

Warszawa, 21 czerwca 2010 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BETACOM S.A.
OD 1 KWIECZNIA 2009 r. DO 31 MARCA 2010r .**

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W okresie od 1 kwietnia 2009 r. do 31 marca 2010 r. Betacom S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 69 435 tys. PLN, w tym:

- Przychody ze sprzedaży usług 32 149 tys. PLN co stanowi wzrost w stosunku do ubiegłego roku o 9%
- Przychody ze sprzedaży towarów 37 286 tys. PLN co stanowi spadek w stosunku do ubiegłego roku o 72%. Znaczący wpływ na przychody 2008 r. 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 I kwartał 2008r. w pozycji „Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe”. Kontrakty dla MEN opiewały na kwotę 93 000 tys. PLN. Nie uwzględniając tych projektów pozostała sprzedaż pozostaje na porównywalnym poziomie.

W 2009 r. Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 10 182 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 2 958 tys. PLN. W ubiegłym roku zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 14 743 tys. PLN, a zysk netto 543 tys. PLN

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 wyższej 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:

- 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 Zarządzani 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. - 31.03.2010 r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela:

Kompetencje	Sprzedaż i struktura (tys. PLN)		Sprzedaż i struktura (tys. PLN)	
	01.04.2009r 31.03.2010r.	%	01.04.2008r 31.03.2009r.	(%)
Dział DOSTAW	18 702	27	103 194	64
Dział STORAGE	21 381	31	26 019	16
Dział WAN	1 042	2	1 566	1
Dział SOFT	18 224	26	9 779	6

Dział Microsoft	1 622	2	720	1
Dział USŁUG	7 949	11	18 862	12
Inne	515	1	555	
RAZEM:	69 435	100	160 695	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 za sprzedaży:

- Polska Telefonía Cyfrowa Sp z o.o. - 12%

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. 33%
- ABC DATA SA 10%

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 liczonych narastająco w momencie podpisywania umowy z ostatnich 12 m-cy.

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 roku obrotowym 2009/2010 nakłady na inwestycje wyniosły 2 429 tys. PLN, w tym:

- wartości niematerialne i prawne, w tym licencje 413 tys. PLN
- prace rozwojowe 1 587 tys. PLN
- urządzenia techniczne i sprzęt komputerowy 402 tys. PLN

Ata

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 2009/2010 Spółka nie zawarła transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość jednorazowa lub łączna w okresie ostatnich 12 miesięcy przekroczyła 500 tys. euro.

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 r. wraz z późniejszymi aneksami Bank Polska Kasa Opieki S.A. udzielił Betacom S.A. kredytu w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej do równowartości kwoty 8 000 tys. PLN, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 31.07.2010 r. W ramach kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 7 000 tys. PLN oraz będzie mógł być udostępniany kredyt w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 5 000 tys. PLN, oraz na wydzielonych rachunkach kredytowych do łącznej kwoty 1 000 tys. PLN na finansowanie konkretnych kontraktów. Okres ważności wnioskowanych gwarancji do łącznej kwoty 7 000 tys. PLN może trwać maksymalnie do 31.07.2011 r., do łącznej kwoty 2 000 tys. PLN może trwać maksymalnie do 31.07.2013 r., do łącznej kwoty 5 000 tys. PLN może trwać maksymalnie do 31.07.2014 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Betacom S.A. o łącznej wartości 5 000 tys. PLN, 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 31.03.2010 r. Spółka nie była zadłużona z tytułu kredytu w rachunku bieżącym spółka. Limit gwarancyjny wykorzystany był do kwoty 6 071 tys. PLN.

Na mocy umowy 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. PLN, z przeznaczeniem na wystawianie gwarancji bankowych. Termin ważności Gwarancji nie może wykraczać poza dzień 28 września 2011 r.

Na dzień 31.03.2010r. Spółka była zadłużona

- limit gwarancyjny wykorzystany był do kwoty 1 046 tys. PLN.

W ramach umowy 01/00/96 z późniejszymi zmianami z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Allianz Polska S.A. o udzieleniu gwarancji kontraktowych na dzień 31.03.2010 r. Betacom SA posiada gwarancję na kwotę 928 tys. PLN

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

- kredyt w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 5.000 tys. PLN - na dzień 21.06.2010 r. Spółka nie była zadłużona
- limit gwarancyjny w Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 8 000 tys. PLN - wykorzystanie na dzień 21.06.2010 r. wynosi 5 150 tys. PLN

- limit gwarancyjny w Banku BPH S.A. do kwoty 1 100 tys. PLN - wykorzystanie na dzień 21.06.2010 r. wynosi 1 046 tys. PLN
- w Towarzystwie Ubezpieczeń Allianz S.A. kwota gwarancji na dzień 21.06.2010 r. wynosi 928 tys. PLN

9. Wykorzystanie środków z emisji akcji

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

W roku 2009/2010 Spółka zrealizowała następujące cele emisji:

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

10. Wykonanie publikowanych prognoz finansowych

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

11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Spółka finansuje się głównie zobowiązaniami handlowymi oraz kapitałem własnym. Koszty finansowe wyniosły 1 147 tys. PLN, a przychody finansowe w tym samym okresie wyniosły 137 tys. PLN.

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 jest współfinansowany ze środków Unijnych. Planowane koszty to 1 910 tys. PLN z tego 901 tys. PLN zostanie dofinansowane ze środków Unijnych.

Rozwój kapitału ludzkiego poprzez rozwój kluczowych kompetencji zostanie dzięki podpisanej umowie dofinansowany przez PARP w wysokości 480 tys. PLN. Środki te posłużą jako dofinansowanie przeszkolenia ponad 70 kluczowych dla spółki pracowników.

13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających 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 na towarach w porównaniu do analogicznego okresu minionego roku co ma odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym. Z uwagi na duże wahania kursów walutowych spółka poniosła koszty finansowe na różnicach kursowych, opisane w notach dodatkowych nr 23 b.

Z uwagi na przedłużające się projekty długoterminowe spółka poniosła karę w wysokości 795 tys. PLN oraz utworzyła rezerwę w wysokości 806 tys. PLN

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

Oslabienie koniunktury, które panowało 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, efekty restrukturyzacji zaowocowały w drugim półroczu znacznym spadkiem kosztów stałych. Zostało to uzyskane dzięki dostosowaniu struktury spółki, i przeniesieniem części działów w inne lokalizacje.

Czas zastoju gospodarczego Spółka poświęciła na rozwój kompetencyjny załogi oraz produkcje własnych produktów. Działanie te przygotowały Spółkę do nadchodzącego ożywienia gospodarczego.

W dniu 15 lutego 2010 roku podpisana została umowa warunkowa pomiędzy BETACOM S.A. a EO NETWORKS S.A. o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2010 z dnia 15 lutego 2010 r.

Przedmiotem umowy jest określenie podstawowych zobowiązań stron, których realizacja winna doprowadzić do połączenia spółek oraz określają zasady tego połączenia, a w szczególności zasady ustalenia parytetu wymiany akcji i obowiązki stron po połączeniu.

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W roku obrotowym 2009/2010 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

16. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającym

Członkowie Zarządu Betacom SA, w związku z wykonywaną pracą i pełnioną funkcją w zarządzie, są zatrudnieni w Betacom SA w oparciu o umowy o pracę na czas nie określony. Umowy są zawarte zgodnie z kodeksem Pracy i nie przewidują dodatkowych odpraw ani zobowiązań dla żadnej ze stron.

17. Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu za okres 01.04.2009 r. – 31.03.2010 r. przedstawia poniższa tabela.

dane personalne	wynagrodzenie zasadnicze w PLN	 premia w PLN
Załęski Mirosław	312 000,00	0,00
Jurski Artur	368 112,90	0,00
Frechowicz Robert	228 600,00	40 000,00
Borowski Albert	200 000,00	12 000,00
Pencak Jarosław	234 000,00	0,00

Wysokość wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej za okres 01.04.2009 – 31.03.2010 przedstawia poniższa tabela.

dane personalne	wynagrodzenie w PLN
Chodak Donald	17 779,40
Gorazda Marcin	18 287,40
Malinowski Andrzej	47 242,80
Markiewicz Andrzej	17 779,40
Olechowski Jacek	36 574,80
Sęktas Jan	36 574,80
Woźniakowski Andrzej	25 907,40

18. Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 21 czerwca 2010 r. następujące osoby zarządzające posiadają akcje Spółki:

dane personalne	Funkcja	stan posiadania na 21.06.2010r.		stan posiadania na 30.11.2009r.		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	

Osoby nadzorujące nie posiadają akcji Betacom S.A.

19. 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 21.06.2010r.		stan posiadania na 30.11.2009r.		zmiana stanu posiadania	
	Ilość	udział	Ilość	udział	Ilość	udział
TOTMES S.A. wraz z podmiotami powiązanymi	490.235	24,27%	490.235	24,27%	0	
Jarosław Gutkiewicz	247.800	12,27%	247.800	12,27%	0	
Robert Fręchowicz	192.002	9,51%	192.002	9,51%	0	
Mirosław Załęski	190.000	9,41%	190.000	9,41%	0	

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

W dniu 15 lutego 2010 roku podpisana została umowa warunkowa pomiędzy BETACOM S.A. a EO NETWORKS S.A. o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2010 z dnia 15 lutego 2010 r.

Przedmiotem umowy jest określenie podstawowych zobowiązań stron, których realizacja winna doprowadzić do połączenia spółek oraz określają zasady tego połączenia, a w szczególności zasady ustalenia parytetu wymiany akcji i obowiązki stron po połączeniu.

Połączenie zostanie przeprowadzone poprzez przeniesienie całego majątku EO NETWORKS S.A. na BETACOM S.A. w zamian za akcje BETACOM S.A. wydane akcjonariuszom EO NETWORKS S.A. Będzie to związane z podwyższeniem kapitału zakładowego BETACOM S.A. oraz emisją nowych

akcji, które zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wstępny harmonogram zakłada, że połączenie winno zostać zarejestrowane, a akcje nowej emisji notowane na GPW do dnia 30 września 2010 roku.

Przyjęty przez strony umowy parytet zostanie obliczony na dzień sporządzenia planu połączenia w taki sposób, że w zamian za dotychczasowe akcje w spółce EO NETWORKS S.A. wszyscy akcjonariusze otrzymają łącznie 1.346.666 akcji nowej emisji BETACOM S.A. Parytet powyższy został ustalony przy założeniu osiągnięcia przez łączące się spółki zaplanowanych wyników finansowych na rok obrotowy kończący się 31 marca 2010 roku.

Obecni członkowie Zarządu EO NETWORKS S.A. zobowiązali się przez okres co najmniej 3 lat od połączenia współzarządzać spółką BETACOM S.A. po połączeniu.

Akcjonariusze EO NETWORKS S.A. zobowiązali się przez okres 12 miesięcy od daty rejestracji połączenia do powstrzymania się od zbywania i przenoszenia własności akcji BETACOM S.A. objętych w ramach połączenia.

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

Zarząd Betacom S.A. informuje, iż w dniu 3 listopada 2009 r. 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 kończący się 31 marca 2010r. 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 nr 3386.

Tytuł umowy	Data zawarcia	Okres obowiązywania	Strona umowy	Wynagrodzenie netto w tys. PLN
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego na 30.09.2008	27.11.2008	1 rok	Grant Thornton Frackowiak Sp. z o.o.	18
Badanie rocznego sprawozdania finansowego na 31.03.2009	27.11.2008	1 rok	Grant Thornton Frackowiak Sp. z o.o.	30
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego	03.11.2009	1 rok	MDDP AUDYT sp. z o.o.	33

22. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie objętym raportem nie wystąpiły.

23. Oświadczenie o stosowanie ładu korporacyjnego

23.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Betacom SA oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Spółka w roku 2009 roku stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w zakresie przyjętym przez Zarząd i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Uchwałą Nr 12/2008; oraz Uchwałą Nr 18/09/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2008 roku. Tekst Dobrych Praktyk zawierający zbiór zasad jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

23.2 Wskazanie w jakim zakresie emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Regulamin Rady Nadzorczej powinien przewidywać powołanie, co najmniej komitet audytu. Spółka nie planowała i nie planuje organizacji prac Rady Nadzorczej w postaci odrębnych komitetów. Zdaniem spółki Rada Nadzorcza powinna sprawować stały nadzór nad działalnością spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności a zaproponowany powyższą zasadą podział prac mógłby wpłynąć na ograniczenie zakresu nadzoru sprawowanego przez Radę Nadzorczą.

23.3 Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Betacom SA

Zarząd Betacom SA jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Betacom SA.

Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu finansowego pod nadzorem Prezesa Zarządu Betacom SA.

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników pionu finansowego Betacom SA, 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 sprawozdania finansowe podlega badaniu niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Zarządowi.

23.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według posiadanych przez Betacom SA informacji, struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 marca 2010 roku przedstawia się w sposób następujący: Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Rodzaj akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
TOTMES S.A. wraz z podmiotami powiązаныmi	zwykłe	490.235	24,27%	490.235	24,27%
Jarosław Gutkiewicz	zwykłe	247.800	12,27%	247.800	12,27%
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	899.965	44,54%	899.965	44,54%
Ogółem		2.020.000	100,00%	2.020.000	100,00%

W dniu 14 kwietnia 2009 roku Betacom SA otrzymała zawiadomienie, zgodnie z którym TOTMES TMT S.A. przekroczył próg 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu BETACOM S.A. Po zmianie udziału TOTMES TMT S.A. posiada 136.620 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A., które stanowią 6,76% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. Na dzień otrzymania zawiadomienia podmioty z grupy kapitałowej TOTMES S.A. posiadały łącznie 241.449 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A., które stanowią 11,95% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

W dniu 9 lipca 2009 roku Betacom SA otrzymała zawiadomienie, zgodnie z którym TOTMES TMT S.A. przekroczył próg 15% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu BETACOM S.A. Po zmianie udziału TOTMES TMT S.A. posiada 305.176 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A., które stanowią 15,11% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. Na dzień otrzymania zawiadomienia podmioty z grupy kapitałowej TOTMES S.A. posiadały łącznie 350.239 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A., które stanowią 17,34% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

W dniu 10 lipca 2009 roku Betacom SA otrzymała od pana Roberta Fręchowicza Członka Zarządu Spółki zawiadomienia o sprzedaży akcji Betacom SA. Po zmianie pan Robert Fręchowicz Członek Zarządu Spółki posiada 192.002 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A, które stanowią 9,51% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 10 lipca 2009 roku Betacom SA otrzymała od pana Mirosława Załęskiego Prezesa Zarządu Spółki zawiadomienia o sprzedaży akcji Betacom SA. Po zmianie pan Mirosław Załęski Prezes Zarządu Spółki posiada 190.000 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A, które stanowią 9,41% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 21 lipca 2009 roku Betacom SA otrzymała zawiadomienie, zgodnie z którym spółki z grupy TOTMES S.A. przekroczyły łącznie 20% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu BETACOM S.A. Po zmianie podmioty z grupy kapitałowej TOTMES S.A. posiadały łącznie 405.190 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A., które stanowią 20,06% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

W dniu 4 sierpnia 2009 roku Betacom SA otrzymała od osoby z Zarządu zawiadomienie o sprzedaży akcji Betacom SA. Zgodnie z powyższym zawiadomieniem żona osoby z Zarządu zbyła w dniu 31 lipca 2009 roku 5.000 akcji zwykłych na okaziciela Betacom S.A. Obecnie żona osoby z Zarządu nie posiada akcji Betacom S.A., natomiast osoba z Zarządu posiada 190.000 sztuk akcji zwykłych Betacom S.A., które stanowią 9,41% udziału w kapitale zakładowym oraz dają prawo do 9,41% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 6 października 2009 roku Betacom SA otrzymała zawiadomienie, zgodnie z którym spółki z grupy TOTMES S.A. zwiększyły dotychczasowy stan posiadanego udziału powyżej 20% o ponad 2% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BETACOM S.A. Po zmianie podmioty z grupy kapitałowej TOTMES S.A. posiadały łącznie 445.101 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A., które stanowią 22,03% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

W dniu 14 października 2009 roku Betacom SA otrzymała zawiadomienie, zgodnie z którym spółki z grupy TOTMES S.A. zwiększyły dotychczasowy stan posiadanego udziału powyżej 22% o ponad 2% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BETACOM S.A. Po zmianie podmioty z grupy kapitałowej TOTMES S.A. posiadały łącznie 490.235 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A., które stanowią 24,27% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

23.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

23.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

23.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Betacom SA

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Betacom SA.

23.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, 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 2009 roku.

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.

23.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy Betacom SA

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.

23.10 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień 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.

23.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółkę oraz ich komitetów

Zarząd

Na dzień 31 marca 2010 roku Zarząd Betacom SA składał się z następujących osób:

- Mirosław Załęski prezes Zarządu,
- Artur Jurski wiceprezes Zarządu
- Albert Browski członek Zarządu,
- Robert Fręchowicz członek Zarządu,
- Jarosław Pencak członek Zarządu,

W 2009 roku nie nastąpiły w składzie osób zarządzających.

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.

Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu,

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.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2010 roku Rada Nadzorcza Betacom SA miała następujący skład:

- Andrzej Woźniakowski przewodniczący

oraz członkowie:

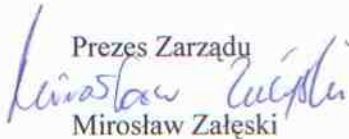
- Marcin Gorazda

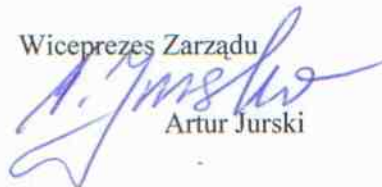
- Andrzej Malinowski
- Jacek Olechowski
- Jan Sęktas

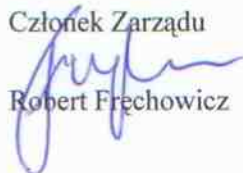
W 2009 roku wygasła kadencja Rady nadzorczej która działała dotychczas w składzie:

- Andrzej Markiewicz
- Donald Chodak
- Andrzej Malinowski
- Jacek Olechowski
- Jan Sęktas

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.

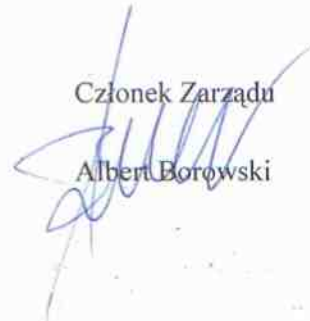
Prezes Zarządu

Mirosław Załęski

Wiceprezes Zarządu

Artur Jurski

Członek Zarządu

Robert Fręchowicz

Członek Zarządu

Jarosław Pencak

Członek Zarządu

Albert Borowski