



Sprawozdanie z działalności Betacom S.A.

1 kwietnia 2012 r. – 31 marca 2013 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	5
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	7
7.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	7
8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ BETACOM SA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	8
9.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK	8
10.	INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH	8
11.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	9
12.	W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	9
13.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	9
14.	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	9
15.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	9
16.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK.....	11
17.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	11
18.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA.....	11
19.	WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM SA A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA	11
20.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ ODRĘBNIEM DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	11
21.	AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	12
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	12
23.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	13
24.	INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI	13
25.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	13
26.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO	13

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W bieżącym roku spółka osiągnęła wyniki na zbliżonym poziomie do ubiegłorocznych. Najbardziej istotny z punktu widzenia akcjonariusza zysk netto wyniósł 1 704 tys. zł i był wyższy od ubiegłorocznego o 5%.

Czwarty kwartał roku obrotowego 2012/2013, pierwszy kwartał kalendarzowy 2013 był wyjątkowo udany dla Spółki. Wynik spółki w czwartym kwartale wyniósł 969 tys. zł, i był większy niż w minionym roku o 1 364 tys. zł. W kwartale tym spółka odnotowała przychody w wysokości 29,8 mln zł co stanowi 80% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku minionego.

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2012 r. do 31 marca 2013 r. przychody ze sprzedaży netto w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyły się o 4% z 81 312 tys. zł do 78 171 tys. zł, jednak struktura przychodów wciąż się poprawia dzięki wzrastającej marży na sprzedaży usług. Systematycznie rosną przychody ze sprzedaży usług w stosunku do sprzedaży towarów i materiałów. W tym roku Spółka również odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży usług w wysokości 14 % z 43 219 tys. zł do 49 109 tys. zł. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły o 24 % z 38 093 tys. zł do 29 037 tys. zł.

WYNIKI I MARŻE ZREALIZOWANE W LATACH OBROTOWYCH 2011/2012 I 2012/2013

Zyski (straty) Betacom S.A.	od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r.	od 1.04.2011 r. do 31.03.2012 r.
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 726	12 588
Zysk (strata) na sprzedaży	2 218	2 223
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 128	2 414
Zysk (strata) brutto	2 191	2 083
Zysk (strata) netto	1 704	1 625

Marże brutto na sprzedaży Betacom S.A	od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r.	od 1.04.2011 r. do 31.03.2012 r.
Marża brutto na sprzedaży usług	19,8%	18,9%
Marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów	10,4%	11,6%
Marża brutto na sprzedaży razem	16,3%	15,5%

2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Betacom SA przyjęło strategię koncentracji na produktach, w których posiada kompetencje od kilku lat i umacnianie pozycji na rynku w poszczególnych liniach produktowych. Strategia spółki zakłada, aby każda ścieżka produktowa była w czołówce najnowocześniejszych dostępnych na rynku podobnych ofert. W związku z tym Spółka posiada różne partnerstwa z czołowymi dostawcami oprogramowania i sprzętu na bazie którego opiera swoją działalność.

W rozdziale 15 zostały opisane nowe umowy partnerskie i inwestycje w nowe produkty które poszerzyły ofertę Spółki w 2012r.

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,
- 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 2012 r. do 31 marca 2013 r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela:

Kompetencje - Produkty Betacom S.A.	od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r.	od 1.04.201 r. do 31.03.2012 r.	Dynamika
Dział DOSTAW	34 595	27 042	1,28
Dział STORAGE	11 922	17 359	0,69
Dział SOFT	13 251	14 849	0,89
Dział Microsoft	5 143	8 356	0,62
Dział USŁUG	12 831	13 297	0,96
Inne	429	409	1,05
Suma :	78 171	81 312	0,96

3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

RYZIKO 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. 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 umów długoterminowych.

RYZIKO 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. W 2012r. z uwagi na realizację znaczącej umowy w IV kwartale roku obrotowego wyniki tego kwartału były znacząco większe niż zwykle.

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 osiągane 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 przewidzianego w związku z tym wzrostu kosztów. Zarządzenie tym ryzykiem polega na negocjowaniu z kilkoma bankami i firmami leasingowymi stawek oprocentowania i na unikaniu podpisywania długookresowych umów. 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 finansową 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 2012/2013r. Spółka nie poniosła znacznych kosztów nieściągniętych należności.

Na dzień 31 marca 2013r. 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.

Sprzedaż do jednego odbiorcy przekroczyła 10% całości przychodów za sprzedaż:

- Miasto Stołeczne Warszawa - 21%

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

Spółka dokonuje zakupów towarów i usług głównie na rynku krajowym. Zakupy u poszczególnych dostawców, które przekroczyły poziom 10% w stosunku do całości zakupów Spółki:

- Tech Data Polska Sp. z o.o. 26%
- AB SA 15%

6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH

PODPISANIE ZNACZĄCYCH UMÓW

W dniu 30 sierpnia 2012 w raporcie bieżącym numer 10/2012 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu znaczącej umowy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa sprzętu informatycznego. Z tytułu umowy Emitent otrzymał wynagrodzenie w wysokości 1,6 mln złotych netto. W okresie 12 miesięcy poprzedzającym raport Spółka podpisała z ZUS Umowy na łączną kwotę netto 9,1 mln PLN.

W dniu 3 grudnia 2012 w raporcie bieżącym numer 17/2012 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu znaczącej umowy z Miastem Stołecznym Warszawą z siedzibą w Warszawie przy ul. Pl. Bankowy 3/5., której przedmiotem jest projekt „Przeciwdziałanie wykluczeniu cyfrowemu osób niepełnosprawnych w Warszawie” współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Łączna wartość umowy wynosi brutto 24,5 mln PLN. Termin realizacji umowy do 30.11.2016 r.

W dniu 19 grudnia 2012 w raporcie bieżącym numer 18/2012 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu znaczącej umowy z Bankiem Ochrony Środowiska Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 12. Przedmiotem umowy jest oferowanie przez Betacom jako Partnera Handlowego IBM i Reselera IBM na rzecz Banku pakietu usług serwisu sprzętu i oprogramowania IBM łączna wartość umowy netto wynosi 10,4 mln PLN. Termin obowiązywania umowy: od 01.01.2013 r. do 31.12.2015r.

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

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 2012/2013 Spółka nie zawarła transakcji z podmiotem powiązany 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 31 sierpnia 2012 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 7 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 31 lipca 2013 r. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 7 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 4 000 tys. zł.

Okres ważności wnioskowanych gwarancji:

- do łącznej kwoty 7 000 tys. zł może trwać maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2014 r.,
- do łącznej kwoty 5 000 tys. zł może trwać maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2016 r.,
- do łącznej kwoty 7 000 tys. zł powyżej 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2017 r.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Betacom S.A. o łącznej wartości 4 000 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 września 2012 r. pomiędzy Betacom S.A. a Bankiem DnB NORD S.A. został zawarty aneks do umowy z dnia 13 września 2010r. na limit kredytowy do kwoty 4 mln zł. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 4 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 1 000 tys. zł. Umowa została przedłużona do 30 września 2013 r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie do 30 września 2017 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 200 % limitu kredytowego.

PODPISANIE UMOWY NA UDZIELANIE GWARANCJI

W dniu 27 września 2012 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 19 września 2013 r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie 52 miesięcy i nie może wykraczać poza okres obowiązywania linii. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 150 % wartości wykorzystanego limitu kredytowego.

10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH

W roku obrotowym 2012 Spółka nie udzielała pożyczek jednostce stowarzyszonej BI Insight S.A.. Spółka BI Insight w 2012 r. spłaciła pożyczki na kwotę 213 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Na dzień 31.03.2013 r.

Łączna wartość pożyczek długo i krótko terminowych wraz z odsetkami udzielonych BI Insight S.A. wynosiła 64 tys. zł. Pożyczka ta została w całości spłacona w I kwartale roku obrotowego 2013/2014.

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 2013 r. Spółka udzieliła gwarancji na łączną kwotę 4 023 tys. zł. W porównaniu do ubiegłego roku obrotowego wartość udzielonych gwarancji zmniejszyła się o 2 362 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 2012 r. do 31 marca 2013 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 2012 r. do 31 marca 2013 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 232 tys. zł, a przychody finansowe wyniosły 295 tys. zł. Na dzień 31 marca 2013r. Spółka nie korzystała z kredytów bankowych a linie kredytowe były wykorzystywane jedynie w zakresie gwarancji przetargowych. Nadwyżki finansowe są lokowane na bankowych lokatach terminowych.

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

Spółka inwestuje w nowe obszary . W 2012 r podpisała kilka umów w celu rozszerzenia oferty produktowej.

1) **Betacom nawiązał współpracę partnerską z koncernem AirWatch, światowym liderem w zakresie Mobile Device Management. Oferta Betacom poszerzyła się tym samym o rozwiązania służące do zarządzania urządzeniami mobilnymi, aplikacjami i dokumentami w firmie.**

Na mocy podpisanej umowy Betacom oferować będzie rozwiązania AirWatch, w skład którego wchodzi moduły odpowiadające wybranym aspektom działalności firmy:

- zapewnienie mobilnego i bezpiecznego dostępu do zasobów firmy
- zapewnienie mobilnego i bezpiecznego dostępu do poczty korporacyjnej
- zarządzanie urządzeniami prywatnymi, łączącymi się z siecią firmową
- zarządzanie aplikacjami

Innowacyjne rozwiązania AirWatch spełniają najstrzejsze normy bezpieczeństwa - zapewniają ochronę danych firmy na poziomie użytkowników, urządzeń, aplikacji, dokumentów, danych oraz sieci.

2) Betacom podpisał także umowę partnerską z firmą FalconStor - pionierem w zakresie rozwoju innowacyjnych, skalowalnych i otwartych rozwiązań klasy Enterprise w zakresie ochrony danych. FalconStor posiada niezbędne narzędzia do zwiększenia wydajności środowisk IT i zapewnienia kompletnych usług Disaster Recovery.

Dzięki nowemu partnerstwu w ofercie Betacom dostępne będą następujące rozwiązania:

- **Continous Data Protector (CDP):** rozwiązanie zapewniającą ciągłą ochronę danych optymalizując procesy backupu, zdalnej replikacji i disaster recovery.
- **Virtual Tape Library (VTL):** rozwiązanie mające na celu zwiększenie wydajności i niezawodności oraz optymalizujące szybkość tworzenia kopii zapasowych.
- **Network Storage Server (NSS):** wysoce skalowalne rozwiązanie umożliwiające wirtualizację pamięci masowych w środowiskach heterogenicznych;
- **File-interface Deduplication System (FDS):** rozwiązanie efektywnej deduplikacji opartej na sieci LAN.

Rozwiązania FalconStor:

- dostarczają nowym oraz istniejącym środowiskom przechowywania danych kompletny zestaw usług storage'owych dla ochrony i zapewnienia ciągłości pracy środowisk IT,
- umożliwiają konsolidację heterogenicznych środowisk i komponentów przy użyciu scentralizowanego i prostego interfejsu,
- optymalizują wydajność i przestrzeń dzięki skalowalnej deduplikacji klastrowej,
- upraszczają zarówno fizyczne, jak i wirtualne architektury storage'owe

3) Spółka Betacom została pierwszym w Polsce ośrodkiem HP Cloud Center of Excellence (CCoE). Tytuł przyznany przez Hewlett-Packard, światowego lidera IT, jest potwierdzeniem wysokich kompetencji firmy w zakresie rozwiązań cloud computing.

Betacom S.A. jako jedyna firma w kraju posiadająca status HP Cloud Center of Excellence, oferuje klientom kompleksowe, profesjonalne wsparcie swoich inżynierów i architektów w zakresie rozwiązań infrastrukturalnych cloud computing.

Ośrodek CCoE pozwala firmom zainteresowanym rozwiązaniami chmury prywatnej na obejrzenie w działaniu wersji demonstracyjnej systemu HP CloudSystem Matrix, dostępnej w Betacom S.A., jak również przetestowanie rozwiązania cloud w swojej siedzibie. Dzięki temu klienci mogą przekonać się o korzyściach jego zastosowania, a zwłaszcza o elastyczności, bezpieczeństwie, wysokiej dostępności, a także ograniczeniu kosztów oraz zmniejszeniu poziomu złożoności infrastruktury.

Proponowane rozwiązania opierają się na technologii HP CloudSystem, która łączy infrastrukturę konwergentną HP z oprogramowaniem Matrix Operating Environment oraz Cloud Service Automation. Rozwiązanie HP CloudSystem integruje serwery, pamięci masowe, funkcje sieciowe, zabezpieczenia oraz zarządzanie, automatyzując cykl życia od aplikacji do infrastruktury.

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

Spółka działa na rynku dóbr inwestycyjnych i dlatego jest podatna na spowolnienie nakładów inwestycyjnych związane ze spadkiem tempa wzrostu PKB.

Niewątpliwie sytuacja makroekonomiczna w Polsce i następujące spowolnienie w 2012r. miało wpływ na wydatki firm w Polsce na IT.

Negatywny wpływ na inwestycje ma także znaczne zmniejszenie niż w latach poprzednich projektów współfinansowanych przez UE, a ich ponowny wzrost spodziewany jest dopiero w 2014r.

Spółka stara się zapobiegać temu zjawisku poprzez zmianę struktury sprzedaży i zwiększanie sprzedaży produktów i usług. Dlatego Spółka inwestuje w pozyskanie nowych kompetencji tak aby móc zaoferować na rynku nowe rozwiązania tak aby pozyskać nowych klientów.

Prognozowane ożywienie w II połowie 2013r. powinno się przełożyć na szybszy wzrost PKB i zwiększenie nakładów inwestycyjnych także na projekty informatyczne pod koniec 2013r..

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA

W roku obrotowym 2012/2013 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 ODRĘBNE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu za okres od 1 kwietnia 2012 r. – 31 marca 2013 r.

Członek Zarządu	Funkcja	wynagrodzenie zasadnicze w zł	premia w zł
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	333 000	50 000
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	389 400	172 715
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	277 000	83 355
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	277 448	93 930

Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej za okres od 1 kwietnia 2012 r. – 31 marca 2013 r.

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

*Członek Rady Nadzorczej do 28 września 2012 r.

**Członek Rady Nadzorczej od 28 września 2012 r.

21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Akcjonariusz	Funkcja	Stan posiadania na 25 listopada 2011		Zmiana stanu posiadania			Stan posiadania na 15 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 2013r.

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 21 września 2012 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 2013 r. z Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3654.

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 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
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2012/2013	21.09.2012 r.	1 rok	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k.	37

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 2012 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. 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

I. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Zasada nie jest stosowaną w części dotyczącej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, rejestracji przebiegu i upubliczniania go na stronie internetowej. Zarząd w przyszłości nie wyklucza transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia.

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).

Przez lata działalności Spółka opracowała systemy motywacyjne dla pracowników uzależniające wysokość premii od osiągniętych wyników i stosuje powszechnie obowiązujące przepisy prawa. 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.

12. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Statut Spółki i Regulamin Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Korzyści jakie inwestorzy mogą potencjalnie osiągnąć z faktu wykonywania głosu poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia nie przewyższają zagrożeń prawnych z niedopuszczeniem akcjonariusza w uczestnictwie w Walnym Zgromadzeniu z powodu błędów i usterek technicznych związanych z połączeniem bądź też zaskarżaniem uchwał z tego tytułu.

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.

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

III. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ CZŁONKÓW RAD NADZORCZYCH

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

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.

IV. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ AKJONARIUSZY

10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Statut Spółki i Regulamin Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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 Dynamics AX, 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 19 czerwca 2013 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	214 310	10,61%	214 310	10,61%
Runicom S.A. wraz z podmiotami powiązanymi	zwykłe	118 362	5,86%	118 362	5,86%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	1 192 894	59,06%	1 192 894	59,06%
Suma:		2 020 000	100,00%	2 020 000	100,00%

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 2012 r. do 31 marca 2013 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 2013 r. skład Zarządu Betacom S.A. był następujący:

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

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 2013 r. skład Rady Nadzorczej Betacom S.A. był następujący:

Przewodniczący:

Andrzej Woźniakowski

Członkowie:

- Andrzej Malinowski

- Marcin Marczuk
- Jan Sęktas
- Marek Wierzbowski

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2012 r. do 31 marca 2013 r. nastąpiły zmiany w składzie osób nadzorujących.

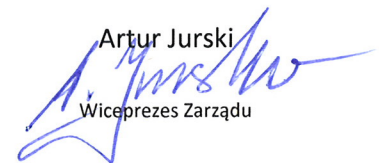
W dniu 27 września 2012 roku, Pan Jacek Olechowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Betacom S.A.

Na mocy uchwały nr 18 z dnia 27 września 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników powołało w skład Rady Nadzorczej Betacom S.A. Pana Marcina Marczuka

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.

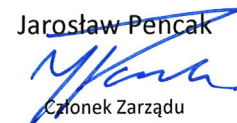
Mirosław Załęski

Prezes Zarządu

Artur Jurski

Wiceprezes Zarządu

Robert Fręchowicz

Członek Zarządu

Jarosław Pencak

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 19 czerwca 2013 r.