



Sprawozdanie z działalności Betacom S.A.

1 kwietnia 2010 r. – 31 marca 2011 r.



Spis treści

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

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2010 r. do 31 marca 2011 r. spółka Betacom S.A. zwiększyła przychody ze sprzedaży netto w porównaniu do roku ubiegłego o 37 % z 69 435 tys. zł do 94 881 tys. zł. Wzrost przychodów został osiągnięty zarówno na przychodach ze sprzedaży usług jak i ze sprzedaży towarów i materiałów. Przychody ze sprzedaży usług wzrosły o 31 % z 32 149 tys. zł do 42 114 tys. zł. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o 42 % z 37 286 tys. zł do 52 767 tys. zł.

WYNIKI I MARŻE ZREALIZOWANE W ROKU OBROTOWYM 2010/2011

Zyski (straty) Betacom S.A.	od 1.04.2010 r. do 31.03.2011 r.	od 1.04.2009 r. do 31.03.2010 r.	Dynamika
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 882	10 182	0,87
Zysk (strata) na sprzedaży	-3 319	-2 559	0,70
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 100	-2 436	0,79
Zysk (strata) brutto	-3 412	-3 446	1,01
Zysk (strata) netto	-2 769	-2 958	1,06

Marże brutto na sprzedaży Betacom S.A	od 1.04.2010 r. do 31.03.2011 r.	od 1.04.2009 r. do 31.03.2010 r.	Dynamika
Marża brutto na sprzedaży usług	9,7%	24,6%	0,39
Marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów	9,1%	6,1%	1,48
Marża brutto na sprzedaży razem	9,4%	14,7%	0,64

2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

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

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

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

- Budowy i rozwoju dedykowanych aplikacji opartych o technologię J2EE oraz środowiska aplikacyjne,
- Projektowania i wdrożeń Zintegrowanych Systemów Zarządzania Infrastrukturą IT,
- Projektowania i wdrożeń Scentralizowanych Systemów Archiwizacji i Obiegu Dokumentów,
- 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 2010 r. do 31 marca 2011 r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela:

Kompetencje - Produkty Betacom S.A.	od 1.04.2010 r. do 31.03.2011 r.	od 1.04.2009 r. do 31.03.2010 r.	Dynamika
Dział DOSTAW	44 946	18 702	2,40
Dział STORAGE	14 975	21 381	0,70
Dział SOFT	15 126	18 224	0,83
Dział Microsoft	6 475	1 622	3,99
Dział USŁUG	12 441	7 949	1,57
Inne	918	1 557	0,59
Suma :	94 881	69 435	1,37

3. 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 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.

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. 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z SZACUNKAMI

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.

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 sprzedaży:

- Polkomtel SA 13%

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. 18%
- S4E SA 13%
- ABC DATA SA 10%

6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH

W dniu 28 października 2010 r. Spółka podpisała z Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie umowę, której przedmiotem była dostawa sprzętu wraz z oprogramowaniem, sprzedaż usług wdrożeniowych oraz opracowanie dokumentacji projektowej i wdrożeniowej. Z tytułu tej umowy Emitent otrzymał wynagrodzenie w wysokości 11 143 tys. zł netto.

W dniu 1 lutego 2011 r. Spółka podpisała jako partner Konsorcjum (Liderem Konsorcjum jest Engave Sp. z o.o.) umowę z Centralą Narodowego Funduszu Zdrowia z siedzibą w Warszawie przy ul. Grójeckiej 186. Przedmiotem umowy są „Usługi serwisowe serwerów bazodanowych wraz z osprzętem w Centrali NFZ oraz oddziałach wojewódzkich NFZ”. Przez usługi serwisowe Zamawiający rozumie usługi: usunięcia awarii, wsparcia technicznego, aktualizacji oprogramowania oraz przeprowadzenie warsztatów. łączna wartość umowy wynosi 10 181 tys. zł netto.

Kryterium uznania umów za znaczące jest wartość umowy przekraczająca 10% przychodów ze sprzedaży Spółki.

7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

Betacom S.A. jest akcjonariuszem następujących podmiotów :

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	*	14 września 2006 roku
Content Value Spółka Akcyjna	Warszawa	Rozwiązania e-learningowe, szkolenia	Jednostka zależna	*	25 marca 2009 roku

* Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego opierając się na zasadzie istotności, tj. uznając dane podmiotów podporządkowanych za nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

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	imienne, nieuprzywilejowane
Content Value Spółka Akcyjna	92 000	20%	92	184	imienne, nieuprzywilejowane

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

W roku obrotowym 2010/2011 Spółka nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi. Transakcje, które miały miejsce w roku 2010/2011 zawarte były na warunkach rynkowych.

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

PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 31 sierpnia 2010 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 8 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 31 lipca 2011 r. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 7 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 5 000 tys. zł i kredytu na wydzielonych rachunkach kredytowych do łącznej kwoty 1 000 tys. zł na finansowanie konkretnych kontraktów.

Okres ważności wnioskowanych gwarancji:

- do łącznej kwoty 7 000 tys. zł może trwać maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykroczyć poza 31 lipca 2012 r.,

- do łącznej kwoty 4 000 tys. zł może trwać maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2014 r.,
- o łącznej kwoty 6 000 tys. zł powyżej 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2015 r.

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

PODPISANIE UMOWY NA UDZIELANIE GWARANCJI

W dniu 13 września 2010 r. pomiędzy Betacom S.A. a Bankiem DnB NORD S.A. została zawarta umowa na limit kredytowy na gwarancje do kwoty 5 mln zł. Umowa została zawarta na okres do 30 września 2011 r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie do 30 września 2015 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 150 % limitu kredytowego.

10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH

W roku obrotowym 2010/2011 Spółka udzieliła pożyczek dla spółki powiązanej BI Insight S.A. na łączną kwotę 143 tys. zł. Kwota oprocentowania pożyczek jest 0,4% wyższa niż oprocentowanie jakie posiada Betacom S.A. w ramach linii kredytowej w Banku. W roku obrotowym 2010/2011 spółka BI Insight S.A. spłaciła pożyczkę w wysokości 295 tys. zł, w tym kwotę 63 750 EURO w listopadzie 2010 r.

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 2011 r. Spółka udzieliła gwarancji na łączną kwotę 7 321 tys. zł. W porównaniu do ubiegłego roku obrotowego wartość udzielonych gwarancji zmniejszyła się o 715 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 2010 r. do 31 marca 2011 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 2010 r. do 31 marca 2011 r.

14. OCENA DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Spółka finansuje swoją działalność głównie zobowiązaniami handlowymi oraz kapitałem własnym. Koszty finansowe wyniosły 527 tys. zł, a przychody finansowe wyniosły 215 tys. zł.

15. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Spółka konsekwentnie realizuje plan inwestycyjny przyjęty w roku 2008 polegający na :

- realizacji wzrostu organicznego poprzez rozbudowę istniejących działów Spółki oferujących produkty z wysoką wartością dodaną,
- kontynuacji nakładów na szkolenia w celu rozwoju kapitału intelektualnego Spółki,
- kontynuacji inwestycji w rozbudowę infrastruktury na realizację projektów hostingowych.

Na potrzeby finansowania realizacji wyżej wymienionych celów, Spółka przeznaczyła własne środki oraz pozyskała dofinansowanie z funduszy Unijnych - rozwój dwóch produktów z wysoką wartością dodaną jest współfinansowany ze środków unijnych. Planowane koszty to 1 910 tys. zł, z czego nakłady w kwocie 901 tys. zł zostaną dofinansowane ze środków unijnych.

16. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK

W opinii Zarządu Spółki czynnikami i zdarzeniami o nietypowym charakterze w bieżącym roku obrotowym były:

Wzrost kosztów kontraktów długoterminowych

Z tytułu realizacji przedłużających się projektów długoterminowych Spółka poniosła dodatkowe jednorazowe koszty w wysokości 2,4 mln zł.

Utworzenie odpisu aktualizacyjnego

Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość akcji posiadanych w spółce zależnej w wysokości 184 tys. zł.

Koszty wynagrodzenia Członka Zarządu powołanego w związku z procesem połączenia

Koszty wynagrodzenia Członka Zarządu powołanego w związku z planowanym procesem połączenia, a następnie odwołanego wyniosły 145 tys. zł.

Likwidacja nierentownych linii produktowych

Spółka zlikwidowała dwa Centra Kompetencyjne przynoszące straty, których koszty wyniosły 421 tys. zł.

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

W 2011 r. Spółka obserwuje ożywienie na rynku inwestycji w rozwiązania IT, które powinno przełożyć się na lepsze wyniki Spółki. Prognozy dotyczące roku 2011 pochodzące z IDC zakładają że rynek IT w Polsce w tym roku wzrośnie o ok. 5%. W tym wartość sprzedaży sprzętu wzrośnie o 3%, oprogramowania o 8%, a usług o 7%. Jak zastrzega IDC, jest to wzrost prognozowany dla wartości rynku liczonego w tzw. stałym dolarze, czyli nieuwzględniający wahań naszej waluty w stosunku do USD. Spółka zakończyła dwuletni proces dopasowania wielkości zasobów do panującego zapotrzebowania na rynku na produkty Spółki dzięki czemu koszty operacyjne w nadchodzącym roku będą znacząco niższe. Dodatkowo, w pierwszym kwartale roku obrotowego rozpoczętego 1 kwietnia 2011 r. Spółka podpisała wiele umów na realizację projektów z dużą wartością dodaną i spodziewa się znacząco lepszych wyników finansowych w I półroczu w stosunku do roku ubiegłego. Jeżeli ożywienie na rynku inwestycji w obszarze IT się utrzyma w II półroczu wyniki finansowe za cały rok będą znacząco lepsze niż w ubiegłym roku.

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA

W roku obrotowym 2010/2011 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM SA A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWDUJĄCE 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.

W okresie objętym raportem Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Członka Zarządu Pana Rafała Jagniewskiego. W imieniu Betacom S.A., przewodniczący Rady Nadzorczej zawarł porozumienie z Panem Rafałem Jagniewskim. Zgodnie z w/w porozumieniem zostało wypłacone Panu Rafałowi Jagniewskiemu odszkodowanie z tytułu rozwiązania Umowy o Zarządzanie w wysokości 72 tys. zł.

20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ ODRĘBNE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu za okres od 1 kwietnia 2010 r. – 31 marca 2011 r.

Członek Zarządu	Funkcja	wynagrodzenie zasadnicze w zł	premia w zł	odprawa/odszkodowanie
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	325 000		
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	383 790		
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	238 550		
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	239 000		
Albert Borowski*	Członek Zarządu	129 000		
Rafał Jagniewski**	Członek Zarządu	63 272		72 000

*Członek zarządu do 24 sierpnia 2010 r. oraz od 27 stycznia 2011 r.

**Członek zarządu od 24 sierpnia 2010 r. do 27 stycznia 2011 r.

Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej za okres od 1 kwietnia 2010 r. – 31 marca 2011 r.

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

21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Akcjonariusz	Funkcja	Stan posiadania na 20 czerwca 2011 r.		Zmiana stanu posiadania			Stan posiadania na 10 lutego 2011 r.	
		Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Data	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	192 002	9,51%	-----	-----	-----	192 002	9,51%
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	190 000	9,41%	-----	-----	-----	190 000	9,41%
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	45 000	2,23%	-----	-----	-----	45 000	2,23%
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	15 187	0,75%	-----	-----	-----	15 187	0,75%

Osoby nadzorujące Betacom S.A. nie posiadają akcji Spółki na dzień przekazania raportu.

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

Zarząd Betacom S.A. informuje, iż w dniu 6 października 2010 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 2011 r. z MDDP AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3386.

Tytuł umowy	Data wyboru	Okres obowiązywania	Strona umowy	Wynagrodzenie netto w tys. zł
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego	03.11.2009 r.	1 rok	MDDP AUDYT sp. z o.o.	33
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego	06.10.2010 r.	1 rok	MDDP AUDYT sp. z o.o.	39

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

Betacom S.A. nie jest stroną 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 2010 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w zakresie przyjętym przez Zarząd i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 10/2010; oraz Uchwałą nr 19/08/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 sierpnia 2010 r.

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

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

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

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

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

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników pionu finansowego Betacom S.A., adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji. Podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe, które są prowadzone

przy użyciu programu finansowo-księgowego Microsoft Axapta, zapewniającego podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej.

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

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

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

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

26.4 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2010 r. do 31 marca 2011 r. oraz w okresie od 1 kwietnia do dnia niniejszego sprawozdania nie były zawierane transakcje sprzedaży akcji Betacom S.A. powodujące zmianę struktury akcjonariuszy posiadających więcej niż 5 % kapitału zakładowego Spółki.

Przedstawiona w powyższej tabeli struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień publikacji niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
TOTMES TMT S.A. wraz z podmiotami powiązаныmi	zwykłe	490.235	24,27%	490.235	24,27%
Jarosław Gutkiewicz	zwykłe	205.000	10,15%	205.000	10,15%
Robert Fręchowicz	zwykłe	192.002	9,51%	192.002	9,51%
Mirosław Załęski	zwykłe	190.000	9,41%	190.000	9,41%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	942.763	46,67%	942.763	46,67%
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 2010 r. do 31 marca 2011 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 UPRAWNIENI 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 2011 r. skład Zarządu Betacom SA był następujący:

- | | |
|---------------------|---------------------|
| • Mirosław Załęski | Prezes Zarządu, |
| • Artur Jurski | Wiceprezes Zarządu, |
| • Albert Borowski | Członek Zarządu, |
| • Robert Fręchowicz | Członek Zarządu, |
| • Jarosław Pencak | Członek Zarządu, |

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2010 r. do 31 marca 2011 r. wygasła kadencja trzech Członków Zarządu – Panów:

- Mirosława Załęskiego
- Artura Jurskiemu
- Roberta Fręchowicza

W drodze Uchwały nr 14/2010 i Uchwały nr 15/2010 z 24 sierpnia 2010 r. Rada Nadzorcza odwołała pozostałych dwóch Członków Zarządu, Panów:

- Alberta Borowskiego
- Jarosława Pencaka

i powołała nowy Zarząd na pięcioletnią kadencję w składzie:

- Mirosław Załęski
- Artur Jurski
- Robert Fręchowicz
- Jarosław Pencak
- Rafał Jagniewski

W drodze Uchwały nr 2/2011 z 27 stycznia 2011 r. Rada Nadzorcza odwołała pana Rafała Jagniewskiego z funkcji Członka Zarządu i Uchwałą nr 3/2011 z 27 stycznia 2011 r. Rada Nadzorcza powołała pana Alberta Borowskiego na pięcioletnią kadencję do pełnienia funkcji Członka 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 2011 r. skład Rady Nadzorczej Betacom S.A. był następujący:

Przewodniczący: Andrzej Woźniakowski

Członkowie:

- Marcin Gorazda
- Andrzej Malinowski
- Jacek Olechowski

- Jan Sęktas

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2010 r. do 31 marca 2011 r. nie nastąpiły zmiany w składzie osób nadzorujących.

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

Albert Borowski

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 20 czerwca 2011 r.