

Warszawa, 25 lipca 2008 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BETACOM S.A.  
OD 1 KWIETNIA 2007r. DO 31 MARCA 2008r.**

**1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych**

W ostatnim roku obrotowym 01.04.2007r. do 31.03.2008r. Betacom S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 143.873 tys. zł. Pod względem wysokości przychodów był to najlepszy rok w historii Spółki a w porównaniu z poprzednim okresem bilansowym wzrost sprzedaży wyniósł 69%.

Rok został zakończony zyskiem na działalności operacyjnej w wysokości 3.216 tys. zł oraz zyskiem netto w wysokości 2.313 tys. zł., czyli w porównaniu z rokiem poprzednim zysk operacyjny wzrósł o 58%, a zysk netto wzrósł o 54%.

W całym roku nastąpiło ożywienie na rynku IT i Spółka znacząco poprawiła swoje wyniki w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Warto podkreślić że wzrost przychodów Spółki był znacznie większy niż rynku IT w Polsce szacowany na około 12%. Lepsze wyniki finansowe w porównaniu do roku ubiegłego były możliwe dzięki pozyskaniu nowych kontraktów w zakresie dostarczania infrastruktury oraz w obszarze sprzedaży oprogramowania i usług dla instytucji finansowych i przemysłu.

Zarząd Spółki będzie wnioskował do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przeznaczenie około 35% zysku netto na wypłatę dywidendy oraz na przeznaczenie reszty na podwyższenie kapitału zapasowego. Wysokość dywidendy powinna wynieść 808 tys. zł (40 groszy na akcję) a na podwyższenie kapitału zapasowego powinna być przeznaczona kwota 1.505 tys. zł. W następnych latach Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy coroczny podział zysku netto w stosunku 25%-35% z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy i 65%-75% z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału zapasowego.

Wypłacenie dywidendy nie ograniczy możliwości rozwoju i wzrostu Spółki gdyż wolne zasoby finansowe wykorzystywane obecnie na zasilenie kapitału obrotowego i lokaty bankowe są na poziomie ponad 10 mln zł.

Na wynik finansowy nie miały wpływu znaczące zdarzenia jednorazowe.

---

## **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. Z uwagi na okres wyborczy w 2007r. wydatki administracji publicznej w III kwartale roku obrotowego Spółki były niższe niż oczekiwano.

**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.

Z uwagi na znaczące braki kadry IT w Polsce szacowane m. inn. przez firmę IDC (w II kwartale 2008r.) na ponad 10.000 pracowników, celowe jest przeciwdziałanie znacznej rotacji kadry poprzez uruchomienie programu motywacyjnego, w ramach którego kluczowym pracownikom przydzielone mogłyby być akcje. Dlatego Zarząd Spółki będzie wnioskował do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o uruchomienie nowego kilkuletniego planu motywacyjnego za realizację wyników finansowych począwszy od 1 kwietnia 2008r.

**Ryzyko konkurencji** - Spółka jest dostawcą na rynku, na którym cechą charakterystyczną jest duża ilość nowych podmiotów o niewielkiej skali działalności. Na wyniki osiągnięte 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 Usług - integracja, 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 bilansowy zakończony 31.03.2008r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela:

<b>Kompetencje</b>	<b>Sprzedaż i struktura(tys. zł)</b>		<b>Sprzedaż i struktura(tys. zł)</b>	
	<b>2006/7</b>	<b>(%)</b>	<b>2007/8</b>	<b>%</b>
<i>Dział DOSTAW</i>	41.500	49	96.800	66
<i>Dział STORAGE</i>	12.700	15	20.350	14
<i>Dział WAN</i>	4.600	5	3.550	3
<i>Dział SOFT</i>	8.800	10	9.600	7
<i>Dział USŁUG</i>	17.200	20	11.350	8
<i>Inne</i>	240	1	2.223	2
<b>RAZEM:</b>	<b>85.040</b>	<b>100</b>	<b>143.873</b>	<b>100</b>

Spółka poszerza zakres oferowanych produktów i w ostatnim okresie oferuje systemy do zarządzania pracami remontowymi, systemy do obsługi rynków elektronicznych oraz systemy sprawozdawcze i hurtownie danych.

---

#### **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 za sprzedaży:

- Ministerstwo Edukacji Narodowej      41%

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

- MCSI Ltd Sp. z o.o.                      29%
- Tech Data Polska Sp. z o.o.      13%

#### **5. Znaczące umowy**

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka zawarła następujące znaczące umowy:

W dniu 30 kwietnia 2007r. Spółka jako lider konsorcjum Betacom S. A. i MCSI Ltd. Sp. z o.o. podpisała umowę z Ministerstwem Edukacji Narodowej z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę brutto 46 378 203,90 zł (słownie: czterdzieści sześć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście trzy 90/100 zł). Przedmiotem umowy jest dostawa, instalacja i integracja 971 pracowni komputerowych w szkołach na terenie Polski oraz prowadzenie serwisu gwarancyjnego w okresie 36 miesięcy od daty dostawy. Termin realizacji umowy został określony na 70 dni od dnia podpisania umowy.

W dniu 29 listopada 2007r. została podpisana umowa między Ministerstwem Edukacji Narodowej z siedzibą w Warszawie, Al. Szucha 25, a konsorcjum firm MCSI Ltd. Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum) i Betacom S. A. (Członek Konsorcjum) na łączną kwotę brutto 13 159 631,34 zł (słownie: trzynaście milionów sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych 34/100 zł). Przedmiotem umowy jest dostawa, instalacja i integracja internetowych centrów informacji multimedialnej (ICIM) w 811 bibliotekach szkolnych na terenie województw lubelskiego, podkarpackiego i podlaskiego oraz prowadzenie serwisu gwarancyjnego w okresie 36 miesięcy od daty dostawy. Termin realizacji umowy został określony na 56 dni od dnia podpisania umowy.

---

## **6. Powiązania organizacyjne i inwestycje**

Spółka Betacom S.A. posiada 245.000 akcji Spółki BI INSIGHT S.A. o wartości nominalnej 1,00 złoty każda i o łącznej wartości nominalnej 245.000,00 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 49% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 49% w ogólnej liczbie głosów na jej walnym zgromadzeniu.

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2008r. nakłady na inwestycje wyniosły 1 931 tys zł, w tym:

- wartości niematerialne i prawne, w tym licencje	187 tys zł
- prace rozwojowe	34 tys zł
- adaptacja pomieszczeń biurowych	130 tys zł
- urządzenia techniczne i sprzęt komputerowy	533 tys zł
- środki transportu	691 tys zł
- udzielenie pożyczki długoterminowej dla Spółki BI Insight S.A.	356 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 obrotowym zakończonym 31 marca 2008r. Spółka nie zawarła transakcji z podmiotami powiązanymi, 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:

W dniu 07.12.2007 r. został podpisany z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57, aneks do umowy kredytowej nr 24/2005 z dnia 23.03.2005 . Bank Polska Kasa Opieki S.A. udzielił Betacom S.A. kredytu w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej do równowartości kwoty 12 000 000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 30.11.2008 r. W ramach kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 6 000 000,00 zł oraz będzie mógł być udostępniany kredyt w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 6 000 000,00 zł. Okres ważności wnioskowanych gwarancji do łącznej kwoty 6 000 000,00 zł może trwać maksymalnie do 30.11.2009r., do łącznej kwoty 2 000 000,00 zł może trwać maksymalnie do 30.11.2011r., do łącznej kwoty 5 000 000,00 zł może trwać maksymalnie do 30.11.2012r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Betacom S.A. o łącznej wartości 5 000 000,00 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 31.03.2008r. Spółka nie była zadłużona z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, limit gwarancyjny wykorzystany był do kwoty 1.584 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 6.000.000,-zł (słownie: sześć milionów złotych).

Na dzień 31.03.2008r. limit gwarancyjny wykorzystany był do kwoty 2.175 tys. zł .

W roku obrotowym 2007 Spółka udzieliła w transzach pożyczki Spółce BI Insight – podmiot zależny w wysokości 356 tys. zł

W dniu 9 kwietnia 2008r. Spółka podpisała z Bankiem BPH S.A. z siedzibą w Krakowie przy Al. Pokoju 1, umowę kredytową w formie linii wielocelowej wielowalutowej do równowartości kwoty 7 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. W ramach kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 5 mln zł lub będzie mógł być udostępniany kredyt w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 2 mln zł. Kredyt zostanie udostępniony na okres do dnia 30 września 2009r.,

Gwarancje z terminem ważności do 12 miesięcy do łącznej kwoty nieprzekraczającej kwoty 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych). Termin ważności Gwarancji nie może wykroczyć poza dzień 30 września 2010 r. Gwarancje z terminem ważności do 39 miesięcy do łącznej kwoty nieprzekraczającej kwoty 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych). Termin ważności Gwarancji nie może wykroczyć poza dzień 31 grudnia 2012 r. Gwarancje z terminem ważności powyżej 39 miesięcy do 5 lat do łącznej kwoty nieprzekraczającej kwoty 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych). Termin ważności Gwarancji nie może wykroczyć poza dzień 30 września 2013 r.

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

- kredyt w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 6.000 tys. zł - wykorzystanie na dzień 25.07.2008r. wynosi 0 tys. zł
- kredyt w rachunku bieżącym w Banku BPH S.A. do kwoty 2.000 tys. zł - wykorzystanie na dzień 25.07.2008r. wynosi 0 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.

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.

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 równowartości w złotych EUR 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset). Na dzień 31.03.2008r. Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 95,6 tys. EUR.

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2008r. Spółka zrealizowała następujące cele emisji:

- Wzrost zatrudnienia w Dziale Soft o około 20%;
- Budowa infrastruktury technicznej 533 tys. zł;
- Intensywne działania marketingowe, organizacja i współudział w wielu konferencjach 372 tys. zł;
- Udzielenie pożyczki długoterminowe dla BI Insight S.A.– 356 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, papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa oraz zasilają kapitał obrotowy Spółki.

## 10. Wykonanie publikowanych prognoz finansowych

Betacom S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy zakończony 31 marca 2008 r.

### Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Dla rzetelnego przedstawienia zarządzania zasobami finansowymi Spółki przedstawiamy wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe z dwóch lat dla porównywalności danych:

		2007 / 2008	2006 / 2007
1. wskaźnik rentowności sprzedaży	ROS	2,1 %	2,2 %
2. wskaźnik rentowności aktywów	ROA	4,5 %	4,2 %
3. wskaźnik rent. kapitału własnego	ROE	10,0 %	7,0 %

---

4. wskaźnik płynności		
wskaźnik płynności I	1,6	2,5
wskaźnik płynności III	0,1	0,4
5. wynik finansowy na jedną akcję	1,19 PLN	0,74 PLN

Powyższe wskaźniki pokazują szybkie i stabilne tempo rozwoju Spółki, wzrost rentowności, przy stabilnej płynności i najważniejsze wzrost dochodu na akcje o 61 %.

### **11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

W kolejnym roku obrotowym Betacom S.A. 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

Wypracowane w latach ubiegłych zyski pozwalają na realizację powyższych celów.

Realizacja tej strategii, przy obserwowanym od roku wzroście wydatków firm na projekty IT winna przyczynić się zarówno do wzrostu przychodów, jak i poprawy rentowności netto.

### **12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe wpływ miało podpisanie znaczących umów z MEN.

### **13. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki i perspektywy rozwoju działalności**

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

- utrzymanie korzystnej dynamiki inwestycji IT w zakresie informatyzacji w sektorach, w których działa Spółka,
- pozyskanie i utrzymanie programistów i konsultantów IT,
- opracowanie własnych produktów programistycznych,
- systematyczne poszerzanie i rozwijanie dotychczasowych oraz budowanie nowych specjalistycznych kompetencji Spółki (możliwości rozszerzenia oferty produktowej),
- realizowanie projektów współfinansowanych przez Fundusze Unijne,



---

#### **14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2008r. nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

#### **15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących**

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2008r. nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących.

W dniu 25 września 2007 roku nastąpiło odwołanie ze składu Rady Nadzorczej Pana Marka Wierzbowskiego, pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej i jednocześnie w dniu 25 września 2007 roku nastąpiło powołanie Pana Donalda Chodaka w skład Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w dniu 13 września 2007 r. postanowiła powołać, z dniem 13 września 2007r. na Członka Zarządu Spółki Pana Alberta Borowskiego.

#### **16. Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących**

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu za okres 01.04.2007 – 31.03.2008 przedstawia poniższa tabela.

<i><b>dane personalne</b></i>	<i><b>wynagrodzenie zasadnicze w pln</b></i>	<i><b> premia w pln</b></i>
<i>Załęski Mirosław</i>	<i>200 608,70</i>	
<i>Jurski Artur</i>	<i>356 608,70</i>	
<i>Frechowicz Robert</i>	<i>200 608,70</i>	
<i>Borowski Albert</i>	<i>84 000,00</i>	<i>21 000,00</i>
<i>Pencak Jarosław</i>	<i>195 521,74</i>	<i>25 087,00</i>

---

Wysokość wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej za okres 01.04.2007 – 31.03.2008 przedstawia poniższa tabela

<i>dane personalne</i>	<i>wynagrodzenie w pln</i>
<i>Malinowski Andrzej</i>	<i>43 040,40</i>
<i>Markiewicz Andrzej</i>	<i>28 693,20</i>
<i>Olechowski Jacek</i>	<i>28 693,20</i>
<i>Sęktas Jan</i>	<i>28 693,20</i>
<i>Wierzbowski Marek</i>	<i>13 948,10</i>
<i>Chodak Donald</i>	<i>14 824,82</i>

#### **17. Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Na dzień 25 lipca 2008r. następujące osoby zarządzające posiadają akcje Spółki:

<i>dane personalne</i>	<i>Funkcja</i>	<i>stan posiadania na 25.07.2008r.</i>	
		<i>Ilość</i>	<i>udział</i>
<i>Mirosław Załęski</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	<i>204.000</i>	<i>10,10%</i>
<i>Artur Jurski</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>45.000</i>	<i>2,23%</i>
<i>Robert Fręchowicz</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>242.002</i>	<i>11,98%</i>
<i>Jarosław Pencak</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>15.187</i>	<i>0,75%</i>
<i>Anna Załęska</i>	<i>Osoba powiązana z Prezesem Zarządu</i>	<i>20.900</i>	<i>1,03%</i>

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:

- Robert Fręchowicz posiadający 242.002 akcji, dających udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 11,98%,

- Jarosław Gutkiewicz posiadający 255.000 akcji, dających udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki - 12,62%,
- Mirosław Załęski posiadający 204.000 akcji, dających udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki - 10,10%.
- KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 116 730 akcji, dających udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 5,78%.

### **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.

Zarząd Spółki będzie wnioskował do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o uruchomienie nowego kilkuletniego planu motywacyjnego za realizację wyników finansowych począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 kwietnia 2008r. Celem programu jest wzmocnienie motywacji kluczowych pracowników Spółki w celu realizacji strategii długoterminowej Spółki.

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

### **20. Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki**

Zarząd Betacom S.A. informuje, iż w dniu 07.11.2007r. Rada Nadzorcza uchwałą podjęła decyzję o wyborze, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Na podstawie powyższej uchwały Spółka podpisała umowę o badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2008r. z HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy Placu Wiosny Ludów 2, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 238.

<b>Tytuł umowy</b>	<b>Data zawarcia</b>	<b>Okres obowiązywania</b>	<b>Strona umowy</b>	<b>Wynagrodzenie netto w tys. zł</b>
<i>Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego na 30.09.2006</i>	14.11.2006	1 rok	HLB Frąckowiak Sp. z o.o.	16
<i>Badanie rocznego sprawozdania finansowego na 31.03.2007</i>	14.11.2006	1 rok	HLB Frąckowiak Sp. z o.o.	26

<i>Przegląd śrودrocznego sprawozdania finansowego na 30.09.2007</i>	<i>14.11.2007</i>	<i>1 rok</i>	<i>HLB Frąckowiak Sp. z o.o.</i>	<i>17</i>
<i>Badanie rocznego sprawozdania finansowego na 31.03.2008</i>	<i>14.11.2007</i>	<i>1 rok</i>	<i>HLB Frąckowiak Sp. z o.o.</i>	<i>29</i>

### **21. Oświadczenia Zarządu, dotyczące sprawozdań finansowych**

Zarząd Betacom S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy osób zarządzających, roczne sprawozdanie finansowe 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 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

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Załęski

Artur Jurski

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Robert Fręchowicz

Jarosław Pencak

Albert Borowski