

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 powiązаныmi

W roku 2009/2010 Spółka nie zawarła transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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

