiotów gospodarczych na zakup sprzętu elektronicznego i oprogramowania znacznie wzrastają, dlatego w tym okresie wolumen sprzedaży Spółki jest wyższy o około 60%-80% w porównaniu do pozostałych kwartałów.



### **RYZIKO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW**

Betacom S.A. jest firmą usługową, której najwartościowszym aktywem są zasoby ludzkie. Odejście kluczowych pracowników mogłoby spowodować utratę znaczących klientów, a także mogłoby być jedną z przyczyn opóźnienia w realizacji toczących się projektów wdrożeniowych.

### **RYZIKO KONKURENCJI**

Spółka jest dostawcą na rynku, na którym cechą charakterystyczną jest duża ilość nowych podmiotów o niewielkiej skali działalności. Na wyniki osiągnięte przez Betacom S.A. może mieć wpływ taki czynnik jak obniżanie cen oferowanych usług przez pojawiające się firmy konkurencyjne w celu zdobycia rynku. Betacom S.A. skutecznie przeciwdziała temu zjawisku poprzez dedykowanie znacznych nakładów finansowych na stałe podwyższanie posiadanych kompetencji w zakresie poszerzania wiedzy technicznej, handlowej, zarządzania projektami i pracownikami, co według nas w znacznym stopniu przyczynia się do wyższej jakości świadczonych usług, obniżenia kosztów funkcjonowania i w konsekwencji zdobywania coraz większego udziału w rynku.

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z SZACUNKAMI ORAZ REALIZACJĄ ZAAWANSOWANYCH PROJEKTÓW IT**

Potwierdzenie zasadności założeń przyjętych do szacunków uzależnione jest od szeregu przyszłych zdarzeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Istotne zmiany tych założeń mogą wpłynąć na wartości składników bilansu, w tym związanych z wyceną kontraktów, a w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnej zmiany sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Realizacja zaawansowanych projektów polegających na opracowaniu i wdrażaniu oprogramowania oraz jego integracji z innymi rozwiązaniami stosowanymi u klienta wymaga precyzyjnego oszacowania czasu realizacji projektu i wymaga współpracy klienta w tym zakresie a ryzyko związane z prowadzeniem skomplikowanych projektów jest uważane za jedno z najbardziej istotnych.

### **RYZIKO ZMIANY CEN - KURSÓW WALUTOWYCH**

Betacom SA realizuje projekty, w których niektóre koszty mogą być określone w walutach obcych, w związku z czym narażona jest na ryzyko kursowe pomiędzy datą złożenia oferty a rzeczywistą datą rozliczenia transakcji w walucie. Dla ograniczenia ryzyka kursowego nadwyżki finansowe Spółka przeznaczają na zakup waluty przed datami rozliczenia transakcji.

### **RYZIKO STÓP PROCENTOWYCH**

Betacom SA korzysta z leasingu i posiada linie kredytowe gdzie potencjalnie narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych i nie przewidzianych w związku z tym wzrostu kosztów. Zarządzenie tym ryzykiem polega na unikaniu podpisywania długookresowych umów ze zmienną stopą procentową, część umów leasingowych jest podpisana na bazie stałych stóp. Jest to rozwiązanie droższe ale zapewniające koszty na stałym przewidywalnym poziomie. Spółka posiada nadwyżkę środków pieniężnych którą lokuje na lokatach terminowych o stałym oprocentowaniu.

### **RYZIKO KREDYTOWE**

Każda spółka prowadząca działalność gospodarczą z różnymi odbiorcami narażona jest na niewywiązanie się z umowy przez klienta. Ryzyko to uzależnione jest od sytuacji ekonomicznej klienta, wiarygodności kredytowej oraz od samego klienta. Kontrola tego ryzyka jest wieloetapowa. Po pierwsze w fazie pierwszego kontaktu z klientem o nieznaną sytuację finansową wiarygodność finansowa klienta jest sprawdzana. Betacom współpracuje z wywiadownią gospodarczą dzięki której posiadamy informacje o ewentualnym niebezpieczeństwie, wysokości wiarygodności kredytowej, słabej kondycji finansowej, informacjach o ewentualnym nieterminowym regulowaniu zobowiązań. Po drugie na bieżąco monitorowane są terminy płatności, w przypadku problemów i nie reagowaniu na przypomnienia spółka

współpracuje z kancelarią prawną która pomaga nam w odzyskaniu należności. W 2011/2012r. spółka nie poniosła znacznych kosztów nie ściągniętych należności.  
Na dzień 31 marca 2012r. brak jest istotnej koncentracji ryzyka kredytowego.

#### 4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU

Spółka prowadzi działalność wyłącznie na rynku krajowym.

Odbiorców Spółki zgrupować można w czterech sektorach:

- przemysł,
- finanse,
- telekomunikacja,
- sektor publiczny.

W 2011/2012 sprzedaż do żadnego odbiorcy nie przekroczyła 10% całości przychodów za sprzedaży.

#### 5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI

Zakupy u jednego dostawcy przekroczyły poziom 10% w stosunku do całości zakupów Spółki. Zakupy w spółce Tech Data Polska Sp. z o.o. wyniosły 23%

#### 6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH

W okresie od 1 kwietnia 2011r. do 31 marca 2012r. Spółka nie podpisała umowy spełniającej kryterium uznania umów za znaczącą jakim jest wartość umowy przekraczająca 10% przychodów ze sprzedaży Spółki.

#### 7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

Betacom S.A. jest akcjonariuszem podmiotu :

Nazwa firmy	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu
BI Insight Spółka Akcyjna	Warszawa	Hurtownie danych, Business Intelligence	Jednostka stowarzyszona	nie dotyczy	14 września 2006 roku

Na początek okresu Betacom S.A. posiadała 20% akcji spółki Content Value SA. W marcu 2012r. wszystkie akcje Content Value SA zostały sprzedane i na dzień 31 marca 2012 Spółka nie posiada akcji tej Spółki.

Nazwa firmy	Liczba akcji w posiadaniu Betacom S.A. (w szt)	Udział w kapitale zakładowym jednostki	Wartość nominalna akcji w posiadaniu Betacom S.A. (w tys zł)	Wartość akcji w posiadaniu Betacom S.A. wg ceny nabycia (w tys zł)	Rodzaj akcji
BI Insight Spółka Akcyjna	245 000	35%	245	490	nieuprzywilejowane

## **8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ BETACOM SA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

W roku obrotowym 2011/2012 Spółka nie zawarła transakcji z podmiotami powiązanyimi na warunkach innych niż rynkowe.

## **9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK**

### **PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ**

W dniu 30 sierpnia 2011 r. Bank Polska Kasa Opieki S.A. przedłużył z Betacom S.A. umowę na udzielenie kredytu w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej do równowartości kwoty 9 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 31 lipca 2012 r. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 9 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 5 000 tys. zł.

Okres ważności wnioskowanych gwarancji:

- do łącznej kwoty 9 000 tys. zł może trwać maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2013 r.,
- do łącznej kwoty 5 000 tys. zł może trwać maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2015 r.,
- do łącznej kwoty 7 000 tys. zł powyżej 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2016 r.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Betacom S.A. o łącznej wartości 5 000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku ruchomego przedsiębiorstwa, cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 150 % limitu kredytowego, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.

### **PRZEDŁUŻENIE UMOWY NA UDZIELANIE GWARANCJI**

W dniu 26 sierpnia 2011 r. pomiędzy Betacom S.A. a Bankiem DnB NORD S.A. został zawarty aneks do umowy z dnia 13 września 2010r. na limit kredytowy na gwarancje do kwoty 5 mln zł. Umowa została przedłużona do 30 września 2012 r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie do 30 września 2016 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 150 % limitu kredytowego.

### **PODPISANIE UMOWY NA UDZIELANIE GWARANCJI**

W dniu 19 września 2011 r. pomiędzy Betacom S.A. a Kredyt Bank S.A. została zawarta umowa na limit kredytowy na gwarancje do kwoty 3 mln zł. Umowa została zawarta na okres do 18 września 2012 r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 19 września 2015 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 150 % limitu kredytowego.

## **10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH**

BI Insight S.A. w 2011 r. spłaciła pożyczkę 120 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Spółka w sierpniu 2011 r. udzieliła BI Insight pożyczkę w wysokości 115 tys. zł, z terminem zwrotu ustalonym na dzień 31 sierpnia 2012 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Na dzień 31.03.2012 r. łączna wartość

pożyczek długo i krótko terminowych wraz z odsetkami udzielonych BI Insight S.A. wynosi 341 tys. Po dniu bilansowym 17 kwietnia 2012 r. BI Insight SA spłacił jedną z nich na kwotę 50 tys. zł wraz z należnymi odsetkami

### **11. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH**

W okresie objętym raportem Spółka nie otrzymała poręczeń ani gwarancji. Na dzień 31 marca 2012 r. Spółka udzieliła gwarancji na łączną kwotę 6 385 tys. zł. W porównaniu do ubiegłego roku obrotowego wartość udzielonych gwarancji zmniejszyła się o 936 tys. zł.

### **12. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI**

W okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

### **13. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK**

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r.

### **14. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI**

Spółka finansuje swoją działalność głównie zobowiązaniami handlowymi oraz kapitałem własnym. W ocenie zarządu brak jest zagrożeń w terminowym regulowaniu zobowiązań Spółki. Koszty finansowe wyniosły 575 tys. zł, a przychody finansowe wyniosły 244 tys. zł. Na dzień 31 marca 2012r. Spółka nie korzystała z kredytów bankowych a linie kredytowe były wykorzystywane jedynie w zakresie gwarancji przetargowych. Nadwyżki finansowe są lokowane na lokatach terminowych w bankach oferujących w danej chwili najlepsze oprocentowanie.

### **15. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH**

Spółka konsekwentnie realizuje plan inwestycyjny polegający na :

- realizacji wzrostu organicznego poprzez rozbudowę istniejących działów Spółki oferujących produkty z wysoką wartością dodaną,
- kontynuacji inwestycji w rozbudowę infrastruktury na realizację projektów hostingowych.
- poszerzeniu oferty handlowej poprzez przygotowanie nowych produktów.



Spółka posiada w swojej ofercie kilka rozwiązań autorskich. W roku obrotowym 2011 dział produkcji oprogramowania stworzył dwa kolejne rozwiązania programistyczne. Został zrealizowany innowacyjny projekt badawczo-rozwojowy, którego celem ogólnym jest wprowadzenie na rynek nowego rozwiązania organizacyjno-technicznego – systemu informatycznego, opartego na wynikach badań rynkowych oraz na prototypie produktu.

## **16. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK**

W bieżącym roku nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik.

## **17. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

W 2011 r. Spółka obserwowała ożywienie na rynku inwestycji w rozwiązania IT, które przełożyło się na lepsze wyniki Spółki. Prognozy dotyczące roku 2011 pochodzące z IDC zakładały że rynek IT w Polsce w tym roku wzrośnie o ok. 5%. W tym wartość sprzedaży sprzętu wzrośnie o 3%, oprogramowania o 8%, a usług o 7%. Jak zastrzega IDC, był to wzrost prognozowany dla wartości rynku liczonego w tzw. stałym dolarze, czyli nieuwzględniający wahań naszej waluty w stosunku do USD. Spółka zakończyła dwuletni proces dopasowania wielkości zasobów do panującego zapotrzebowania na rynku na produkty Spółki dzięki czemu koszty operacyjne w nadchodzącym roku będą znacząco niższe. Dodatkowo, w 2011 roku Spółka podpisała wiele umów na realizację projektów z dużą wartością dodaną i dzięki temu osiągnęła znacząco lepsze niż w ubiegłym roku oraz najlepsze wyniki finansowe od 2008r.

W 2012 r. w pierwszej połowie roku Spółka zaobserwowała pogorszenie koniunktury prawdopodobnie wynikające ze spowolnienia rozwoju gospodarczego w Europie. Pogorszenie koniunktury w najbliższym roku będzie też wynikało z zakończenia realizacji projektów współfinansowanych przez UE w ramach funduszy strukturalnych.

## **18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA**

W roku obrotowym 2011/2012 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

## **19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM SA A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA**

Członkowie Zarządu Betacom S.A., w związku z wykonywaną pracą i pełnioną funkcją w Zarządzie, są zatrudnieni w Betacom S.A. w oparciu o umowy o pracę na czas nie określony. Umowy są zawarte zgodnie z Kodeksem Pracy. Regulamin wynagradzania Zarządu przewiduje odprawy dla Zarządu uzależnione od stażu pracy w Zarządzie Spółki.

## **20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu za okres od 1 kwietnia 2011 r. – 31 marca 2012 r.

Członek Zarządu	Funkcja	wynagrodzenie zasadnicze w zł	premia w zł	odprawa/ odszkodowanie
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	300 000	52 384	
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	356 400	98 747	
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	222 000	117 992	
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	222 000	149 948	
Albert Borowski*	Członek Zarządu	119 773	7 727	

\*Członek zarządu do 17 sierpnia 2011 r.

Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej za okres od 1 kwietnia 2011 r. – 31 marca 2012 r.

Członek Rady Nadzorczej	Funkcja	Wynagrodzenie zasadnicze w zł
Andrzej Woźniakowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	54 862,80
Marcin Gorazda*	Członek Rady Nadzorczej	18 287,40
Andrzej Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	36 574,80
Jacek Olechowski	Członek Rady Nadzorczej	36 574,80
Jan Sęktas	Członek Rady Nadzorczej	36 574,80
Marek Wierzbowski**	Członek Rady Nadzorczej	18 287,40

\*Członek Rady Nadzorczej do 28 września 2011 r.

\*\*Członek Rady Nadzorczej od 28 września 2011 r.

## 21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Akcjonariusz	Funkcja	Stan posiadania na 25 listopada 2011		Zmiana stanu posiadania			Stan posiadania na 18 czerwca 2012	
		Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Data	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	254 013	12,57%	-----	-----	-----	254 013	12,57%
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	240 421	11,90%	-----	-----	-----	240 421	11,90%
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	87 107	4,31%	-----	-----	-----	87 107	4,31%
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	15 187	0,75%	-----	-----	-----	15 187	0,75%

Osoby nadzorujące Betacom S.A. nie posiadają akcji Spółki na dzień 18 czerwca 2012r.

## **22. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY**

Zarząd Betacom S.A. nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

## **23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

Nie dotyczy.

## **24. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI**

W dniu 20 września 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Na podstawie powyższej uchwały Spółka podpisała umowę o badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 marca 2012 r. z MDDP AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3386.

Tytuł umowy	Data wyboru	Okres obowiązywania	Strona umowy	Wynagrodzenie netto w tys. zł
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2010/2011	06.10.2010 r.	1 rok	MDDP AUDYT sp. z o.o.	39
Pozostałe usługi w okresie 1.4.2010 r. - 31.3.2011 r.	n.d.	n.d.	MDDP AUDYT sp. z o.o.	12
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2011/2012	20.09.2011 r.	1 rok	MDDP AUDYT sp. z o.o.	45
Pozostałe usługi w okresie 1.4.2011 r. - 31.3.2012 r.	n.d.	n.d.	MDDP AUDYT sp. z o.o.	9

## **25. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

Betacom S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

## **26. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO**

### **26.1 WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA BETACOM SA ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY**

Spółka w roku 2011 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w zakresie przyjętym przez Zarząd i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 19/2011; oraz Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2011 r.

Tekst Dobrych Praktyk zawierający zbiór zasad jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

### **26.2 WSKAZANIE W JAKIM ZAKRESIE EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Regulamin Rady Nadzorczej powinien przewidywać powołanie, co najmniej Komitetu Audytu. Spółka nie planowała i nie planuje organizacji prac Rady Nadzorczej w postaci odrębnych komitetów. Obowiązki Komitetu Audytu zostały powierzone Radzie Nadzorczej.

## **I. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK GIEŁDOWYCH**

5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Wyjaśnienie:

Przez lata działalności Spółka opracowała systemy motywacyjne dla pracowników uzależniające wysokość premii od osiąganych wyników. Poziom wynagrodzeń w Spółce jest typowy dla sektora IT w Polsce. Rada Nadzorcza wypracowała system wynagrodzenia dla Zarządu. Uchwały WZA określają politykę wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej.

## **II. DOBRE PRAKTYKI REALIZOWANE PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁEK GIEŁDOWYCH**

2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Wyjaśnienie:

Spółka nie spełnia tego wymogu w pełni gdyż większość sprzedaży realizuje na rynku krajowym, jednak częściowo na stronie internetowej spółki, prowadzi w języku angielskim Relacje Inwestorskie

## **IV. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ AKCJONARIUSZY**

10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
  - 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.
- Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2012 r.*

Wyjaśnienie:

Spółka udostępnia wszystkim Akcjonariuszom udział w WZA. W zależności od zainteresowania akcjonariuszy zabezpiecza pomieszczenia adekwatne do ilości chętnych.

### **26.3 OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BETACOM S.A.**

Zarząd Betacom S.A. jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Betacom S.A. Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu finansowego pod nadzorem Prezesa Zarządu Betacom S.A.

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników pionu finansowego Betacom S.A., adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji. Podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe, które są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego Microsoft Axapta, zapewniającego podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej.

W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Sporządzone roczne sprawozdania finansowe są przekazywane do wstępnej weryfikacji Prezesowi Zarządu, a następnie całemu Zarządowi do ostatecznej weryfikacji i autoryzacji.

Roczne sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Zarządowi.

### **26.4 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI**

Przedstawiona w tabeli struktura akcjonariatu jest zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 18 czerwca 2012 r.



Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Mirosław Załęski	zwykłe	254 013	12,57%	254 013	12,57%
Robert Fręchowicz	zwykłe	240 421	11,90%	240 421	11,90%
Jarosław Gutkiewicz	zwykłe	205 000	10,15%	205 000	10,15%
Runicom S.A. wraz z podmiotami powiązаныmi	zwykłe	126 402	6,26%	126 402	6,26%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	1 194 133	59,12%	1 194 133	59,12%
<b>Suma:</b>		<b>2 020 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 020 000</b>	<b>100,00%</b>

## 26.5 WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

## 26.6 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

Nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

## 26.7 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BETACOM S.A.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Betacom S.A.

## 26.8 OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu, Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Uprawnienia Zarządu odnośnie prawa do podjęcia decyzji o wykupie akcji nie odbiegają od uregulowań zawartych w Kodeksie spółek handlowych.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających, w tym uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki, zawarte są w Statucie i nie uległy zmianie w ciągu roku obrotowego od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r.

Zgodnie z regulacjami zawartymi w Statucie, Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę, czyli zakres jego uprawnień nie odbiega od zakresu określonego przepisami Kodeksu spółek handlowych.

## 26.9 OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY BETACOM S.A.

Zmiana Statutu dokonywana jest w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z regulacjami zawartymi w Kodeksie spółek handlowych podjęcie takiej uchwały wymaga kwalifikowanej większości tj. co do zasady 3/4 głosów, w przypadku istotnej zmiany przedmiotu działalności 2/3 głosów.

## **26.10 OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA**

Walne Zgromadzenie Spółki działa na podstawie Statutu, i przepisów prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych. Szczegółowe uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone są w par. 22 Statutu.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ww. terminie uprawnienie to przysługuje Radzie Nadzorczej.

## **26.11 SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

### **Zarząd**

Na dzień 31 marca 2012 r. skład Zarządu Betacom SA był następujący:

- Mirosław Załęski                      Prezes Zarządu,
- Artur Jurski                              Wiceprezes Zarządu,
- Robert Fręchowicz                      Członek Zarządu,
- Jarosław Pencak                          Członek Zarządu,

Na mocy uchwały nr 05/2011 z dnia 17 sierpnia 2011 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Betacom S.A. Członka Zarządu Pana Alberta Borowskiego w związku ze złożoną przez niego rezygnacją i zwolniła go z zakazu konkurencji.

Zarząd działa na podstawie Statutu, Regulaminu Zarządu i obowiązujących przepisów, w tym przepisów Kodeksu spółek handlowych. Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:

- prezes Zarządu                              - jednoosobowo,
- wiceprezes Zarządu                        - jednoosobowo,
- dwóch członków Zarządu                - działających łącznie.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 31 marca 2012 r. skład Rady Nadzorczej Betacom S.A. był następujący:

Przewodniczący: Andrzej Woźniakowski

Członkowie:

- Andrzej Malinowski
- Jacek Olechowski
- Jan Sęktas
- Marek Wierzbowski

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. nastąpiły zmiany w składzie osób nadzorujących.

W dniu 28 września 2011 roku, na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Wspólników Pan Marcin Gorazda złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Betacom S.A.

Na mocy uchwały nr 21 z dnia 28 września 2011 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników powołało w skład Rady Nadzorczej Betacom S.A. Pana Marka Wierzbowskiego

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków. Wyboru członków Rady dokonuje Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza działa w trybie określonym w Regulaminie Rady Nadzorczej i obowiązujących przepisów, w tym przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Mirosław Załęski  
  
Prezes Zarządu

Artur Jurski  
  
Wiceprezes Zarządu

Robert Fręchowicz  
  
Członek Zarządu

Jarosław Pencak  
  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 18 czerwca 2012 r.