

**Komentarz  
do sprawozdania Betacom S.A.  
za III kwartał  
roku obrotowego trwającego od 1 kwietnia 2004 roku do 31 marca 2005 roku**

Prezentowane dane finansowe Betacom S.A. za III kwartał roku obrotowego 2004/2005 zostały sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późn. zm.).

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2003 roku.

**1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2004 roku (III kwartał roku obrotowego Spółki) Betacom S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 41 538 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 3 583 tys. zł. Po 9 miesiącach zysk netto wynosi 1 325 tys. zł.

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego sprzedaż w III kwartale wzrosła o 91% co jest wynikiem pozyskania wielu nowych klientów.

W dniu 8 października 2004r. Spółka podpisała umowę z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych na kwotę brutto w wysokości 1,2 mln zł. W ramach zawartej umowy Betacom dostarczy infrastrukturę informatyczną oraz zrealizuje usługi konfiguracji.

W dniu 25 października 2004r. Spółka podpisała umowę z firmą z sektora przemysłowego na kwotę brutto w wysokości 10,8 mln zł. W ramach zawartej umowy Betacom dostarczy infrastrukturę informatyczną służącą rozbudowie środowiska serwerowego.

W dniu 16 listopada 2004r. Spółka otrzymała zamówienie z instytucji finansowej na kwotę brutto 1,1 mln zł. Zamówienie dotyczy dostawy infrastruktury technicznej.

W dniach 29 i 30 listopada 2004r. Betacom podpisał dwie długoterminowe umowy wspólnie z partnerami technologicznymi na realizację projektów budowy portali wykorzystujących elearning dla Ministerstwa Finansów oraz dla Ministerstwa Ochrony Środowiska.

W dniu 21 grudnia 2004 r. Spółka podpisała umowę z klientem z branży transportowej na kwotę brutto 8,1 mln zł. W ramach zawartej umowy Betacom dostarczy infrastrukturę techniczną i oprogramowanie oraz wykona usługi konfiguracyjne i instalacyjne. Termin realizacji umowy został określony na 5 tygodni od daty podpisania umowy.

W dniu 22 grudnia 2004r. Spółka otrzymała podpisane umowy od klienta z branży telekomunikacyjnej na łączną kwotę brutto 3,2 mln zł. Zamówienia dotyczą dostawy rozwiązań informatycznych i oprogramowania oraz świadczenia usług konfiguracyjnych, instalacyjnych i serwisowych.

W dniu 23 grudnia 2004r. Spółka otrzymała dwie podpisane umowy od klienta z branży telekomunikacyjnej na łączną kwotę brutto 1,9 mln zł. Zamówienia dotyczą dostawy rozwiązań informatycznych i oprogramowania oraz świadczenia usług konfiguracyjnych, instalacyjnych i serwisowych.

W dniu 29 grudnia 2004 r. Spółka podpisała umowę z klientem z branży transportowej na kwotę brutto 0,9 mln zł. Umowa dotyczy sprzedaży oprogramowania.

## **2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W grudniu 2004 roku Spółka złożyła korektę zeznania podatkowego CIT-8 za rok podatkowy od 01.04.2003r. do 31.03.2004r. W wyniku korekty podatek dochodowy od osób prawnych za wyżej wymieniony rok podatkowy uległ zmniejszeniu o kwotę 270 tys. zł. Kwota ta została uwzględniona w rachunku wyników bieżącego roku podatkowego.

W grudniu 2004r., na podstawie wyroków WSA z dnia 21.12.2004r. uchylających decyzje Izby Skarbowej zaskarżone przez Spółkę dotyczące zobowiązania z tyt. VAT za lata 1998 i 1999, Spółka zaliczyła do przychodów operacyjnych zapłacone wcześniej zobowiązanie z tyt. VAT w kwocie 112 tys. zł oraz do przychodów finansowych należne odsetki w wysokości 154 tys. zł.

## **3. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

W dniu 5 stycznia 2005r. Spółka otrzymała zamówienie od firmy informatycznej na realizację dostawy dla klienta z sektora przemysłowego na kwotę brutto 3,9 mln zł.

W dniu 18 stycznia 2005r. Spółka zawarła umowę z firmą Hewlett- Packard Polska Sp. z o.o. na kwotę brutto 6,3 mln zł. Przedmiotem umowy jest dostawa rozwiązań informatycznych dla jednego z klientów Hewlett- Packard Polska Sp. z o.o.

W dniu 20 stycznia 2005r. Spółka podpisała aneks do umowy z firmą informatyczną na kwotę brutto 1,3 mln zł. Umowa dotyczy rozbudowy systemu do zarządzania rozwojem kapitału ludzkiego dla klienta z branży telekomunikacyjnej. Tym samym liczba użytkowników systemu elerningowego została zwiększona do 30.000.

## **4. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd Spółki podtrzymuje swoje stanowisko dotyczące prognozy sprzedaży za cały rok w wysokości 82 mln zł. Wartość sprzedaży po III kwartałach wyniosła 69,9 mln zł co stanowi wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 69%.

W związku z prowadzonymi rozmowami handlowymi Zarząd dostrzega możliwość przekroczenia planu sprzedaży.

Zarząd dostrzega możliwość realizacji prognozy zysku a aby ją zrealizować w ostatnim IV kwartale musi zrealizować zysk netto na poziomie zbliżonym do 2 mln zł, co wymaga utrzymania dynamiki sprzedaży i zysku z III kwartału.

III kwartał był rekordowy dla Spółki zarówno pod względem przychodów ze sprzedaży (wzrost o 90% w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego) jak też osiągniętego zysku netto (wzrost powyżej 100%), co utwierdziło Zarząd że inwestycje poczynione w poprzednich kwartałach przyniosły spodziewany efekt. Realizowane projekty i prowadzone rozmowy handlowe stwarzają realną możliwość realizacji planów.

## **5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Betacom S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 4 lutego 2005 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

- Robert Fręchowicz posiadający 271.652 akcji, w tym 208.125 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 36.875 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 16.652 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, oraz 10.000 akcji serii F, dających udział w kapitale zakładowym 13,44%,
- Jarosław Gutkiewicz posiadający 255.000 akcji, w tym 208.125 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 36.875 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, oraz 10.000 akcji serii F, dających udział w kapitale zakładowym 12,62%,
- Mirosław Załęski posiadający 227.943 akcji, w tym 138.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 36.250 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 42.943 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz 10.000 akcji serii F dających udział w kapitale zakładowym 11,28%, oraz
- Janusz Smoczyński posiadający 200.000 akcji zwykłych na okaziciela w tym 60.000 akcji serii F Spółki dających udział w kapitale zakładowym 9,90%.

**6. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Betacom S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące.**

W dniach 10,13 i 14 grudnia 2004r. Członek Zarządu BETACOM S.A. Artur Jurski nabył 5.100 akcji zwykłych na okaziciela Spółki Betacom S.A.

**7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem , organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Spółka nie jest stroną w postępowaniach sądowych, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych.

**8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.**

Spółka nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO.

**9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

Spółka nie udziela poręczeń ani gwarancji innym podmiotom, za wyjątkiem gwarancji udzielanych w ramach umowy o udzieleniu gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego w Towarzystwie Ubezpieczeniowym Allianz Polska S.A i Banku BPH S.A.

**10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

W dniu 21 października 2004 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Pana Jarosława Gutkiewicza.

W dniu 21 października 2004 roku Rada Nadzorcza powołała na Członka Zarządu Pana Artura Jurskiego.

**11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnane przez Spółkę w przyszłości są:

1. Realizacja celów emisji akcji serii E

W ramach realizacji celów emisji akcji serii E Spółka kontynuuje realizację strategii poszerzenia oferty usług oraz tworzenia nowych produktów poprzez zatrudnienie specjalistów i podnoszenie kwalifikacji inżynierów, konsultantów i programistów.

Dodatkowo Spółka intensyfikuje działania w zakresie sprzedaży prowadząc promocję produktów będących w ofercie Spółki oraz wizerunku Spółki jako dostawcy wysoko technologicznych aplikacji, produktów i rozwiązań. Zgodnie z celami emisji akcji serii E Spółka prowadzi rozmowy z podmiotami w celu ich akwizycji.

2. Działania w celu zdobywania nowych i podwyższania statusów istniejących certyfikatów i autoryzacji.

Spółka stale podnosi kompetencje w zakresie oferowanych technologii dzięki czemu podnosi poziom partnerstwa z tradycyjnymi partnerami.