

Warszawa 2 grudnia 2005 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BETACOM S.A. OD 1 KWIETNIA 2005r. DO 30 WRZEŚNIA 2005r.

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W okresie od 1 kwietnia do 30 września 2005 roku (I półrocze) Betacom S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 56.206 tys. zł. Po 6 miesiącach zysk netto wynosi 409 tys. zł.

W stosunku do poprzedniego roku sprzedaż wzrosła o 98% co jest wynikiem poszerzenia oferowanych produktów i usług oraz pozyskania wielu nowych klientów natomiast zamiast straty w I półroczu ubiegłego roku wynoszącej 2.258 tys. zł Spółka wykazała zysk 409 tys. zł.

Poprawa wyników finansowych została osiągnięta dzięki większym przychodom oraz osiągniętej większej rentowności na sprzedaży wynikającej z realizacji większej ilości projektów z dużą wartością dodaną.

Wyniki finansowe byłyby jeszcze lepsze gdyby Spółka dynamicznie nie inwestowała w rozwój. W ciągu I półrocza zatrudnienie i koszty zatrudnienia wzrosło o ponad 50%. Inwestycje te winny pozwolić Spółce na realizację wielu nowych projektów w II półroczu.

Oceniając dokonania Spółki należy podkreślić, że Betacom S.A. pod względem przychodów ze sprzedaży rozwijała się szybciej niż rynek IT w Polsce (około 10%).

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

- Ryzyko sezonowości - cechą charakterystyczną dla branży informatycznej jest sezonowość sprzedaży. Tradycyjnie w ostatnim kwartale roku kalendarzowego (III kwartał roku obrotowego Spółki) wydatki firm na sprzęt i oprogramowanie znacznie wzrastają.
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników - Betacom S.A. jest firmą usługową, której najwartościowszym aktywem są zasoby ludzkie. Odejście kluczowych pracowników mogłoby spowodować utratę znaczących klientów lub opóźnienia w realizacji projektów wdrożeniowych. Elementem przeciwdziałania ww. ryzyku jest realizacja programu motywacyjnego w ramach emisji akcji serii G. W dniu 10 października 2005 r. - Dom Maklerski Banku Handlowego w Warszawie SA pełniący funkcję subemitenta usługowego akcji serii G przydzielił 56 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł i cenie emisyjnej 5,00 zł każda. Osoby uprawnione nabyły akcje w cenie 5,62 zł za akcje (cena emisyjna została powiększona o koszty subemitenta usługowego przypadające na każdą akcję). Dysponowanie akcjami serii G przez osoby uprawnione jest ograniczone, a ograniczenie to polega na zakazie ich zbywania i zastawiania w okresie dwóch lat od dnia nabycia akcji.
- Ryzyko konsolidacji rynku – na polskim rynku następuje proces konsolidacji branży IT w efekcie czego powstają grupy kapitałowe, w skład których wchodzi kilka lub kilkanaście podmiotów. Grupy takie mają bogatą i różnorodną ofertę handlową. Betacom S.A.

zamierza specjalizować się w niszowych rozwiązaniach oraz oferować rozwiązania w tych obszarach IT które charakteryzują się dużą innowacyjnością i częstymi zmianami technologicznymi.

- Ryzyko konkurencji - Spółka jest dostawcą na rynku, którego charakterystyczną cechą jest stałe pojawianie się nowych podmiotów. Produkty i usługi oferowane przez konkurentów rynkowych są zróżnicowane pod względem technologicznym, jakościowym i cenowym. Na wyniki osiągnięte przez Betacom S.A. mogą mieć wpływ takie czynniki jak obniżanie cen usług oferowanych przez firmy konkurencyjne konieczność ponoszenia nakładów na stałe podwyższanie posiadanych kompetencji, a więc poszerzanie wiedzy technicznej, handlowej, z zakresu zarządzania projektami i pracownikami.

3. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Spółka zajmuje się wdrażaniem kompleksowych rozwiązań z zakresu technologii informatycznych oraz integracją systemów informatycznych. Strategicznymi odbiorcami produktów i usług są: sektor przemysłowy, finansowy, telekomunikacyjny oraz jednostki administracji centralnej i samorządowej. Spółka rozwija i buduje specjalistyczne kompetencje, które tworzą wartość dodaną do świadczonych usług oraz dostaw systemów informatycznych i sprzętu. Każda ze specjalistycznych kompetencji stanowi również samodzielny produkt. Podstawowy podział kompetencyjny tworzy w Betacom S.A. następujące centra zysków:

- Rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa i archiwizacji danych - Centrum Kompetencyjne Składowania Danych, Archiwizacji i Zarządzania Infrastrukturą - STORAGE,
- Projekty sieci rozległych oraz bezpieczeństwo sieci - Centrum Kompetencyjne Rozwiązań Sieciowych i Technologii Internetowych -WAN,
- Systemy do zarządzania rozwojem kapitału ludzkiego i zarządzania wiedzą - Centrum Kompetencyjne ELEARNING,
- Tworzenie oprogramowania, zgodnie z indywidualnymi potrzebami Klienta - Centrum Kompetencyjne Rozwoju i Wdrożeń Oprogramowania –SOFT,
- Integracja, ogólnopolski serwis, wsparcie techniczne - Centrum Kompetencyjne Serwisu i Wsparcia Technicznego - SUPPORT,
- Instalacja sprzętu komputerowego oraz konfiguracja sprzętu i oprogramowania - Dział DOSTAW,

Oferta handlowa Spółki kierowana do Klientów obejmuje:

- audyty i analizy konsultingowe,
- projektowanie oraz wdrażanie systemów informatycznych,
- doradztwo w zakresie budowy i rozwoju oprogramowania,
- projektowanie oraz wdrażanie specjalistycznych rozwiązań informatycznych,
- wdrażania aplikacji systemowych czołowych światowych producentów,
- integracje systemów w zakresie LAN i WAN,
- dostawy produktów (serwery unixowe i intelowe, stacje robocze, elementy aktywne, peryferia, systemy archiwizacji danych),
- ogólnopolski serwis oraz wsparcie techniczne,
- programy szkoleń dla użytkowników systemów.

4. Rynki zbytu

Betacom S.A. prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, a w eksporcie realizuje transakcje sporadycznie i na niewielką skalę.

Odbiorców Spółki zgrupować można w pięciu sektorach gospodarki:

- przemysł,
- finanse,
- telekomunikacja,
- sektor publiczny,
- sektor energetyczny,

Tradycyjnie największe przychody Spółka osiąga w sektorze finansowym i przemysłowym, około 70% całości przychodów. Warto podkreślić wzrastający udział sprzedaży do sektora publicznego - powyżej 20% ogółu sprzedaży.

W I półroczu zakończonym 30 września 2005 roku następujący dostawcy Spółki przekroczyli 10% w zaopatrzeniu ogółem:

- Hewlett - Packard Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 26%,
- Tech Data Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 21%,
- Avnet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 20%.

Podmioty te są powiązane ze Spółką ramowymi umowami o współpracy w zakresie dystrybucji sprzętu komputerowego i oprogramowania.

Odbiorcami, którzy przekroczyli próg 10% w przychodach ze sprzedaży ogółem:

- odbiorca z branży technologicznej rozwiązanie informatyczne dla sektora publicznego (raport bieżący 20/2005 z dnia 05.08.2005) – 23%,
- odbiorca z branży technologicznej rozwiązanie informatyczne dla sektora finansowego (raport bieżący 14/2005 z dnia 14.06.2005) – 18%.

Spółka nie jest powiązana kapitałowo z żadnym ze swoich odbiorców czy dostawców. Powiązania umowne z ww. odbiorcami zostały opisane w pkt. dot. znaczących umów.

5. Znaczące umowy

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Spółka zawarła następujące znaczące umowy:

1. 23 czerwca 2005r., Spółka zawarła umowę z firmą z branży technologicznej na łączną kwotę brutto w wysokości 13,0 mln zł. Przedmiotem umowy jest zakup rozwiązania informatycznego, na które składa się dostawa serwerów pracujących w klastrze wraz z oprogramowaniem i usługami 3 letniego wsparcia technicznego przeznaczonego dla instytucji finansowej.
2. 28 czerwca 2005r., Spółka zawarła dwie umowy z PKP Informatyka Sp. z o.o. na łączną kwotę brutto 3,9 mln zł. Przedmiotem umowy na kwotę brutto 3,4 mln zł jest sprzedaż systemu przetwarzania danych z terminem realizacji do dnia 17 lipca 2005r., natomiast przedmiotem drugiej umowy na kwotę brutto 566 tys. zł jest wdrożenie systemu

backupowego w ośrodku podstawowym i rezerwowym w terminie 12 tygodni od daty zawarcia umowy.

3. 13 lipca 2005r., Spółka zawarła umowę z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych o wartości brutto 1,1 mln zł. W ramach zawartej umowy Betacom S.A. dostarczył infrastrukturę informatyczną i będzie zrealizował usługi serwisowe. Wartość brutto umów zawartych z tym klientem w okresie 12 miesięcy poprzedzających zawarcie tej umowy wyniosła 2,6 mln zł.
4. 20 lipca 2005r., Spółka zawarła umowę z PKP Informatyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości brutto 2,1 mln zł. Przedmiotem umowy była sprzedaż systemu przetwarzania danych z terminem realizacji do dnia 8 sierpnia 2005r.
5. 4 sierpnia 2005r., Spółka zawarła umowę z firmą z branży technologicznej o wartości brutto 19,4 mln zł. Przedmiotem umowy była sprzedaż rozwiązania informatycznego, na które składała się dostawa serwerów i macierzy wraz z oprogramowaniem i usługami wdrożeniowymi dla odbiorcy z sektora publicznego – z terminem realizacji 45 dni od zawarcia umowy. Usługi gwarancyjne będzie świadczył producent serwerów i macierzy.
6. 23 sierpnia 2005r., Spółka otrzymała podpisane umowy z firmą z branży telekomunikacyjnej o wartości brutto 475 tys. euro, co stanowi równowartość 1,9 mln zł. W ramach zawartych umów Betacom S.A. zobowiązała się do sprzedaży serwerów oraz do świadczenia usług instalacyjnych, konfiguracyjnych oraz serwisowych przez okres 36 miesięcy. Wartość brutto umów zawartych z tym klientem w okresie 12 miesięcy poprzedzających zawarcie tej umowy wyniosła 11,5 mln zł.
7. 12 września 2005r., Spółka zawarła umowę ramową z Telekomunikacją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostawa produktów i usług informatycznych. Umowa określa zasady składania i realizacji zamówień oraz definiuje warunki finansowe dla umów wykonawczych. Na podstawie umowy ramowej Telekomunikacja Polska S.A. może składać zamówienia do momentu gdy suma wszystkich zamówień brutto osiągnie wartość 4 mln euro, co stanowi równowartość 15,7 mln zł (według średniego kursu NBP, tabela 176/A/NBP/2005 z dnia 12.09.2005r.) lub do dnia 17 września 2006r. Umowa ramowa nie stanowi zobowiązania Telekomunikacji Polskiej S.A. do zawarcia umów wykonawczych oraz składania zamówień.
8. W ramach realizacji umowy, o której mowa w poprzednim punkcie, do dnia 21 października 2005 r. Spółka otrzymała z Telekomunikacji Polskiej S.A. zamówienia na realizację dostaw produktów lub usług informatycznych na kwotę brutto 1,2 mln euro, co stanowiło równowartość 4,6 mln zł.
9. W okresie od 22.10.2005 r. do 17.11.2005 r. Spółka otrzymała z Telekomunikacji Polskiej S.A. zamówienia na realizację dostaw produktów lub usług informatycznych na kwotę brutto 888 996,99 euro (728 686,06 euro netto) w ramach realizacji umowy ramowej, o której Betacom S.A. informował w dniu 12.09.2005r. w raporcie bieżącym nr 31/2005. Wartość otrzymanych zamówień w PLN wyniosła brutto 3 538 563,63 i została wyliczona według średniego kursu NBP (tabela kursów nr 222/A/NBP/2005) z dnia 17.11. 2005 r.
10. W okresie od 18.11.2005 r. do 29.11.2005r., Spółka otrzymała z Telekomunikacji Polskiej S.A. zamówienia na realizację dostaw produktów lub usług informatycznych na kwotę brutto 852 343,25 euro (698 642,01 euro netto) w ramach realizacji umowy ramowej o której Betacom S.A. informował w dniu 12.09.2005r. w raporcie bieżącym nr 31/2005. Wartość otrzymanych zamówień w PLN wyniosła brutto 3 318 427,98 i została wyliczona według średniego kursu NBP (tabela kursów nr 230/A/NBP/2005) z dnia 29.11. 2005 r.
11. 17 listopada 2005 r., Spółka zawarła z Centralnym Domem Maklerskim Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na sprzedaż rozwiązania informatycznego wraz z

usługami serwisowymi. Wartość umowy brutto wynosi 46.059,88 euro co stanowi równowartość 183.336,75 zł. Termin realizacji dostawy sprzętu informatycznego określono na 7 dni. Łączna wysokość kar umownych, ewentualnych odszkodowań ograniczona jest proporcjonalnie do wysokości miesięcznej usługi serwisowej. Umową o największej wartości z tym klientem jest umowa podpisana w dniu 3 października 2005r. na kwotę brutto 582.320.64 usd co stanowi równowartość 1.984.257,58 zł. Łączna wartość brutto umów podpisanych z tym Klientem w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi brutto 2.167.594,33 zł.

6. Powiązania organizacyjne i inwestycje

Stały rozwój Betacom S.A. wpływa na wzrost ponoszonych nakładów inwestycyjnych. W I półroczu 2005 nakłady wyniosły 1 707 tys. zł, w tym min.:

- urządzenia techniczne i sprzęt komputerowy	686 tys. zł.
- wartości niematerialne i prawne, w tym licencje	324 tys. zł.
- środki trwałe w budowie	772 tys. zł.

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W pierwszym półroczu zakończonym 30.09.2005 r. Spółka nie zawarła transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość jednorazowa lub łączna w okresie ostatnich 12 miesięcy przekroczyła 500.000 euro.

8. Umowy kredytów, pożyczek, poręczenia i gwarancje

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada następujące kredyty i pożyczki:

- 22 sierpnia 2005 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt nieodnawialny w wysokości 10 mln zł - z przeznaczeniem na finansowanie kontraktu, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 20/2005 z dnia 04.08.2005 r. Kredyt jest udostępniony na okres od dnia 22 sierpnia 2005 r. do dnia 30 grudnia 2005 r. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie Betacom S.A. o poddaniu się egzekucji w trybie określonym w art. 97 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. 2002 r. Nr 72 poz. 665) do łącznej kwoty aktualnego zadłużenia wraz z odsetkami i innymi kosztami, jednakże do kwoty nie większej niż 15 mln zł - w zakresie wszelkich należności wynikających z umowy kredytowej - oraz udzielenie pełnomocnictwa dla Raiffeisen Bank Polska S.A. do regulowania wszelkich należności Banku wynikających z umowy kredytowej w ciężar rachunku bieżącego Spółki prowadzonego przez Bank. Pozostałe warunki umowy kredytowej nie odbiegają od standardowych, ogólnie przyjętych przy tego typu umowach kredytowych. Na dzień 30-09-2005r. zadłużenie z tytułu udzielonego kredytu wynosiło 10 mln zł natomiast na dzień 02.12.2005 r. zadłużenie wynosi 2 mln zł.
- 23 marca 2005 r. Spółka podpisała z Bankiem BPH S.A. z siedzibą w Krakowie przy Al. Pokoju 1, umowę kredytową w formie wielocelowej wielowalutowej linii do równowartości kwoty 2,5 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. W ramach kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 2,5 mln zł lub w kwocie 1,0 mln zł będzie mógł być udostępniany kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt zostanie udostępniony na okres do dnia 15 marca 2006 r., przy czym okres ważności wnioskowanych gwarancji nie może wykraczać poza 15 marca 2009r. Zabezpieczeniem

kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym o łącznej wartości 4,0 mln zł oraz przelewy środków pieniężnych w wysokości 25% kwoty wystawionych gwarancji z okresem ważności powyżej 12 miesięcy. Pozostałe warunki nie odbiegają od standardowych, ogólnie przyjętych przy tego typu umowach kredytowych. Na dzień 30.09.2005r. zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 985 tys. zł, a limit gwarancyjny wykorzystany był do kwoty 1 509 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania zadłużenie nie występowało.

Spółka nie udziela pożyczek, poręczeń innym podmiotom.

9. Wykorzystanie środków z emisji akcji

Środki pozyskane z emisji akcji serii E, F i G są przeznaczone na rozwój nowych produktów i planowane akwizycje mniejszych firm zgodnie z założeniami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Realizując cele publicznej emisji akcji Spółka stale podnosi kompetencje umożliwiające ekspansję na nowe rynki zbytu oraz oferowanie usług z dużą wartością dodaną. W I półroczu roku obrotowego zostały powiększone możliwości świadczenia usług w zakresie Centrum Kompetencyjnego Serwisu i Wsparcia Technicznego, Centrum Kompetencyjnego Storage oraz Centrum Kompetencyjnego Rozwoju i Wdrożenia Oprogramowania – Soft, a zatrudnienie wzrosło powyżej 50%.

Dzięki zatrudnieniu wysoko wykwalifikowanej kadry, a także dzięki utworzeniu zespołów serwisowych w Warszawie, Gdańsku, Olsztynie, Łodzi, Opolu - Spółka posiada zdolność do pozyskiwania dużych kontraktów i obsługi firm wielooddziałowych w całym kraju oraz może świadczyć usługi z bardzo szybkim czasem reakcji na terenie całego kraju. Efektywne koordynowanie pracami zespołów serwisowych winno wpłynąć na wzrost wartości dodanej świadczonych usług.

W ramach poszerzania oferty handlowej, Spółka wprowadziła do sprzedaży system API PRO służący do wspomagania procesów związanych z realizacją usług remontowych.

Zarząd prowadzi rozmowy z potencjalnymi podmiotami mogącymi być przedmiotem inwestycji kapitałowych, co winno pozwolić Spółce rozbudować posiadane kompetencje, poszerzyć rynki zbytu oraz uzupełnić ofertę handlową. W dłuższym okresie inwestycje kapitałowe w nowe obszary biznesowe pozwolą na zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług wysokomarżowych.

10. Wykonanie publikowanych prognoz finansowych

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na rok obrotowy trwający od 01.04.2005 do 31.03.2006.

11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Spółka finansuje się głównie zobowiązaniami handlowymi oraz kapitałem własnym, koszty finansowe wyniosły 133 tys. zł, a przychody finansowe w tym samym okresie wyniosły 171 tys. zł. Dodatni wynik na działalności finansowej jest wynikiem przyjętej przez Spółkę polityki lokowania krótkookresowych nadwyżek bieżących środków pieniężnych a także terminowego regulowania zobowiązań Spółki wobec jej dostawców.

Dodatkowo, mimo prawie dwukrotnego zwiększenia sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wartość zapasów spadła trzykrotnie co również przyczynia się do zwiększenia płynności finansowej Spółki.

W efekcie przyrostu sprzedaży wzrósł oczywiście stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw towarów i usług do poziomu 33 754 tys. zł. Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw towarów i usług spadł natomiast do poziomu 9 057 tys. zł - Spółka negocjuje krótkie terminy płatności u dostawców w zamian za skonto ceny dzięki czemu zwiększa uzyskiwane marże na realizowanych kontraktach.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka realizuje plany inwestycyjne, które są zbieżne z założeniami inwestycyjnymi wskazanymi jako cele emisji akcji serii E, tj. rozbudowa istniejących działów Spółki oferujących produkty z wysoką wartością dodaną oraz prowadzi rozmowy mające na celu dokonanie inwestycji kapitałowych w podmioty oferujące usługi kompatybilne z ofertą produktową Spółki. Spółka pozyskała środki z emisji akcji serii E w wysokości pozwalającej na realizację powyższych celów. Spółka systematycznie osiąga dodatni wynik finansowy który zwiększa pulę środków dostępnych do inwestycji.

13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe wpływ miały następujące czynniki:

- dynamika rozwoju rynku IT,
- wzrost marż na rynku IT,
- wzrost wartości średnich wynagrodzeń na rynku IT,
- przedłużający się proces decyzyjny u klientów w zakresie wdrażania specjalistycznych rozwiązań,
- niski wzrost poziomu inwestycji w gospodarce narodowej,
- słabe wykorzystanie funduszy strukturalnych,

14. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki i perspektywy rozwoju działalności

Zdaniem Zarządu następujące czynniki będą miały wpływ na dynamikę przychodów ze sprzedaży oraz poprawę wskaźników rentowności:

- skuteczność nowo zatrudnionych pracowników w pozyskiwaniu kontraktów,
- budowa ogólnopolskiej sieci oddziałów serwisowych w celu obsługi firm i instytucji wielooddziałowych,
- wzmocnienie działań marketingowych Spółki,
- stałe poszerzanie i unowocześnianie dotychczasowych oraz budowanie nowych specjalistycznych kompetencji Spółki (możliwości rozszerzenia oferty produktowej),
- realizacja celów emisji akcji serii E.
- wzrost wydatków na inwestycje w zakresie informatyzacji w sektorach gospodarki, w których Spółka prowadzi działalność operacyjną,
- wzrost wymagań odbiorców co do jakości usług w branży informatycznej,
- wzrost popytu na kompleksowe usługi informatyczne,
- spodziewane dofinansowanie przez Unię Europejską projektów realizowanych na rynku polskim w latach 2004-2006,
- konieczność elastycznego reagowania na zmiany zachodzące na rynku,

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W I półroczu 2005 r. nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

W I półroczu 2005 r. nie nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących.

17. Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu Betacom S.A. za okres 01.04.2005 – 30.09.2005.

nazwisko, imię	łącznie wynagrodzenie za okres 01.04.2005 - 30.09.2005 w pln
Załęski Mirosław	83 714,29
Smoczyński Janusz	83 714,29
Fręchowicz Robert	83 714,29
Jurski Artur	201 785,71
Woźniakowski Jacek	110 800,00

Wysokość wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Betacom S.A. za okres 01.04.2005 – 30.09.2005.

nazwisko, imię	łącznie wynagrodzenie za okres 01.04.2005 - 30.09.2005 w pln
Malinowski Andrzej	21 520,20
Sęktas Jan	14 346,60
Markiewicz Andrzej	14 346,60
Wierzbowski Marek	14 346,60
Olechowski Jacek	14 346,60

18. Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania następujące osoby zarządzające posiadają akcje Spółki:

Nazwisko i funkcja	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu
Mirosław Załęski – Prezes Zarządu	236 800	236 800,00	11,72%	236 800
Janusz Smoczyński – Wiceprezes Zarządu	200 000	200 000,00	9,90%	200 000
Robert Fręchowicz – Członek Zarządu	270 302	270 302,00	13,38%	270 302
Jacek Woźniakowski – Członek Zarządu	60 400	60 400,00	2,99%	60 400
Artur Jurski – Członek Zarządu	23 000	23 000,00	1,14%	23 000

Osoby nadzorujące nie posiadają akcji Betacom S.A.

19. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Betacom S.A.

Na dzień 30 listopada 2005 r., zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

- Robert Fręchowicz posiadający 270.302 akcji dających udział w kapitale zakładowym 13,38 %,
- Jarosław Gutkiewicz posiadający 253.000 akcji dających udział w kapitale zakładowym 12,52 %
- Mirosław Załęski posiadający 236.800 akcji dających udział w kapitale zakładowym 11,72 %
- Janusz Smoczyński posiadający 200.000 akcji dających udział w kapitale zakładowym 9,90 %

20. Znane Spółce umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Spółce nie są znane umowy na mocy których miałyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka nie emitowała obligacji zamiennych na akcje oraz obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

21. Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki

W dniu 02.09.2005 r. Rada Nadzorcza Betacom S.A. dokonała wyboru BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym Spółka zawarła umowę na przegląd sprawozdania finansowego za okres od 01.04.2005 r. do 30.09.2005 r. oraz badania sprawozdania finansowego za okres 01.04.2005 r. do 31.03.2006 r.

BDO Polska Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 523.

BDO Polska Sp. z o.o. dokonywała badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2001-2004 oraz sporządzała części prospektu emisyjnego Spółki w części dotyczącej sprawozdań finansowych.

22. Oświadczenie w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Betacom S.A. oświadcza, że Spółka deklaruje przestrzeganie wszystkich zasad ładu korporacyjnego za wyjątkiem zasady numer 6, 20, 28.

23. Oświadczenia Zarządu, dotyczące sprawozdań finansowych

Zarząd Betacom S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy osób zarządzających, sprawozdanie finansowe za okres 01.04.2005 – 30.09.2005 i dane porównywalne

sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

24. Oświadczenie Zarządu, dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd Betacom S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten, a także biegli rewidenci dokonujący badania spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.