

Warszawa, 30 listopada 2009 r.

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI BETACOM S.A.
OD 1 KWIETNIA 2009 r. DO 30 WRZEŚNIA 2009 r.**

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W okresie od 01 kwietnia 2009 r. do 30 września 2009 r. Betacom S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 25.320 tys. zł, w tym:

- Przychody ze sprzedaży usług 15.772 tys. zł co stanowi wzrost w stosunku do analogicznego półrocza ubiegłego roku o 15,7%
- Przychody ze sprzedaży towarów 9.548 tys. zł co stanowi spadek w stosunku do analogicznego półrocza ubiegłego roku o 90,6% Znaczący wpływ na to miały dwa duże kontrakty na dostawę sprzętu wraz z infrastrukturą i instalacją dla Ministerstwa Edukacji Narodowej realizowane w minionym roku obrotowym, które były opisane w Raporcie kwartalnym za 1 kwartał 2008/2009 r. w pozycji „Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe” Kontrakty dla MEN były na kwotę 93 mln. Nie uwzględniając tych projektów pozostała sprzedaż pozostaje na porównywalnym poziomie.

W I półroczu roku obrotowego Spółka wypracowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 4 244 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 2 653 tys. zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku zysk brutto na sprzedaży wynosił 7 873 tys. zł, a zysk netto 492.

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 podmiotów gospodarczych na sprzęt elektroniczny i oprogramowanie znacznie wzrastają, dlatego w tym okresie wolumen sprzedaży Spółki jest wyższy o około 60%-80% w porównaniu do pozostałych kwartałów.

Ryzyko 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.

Ryzyko 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. mogą mieć wpływ takie czynniki 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 większej jakości świadczonych usług, obniżenia kosztów funkcjonowania i w konsekwencji zdobywania coraz większego udziału w rynku.

3. 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 WAN - projekty sieci rozległych oraz bezpieczeństwo sieci,
- 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:

- Kompleksowe usługi w zakresie wdrażania i zarządzania systemami Unikowymi,
- 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 systemów backupu,
- Projektowania i wdrożeń bezpiecznych, rozległych Systemów Sieciowych,
- Projektowania i wdrożeń Systemów Zarządzania Rozwojem Kapitału Ludzkiego, przy wykorzystaniu platformy e-learning,
- Świadczenia usług serwisowych oraz wsparcia technicznego,
- Oferowania szkoleń dla użytkowników systemów,
- Oferowanie Systemu Utrzymania Ruchu.

Strukturę przychodów ze sprzedaży za okres 01.04.2009 r. - 30.09.2009 r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela:

Kompetencje	Sprzedaż i struktura (tys. zł)		Sprzedaż i struktura (tys. zł)	
	01.04.09 r 30.09.09 r.	%	01.04.08r 30.09.08r.	(%)
<i>Dział DOSTAW</i>	6 892	27	90 946	79
<i>Dział STORAGE</i>	5 601	22	8 469	7
<i>Dział WAN</i>	521	2	369	
<i>Dział SOFT</i>	7 744	31	3 686	3
<i>Dział Microsoft</i>	442	2		
<i>Dział USŁUG</i>	3 640	15	12 317	11
<i>Inne</i>	131	1	1	
RAZEM:	25 320	100	115 788	100

4. Rynki zbytu i zaopatrzenia.

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 ze sprzedaży:

- Politechnika Gdańska - 15%

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

- Tech Data Polska Sp. z o.o. 25%
- Hewlett Packard Polska Sp. z o.o. 18%

5. Znaczące umowy

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest przekroczenie 10% przychodów ze sprzedaży Spółki.

Spółka nie podpisała w/w terminie umów spełniających kryterium przekroczenia 10% przychodów.

6. Powiązania organizacyjne i inwestycje

Spółka Betacom S.A. posiada udziały w dwóch spółkach:

- BI INSIGHT S.A. Spółka posiada 245.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda i o łącznej wartości nominalnej 245 tys. złotych, po cenie emisyjnej 2,00 złote za jedną akcję (wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych 490.000 złotych). Akcje objęte przez Betacom S.A. stanowią 35% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 35% w ogólnej liczbie głosów na jej walnym zgromadzeniu.
- Content Value S.A. Spółka posiada 92.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda i o łącznej wartości nominalnej 92 tys. złotych, po cenie emisyjnej 2,00 złote za jedną akcję (wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych 184.000 złotych). Akcje objęte przez Betacom S.A. stanowią 20% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 20% w ogólnej liczbie głosów na jej walnym zgromadzeniu.

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2009/2010 nakłady na inwestycje wyniosły 855 tys zł, w tym:

- wartości niematerialne i prawne, w tym licencje 43 tys zł
- prace rozwojowe 626 tys zł
- urządzenia techniczne i sprzęt komputerowy 186 tys zł

Środki transportu finansowane są na podstawie umowy leasingu.

Pozostałe inwestycje w całości finansowane były ze środków własnych Spółki.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W roku I półroczu 2009 r. Spółka nie zawarła transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość jednorazowa lub łączna w okresie ostatnich 12 miesięcy przekroczyła 500 tys. euro, w tym transakcji na warunkach odbiegających od rynkowych.

8. Umowy kredytów, pożyczek, poręczenia i gwarancje

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

Na mocy umowy kredytowej nr 24/2005 z dnia 23.03.2005 . wraz z późniejszymi aneksami Bank Polska Kasa Opieki S.A. udzielił Betacom S.A. kredytu w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej do równowartości kwoty 10 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 30.11.2009 r. W ramach kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 8 000 tys. zł oraz będzie mógł być udostępniany kredyt w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 6 000 tys. zł., oraz na wydzielonych rachunkach kredytowych do łącznej kwoty 2 000 tys. zł. na finansowanie konkretnych kontraktów. Okres ważności wnioskowanych gwarancji do łącznej kwoty 7 000 tys. zł może trwać maksymalnie do 30.11.2010r., do łącznej kwoty 2 000 tys. zł może trwać maksymalnie do 30.11.2012r., do łącznej kwoty 5 000 tys. zł może trwać maksymalnie do 30.11.2013r. 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 oraz przelew środków pieniężnych w wysokości 100% kwoty wystawionej gwarancji w przypadku gwarancji z okresem ważności powyżej 36 miesięcy.

Na dzień 30.09.2008r. Spółka była zadłużona

- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 0
- limit gwarancyjny wykorzystany był do kwoty 2 012 tys. zł.

Na mocy umowy kredytowej nr 803057288/175/2009 z dnia 12.11.2009, Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie przy Al. Pokoju 1, udzielił Betacom S.A. kredytu w formie linii gwarancji bankowych do równowartości kwoty 1 100 tys. zł, z przeznaczeniem na wystawianie gwarancji bankowych. Termin ważności Gwarancji nie może wykraczać poza dzień 28 września 2011r.

Na dzień 30.09.2009 r. Spółka była zadłużona

- limit gwarancyjny wykorzystany był do kwoty 2 133 tys. zł.

W ramach umowy 01/00/96 z późniejszymi zmianami z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Allianz Polska S.A. o udzieleniu gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego

Betacom SA posiada limit odnawialny w wysokości 7.000 tys. zł (słownie: siedem milionów złotych).

Na dzień 30.09.2009 r. limit gwarancyjny wykorzystany był do kwoty 947 tys. zł.

9. Wykorzystanie środków z emisji akcji

W wyniku emisji akcji serii E, F i G Spółka pozyskała 13,45 mln zł. Zgodnie z celami emisji opisanymi w prospekcie emisyjnym środki te są przeznaczone przez Spółkę na rozwój nowych produktów i akwizycje mniejszych firm.

Betacom S.A. zobowiązał się do zawarcia z BI Insight Spółką Akcyjną umowy pożyczki, na mocy której udzieli jej prawa do zaciągania pożyczek do kwoty równoważności w złotych EUR 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset). Na dzień 30.09.2009 r. saldo udzielonej pożyczki wynosi 63.750 EUR.

W pierwszym półroczu 2009/2010 Spółka zrealizowała następujące cele emisji:

- Budowa i modernizacja infrastruktury technicznej 161 tys. zł;
- Intensywne działania marketingowe, organizacja i współudział w wielu konferencjach 188 tys. zł;
- Nabycie 20% akcji spółki Content Value S.A. 184 tys. zł;
- Tworzenie produktów własnych z wartością dodaną 626 tys. zł

Na inwestycje kapitałowe Betacom S.A. zamierza przeznaczyć kwotę od 2 do 5 mln zł. w podmioty działające w branży informatycznej, zajmujące się produkcją, doradztwem i wdrażaniem oprogramowania. Do czasu realizacji celów emisji środki pieniężne są lokowane w bezpieczne instrumenty finansowe, tj. lokaty bankowe, oraz zasilają kapitał obrotowy Spółki.

10. Wykonanie publikowanych prognoz finansowych

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na rok obrotowy trwający od 01.04.2009 r. do 31.03.2010r.

11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Spółka finansuje się głównie zobowiązaniami handlowymi oraz kapitałem własnym, koszty finansowe wyniosły 493 tys. zł, a przychody finansowe w tym samym okresie wyniosły 97 tys. zł

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka konsekwentnie realizuje plan inwestycyjny przyjęty w roku 2008 w którym zamierza:

- realizować wzrost organiczny poprzez rozbudowę istniejących działów Spółki oferujących produkty z wysoką wartością dodaną
- znacznie zwiększyć nakłady na szkolenia celem rozwoju kapitału intelektualnego Spółki,
- rozpocząć inwestycje w rozbudowę infrastruktury na realizację projektów hostingowych

Na finansowanie tych celów przeznaczone zostały zyski z lat ubiegłych. Dodatkowo spółka uzyskała dofinansowanie z funduszy Unijnych na realizację dwóch pierwszych wyżej wymienionych celów. Rozwój dwóch produktów z wysoką wartością dodaną będzie współfinansowany ze środków Unijnych. Środki otrzymane na te produkty to 1 mln zł.

Rozwój kapitału ludzkiego poprzez rozwój kluczowych kompetencji zostanie dzięki podpisanej umowie dofinansowany przez PARP w wysokości 480 tys. złotych. Środki te posłużą jako dofinansowanie przeszkolenia ponad 70 kluczowych dla spółki pracowników, projekt zostanie zakończony w październiku 2010r.

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

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2009/2010 nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Podpisane w poprzednich latach kontrakty z MEN na dużą kwotę, o których spółka informowała w raportach bieżących i raportach okresowych w pozycji „Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe” zaburzyło wysokością sprzedaży, przez co w tym roku nastąpił znaczny spadek sprzedaży towarów w porównaniu do analogicznego okresu minionego roku, co ma odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym.

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

Oslabienie koniunktury, które obecnie panuje na rynku, wymusiło konieczność dostosowania się spółki do realiów rynkowych. W 2009 r. nastąpił znaczący spadek inwestycji w infrastrukturę IT.

Spółka podjęła działania celem dopasowania poziomu kosztów do panującej koniunktury na rynku i efekty restrukturyzacji będą widoczne w ostatnim kwartale roku kalendarzowego.

Czas zastoju gospodarczego spółka poświęca na rozwój kompetencyjny załogi oraz produkcje własnych produktów. Ma to na celu dobre przygotowanie się do widocznego już nadchodzącego ożywienia gospodarczego. Spółka wiąże duże nadzieje z finansowaniem tych działań z funduszy UE, dotychczas pozyskała środki na współfinansowanie dwóch produktów z wartością dodaną oraz współfinansowanie szkoleń dla kluczowych pracowników spółki.

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W I półroczu roku obrotowego 2009/2010 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

W składzie osób zarządzających nie nastąpiły zmiany.

25 września 2009 r. na WZA została wybrana na nową kadencję Rada Nadzorcza w składzie:

- Andrzej Malinowski
- Jacek Olechowski
- Jan Sęktas
- Andrzej Woźniakowski
- Marcin Gorazda

17. Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 30 listopada 2009 r. następujące osoby zarządzające posiadają akcje Spółki:

dane personalne	Funkcja	stan posiadania na 30.11.2009 r.		stan posiadania na 30.07.2009 r.		zmiana stanu posiadania	
		Ilość	udział	Ilość	udział	Ilość	udział
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	190.000	9,41%	190.000	9,41%	0	
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	45.000	2,23%	45.000	2,23%	0	
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	192.002	9,51%	192.002	9,51%	0	
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	15.187	0,75%	15.187	0,75%	0	
Anna Załęska	Osoba zobowiązana	0	0,00%	5.000	0,25	-5.000	-0,25%

Osoby nadzorujące nie posiadają akcji Betacom S.A.

18. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta	stan posiadania na 30.11.2009 r.		stan posiadania na 30.07.2009 r.		zmiana stanu posiadania	
	ilość	udział	ilość	udział	ilość	udział
TOTMES S.A. wraz z podmiotami powiązаныmi	490.235	24,27%	405.190	20,06%	85.045	4,21%
Jarosław Gutkiewicz	247.800	12,27%	250.800	12,42%	- 3.000	- 0,15%
Robert Fręchowicz	192.002	9,51%	192.002	9,51%	0	
Mirosław Załęski	190.000	9,41%	190.000	9,41%	0	

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

Emitentowi 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.

20. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie objętym raportem nie wystąpiły istotne postępowania sądowe i administracyjne.

21. Oświadczenia Zarządu, dotyczące sprawozdań finansowych

Zarząd Betacom S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy osób zarządzających, skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.04.2009 – 30.09.2009 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 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

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

Zarząd Betacom S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego MDDP Audyt sp. z o. o. 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.

Prezes Zarządu

Mirosław Załęski

Wiceprezes Zarządu

Artur Jurski

Członek Zarządu

Robert Fręchowicz

Członek Zarządu

Jarosław Pencak

Członek Zarządu

Albert Borowski