



Sprawozdanie z działalności Betacom S.A.

1 kwietnia 2014 r. – 31 marca 2015 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	5
4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU	6
5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI.....	6
6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH	7
7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	7
8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ BETACOM S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	7
9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK	8
10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH	8
11. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	9
12. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	9
13. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	9
14. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	9
15. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	9
16. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK.....	10
17. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	10
18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA.....	10
19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM S.A. A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA.....	10
20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ ODRĘBNE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	10
21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	11
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	11
23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	12
24. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI	12
25. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	12
26. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.....	12

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2014r. do 31 marca 2015r. przychody ze sprzedaży netto wyniosły 93,8 mln zł. W porównaniu do roku ubiegłego przychody spadły o 13 %.

Przychody Betacom S.A.	od 1.04.2014 do 31.03.2015	od 1.04.2013 do 31.03.2014	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 811	107 920	0,87
Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 078	64 125	0,87
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	37 733	43 795	0,86

Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 56 078 tys. zł. A przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 37 733 tys. zł.

WYNIKI I MARŻE ZREALIZOWANE W LATACH OBROTOWYCH 2014/2015 i 2013/2014

W bieżącym roku Spółka osiągnęła zysk netto 1 703 tys. zł który jest o 29% niższy od wyniku osiągniętego w roku poprzednim.

Zyski (straty) Betacom S.A.	od 1.04.2014 do 31.03.2015	od 1.04.2013 do 31.03.2014	Dynamika
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 085	13 563	0,82
Zysk (strata) na sprzedaży	1 536	2 555	0,60
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 925	2 773	0,69
Zysk (strata) brutto	2 153	3 000	0,72
Zysk (strata) netto	1 703	2 390	0,71

Marże brutto na sprzedaży Betacom S.A	od 1.04.2014 do 31.03.2015	od 1.04.2013 do 31.03.2014
Marża brutto na sprzedaży usług	14,8%	15,0%
Marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów	7,3%	9,0%
Marża brutto na sprzedaży razem	11,8%	12,6%

2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Betacom S.A. kontynuuje strategię koncentracji na produktach, w których posiada wieloletnie kompetencje i umacnianiu pozycji na rynku w poszczególnych liniach produktowych. Strategia Spółki zakłada, aby każda ścieżka produktowa była w czołówce najnowocześniejszych podobnych ofert dostępnych na rynku. Spółka posiada wiele autoryzacji i umów partnerskich z czołowymi dostawcami oprogramowania i technologii informatycznych na bazie których opiera swoją działalność.

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, energetycznego 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 Rozwiązań Infrastrukturalnych - rozwiązania z zakresu systemów infrastrukturalnych, w tym systemy składowania danych, systemy sieci LAN/WAN, rozwiązania typu Cloud Computing,
- 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:

- Budowę i rozwój dedykowanych aplikacji opartych o technologię J2EE oraz środowiska aplikacyjne,
- Projektowanie i wdrożenia Zintegrowanych Systemów Zarządzania Infrastrukturą IT,
- Projektowanie i wdrożenia Scentralizowanych Systemów Archiwizacji i Obiegu Dokumentów,
- Systemy SAN oraz Centralnego Backupu, implementowane w środowiskach homo i heterogenicznych,
- Proaktywny monitoring IT,
- Rozwiązania Cloud Computing,
- Projektowanie i wdrożenia Systemów Zarządzania Rozwojem Kapitału Ludzkiego,
- Świadczenie usług serwisowych oraz wsparcia technicznego,
- Szkolenia dla użytkowników systemów.

Strukturę przychodów ze sprzedaży za okres od 1 kwietnia 2014r. do 31 marca 2015r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela:

Kompetencje - Produkty Betacom S.A.	od 1.04.2014 do 31.03.2015	od 1.04.2013 do 31.03.2014	Dynamika
Dział DOSTAW	20 705	32 065	0,65
Dział STORAGE	31 388	27 814	1,13
Dział SOFT	13 143	12 602	1,04
Dział Microsoft	14 836	23 202	0,64
Dział USŁUG	13 739	11 507	1,19
Inne		730	
Suma:	93 811	107 920	0,87

3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

RYZYO OSŁABIENIA KONIUNKTURY NA RYNKU IT

Ilość i wielkość pozyskiwanych kontraktów jest uzależniona od koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w Europie, dlatego sytuacja makroekonomiczna ma duży wpływ na poziom wydatków inwestycyjnych na produkty i usługi Spółki.

W 2014 roku nastąpiła poprawa wzrostu dynamiki PKB w Polsce a prognozowane przez RPP utrzymanie tych korzystnych tendencji w latach 2015-2017 roku powinno przełożyć się na wzrosty wydatków inwestycyjnych przez firmy w Polsce.

RYZYO 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.

RYZYO 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.

RYZYO 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.

RYZYO ZWIĄZANE Z SZACUNKAMI ORAZ REALIZACJĄ ZAAWANSOWANYCH PROJEKTÓW IT

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.

Realizacja zaawansowanych projektów polegających na opracowaniu i wdrażaniu oprogramowania oraz jego integracji z innymi rozwiązaniami stosowanymi u klienta wymaga precyzyjnego oszacowania czasu realizacji projektu i wymaga współpracy klienta w tym zakresie a ryzyko związane z prowadzeniem skomplikowanych projektów jest uważane za jedno z najbardziej istotnych.

RYZYO ZMIANY CEN - KURSÓW WALUTOWYCH

Betacom S.A. realizuje projekty, w których niektóre koszty mogą być określone w walutach obcych, w związku z czym narażona jest na ryzyko kursowe pomiędzy datą złożenia oferty a rzeczywistą datą rozliczenia transakcji w walucie. Dla ograniczenia ryzyka kursowego nadwyżki finansowe Spółka przeznacza na zakup waluty przed datami rozliczenia transakcji.

RYZIKO STÓP PROCENTOWYCH

Betacom S.A. korzysta z leasingu i posiada linie kredytowe, gdzie potencjalnie narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych i nieprzewidzianego w związku z tym wzrostu kosztów. Zarządzenie tym ryzykiem polega na negocjowaniu z kilkoma bankami i firmami leasingowymi stawek oprocentowania i na unikaniu podpisywania długookresowych umów. Spółka posiada nadwyżkę środków pieniężnych, którą lokuje na lokatach terminowych.

RYZIKO KREDYTOWE

Każda Spółka prowadząca działalność gospodarczą z różnymi odbiorcami narażona jest na niewywiązanie się z umowy przez klienta. Ryzyko to uzależnione jest od sytuacji ekonomicznej klienta i jego wiarygodności kredytowej. Kontrola tego ryzyka jest wieloetapowa. Po pierwsze, w fazie pierwszego kontaktu z klientem o nieznaną sytuację finansową, sprawdzana jest wiarygodność finansowa klienta. Betacom współpracuje z wywiadownią gospodarczą, dzięki której posiadamy informację o ewentualnym niebezpieczeństwie, wysokości wiarygodności kredytowej, słabej kondycji finansowej, informacjach o ewentualnym nieterminowym regulowaniu zobowiązań. Po drugie, na bieżąco monitorowane są terminy płatności. W przypadku problemów i nie reagowaniu na przypomnienia, Spółka współpracuje z kancelarią prawną, która pomaga nam w odzyskaniu należności. W 2014/2015r. Spółka nie poniosła znacznych kosztów nieściągniętych należności.

Na dzień 31 marca 2015r. brak jest istotnej koncentracji ryzyka kredytowego.

4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym.

Odbiorców Spółki zgrupować można w pięciu sektorach:

- przemysł,
- finanse,
- telekomunikacja,
- energetyka,
- sektor publiczny.

Sprzedaż do jednego odbiorcy przekroczyła 10% całości przychodów za sprzedaży:

- Zakład Ubezpieczeń Społecznych - 10,4%

5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI

Zakupy u poszczególnych dostawców, które przekroczyły poziom 10% w stosunku do całości zakupów Spółki:

- MICROSOFT IRELAND OPERATIONS LTD	16,17%
- RRC Poland	12,08%
- Veracomp S.A.	11,80%
- Tech Data Polska Sp. z o.o.	10,93%

6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH

PODPISANIE ZNACZĄCYCH UMÓW

W dniu 18 czerwca 2014 w raporcie bieżącym numer 10/2014 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu znaczącej umowy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem są usługi wsparcia dla oprogramowania i technologii eksploatowanych oraz wdrażanych w środowisku informatycznym. Umowa została podpisana przez Konsorcjum: Betacom S.A.-Pełnomocnik Konsorcjum i AMG.NET S.A. na kwotę 13 mln złotych brutto.

W dniu 19 sierpnia 2014 w raporcie bieżącym numer 21/2014 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu znaczącej umowy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest dostarczenie urządzeń oraz licencji na oprogramowanie wraz z 36 miesięczną gwarancją oraz usługami wdrożeniowymi na potrzeby modernizacji i rozbudowy infrastruktury techniczno-systemowej w związku z rozwojem platformy EWD. Umowa na kwotę brutto 7,4 mln złotych brutto.

W dniu 19 września 2014 w raporcie bieżącym numer 22/2014 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu znaczącej umowy ze Skarbem Państwa – Centrum Przetwarzania Danych Ministerstwa Finansów, której przedmiotem jest świadczenie usług wsparcia oraz usług certyfikowanych warsztatów. Umowa na kwotę brutto 30,1 mln złotych brutto.

7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

Betacom S.A. jest akcjonariuszem podmiotu :

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	nie dotyczy	14 września 2006 roku

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	nieuprzywilejowane

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

W roku obrotowym 2014/2015 Spółka nie zawarła transakcji z podmiotem powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

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

PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 29 sierpnia 2014r. Bank Polska Kasa Opieki S.A. przedłużył z Betacom S.A. umowę na udzielenie kredytu w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej do równowartości kwoty 4 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 31 lipca 2015r. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 4 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 4 000 tys. zł.

Okres ważności wnioskowanych gwarancji:

- do łącznej kwoty 4 000 tys. zł może trwać maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2016r.,
- do łącznej kwoty 3 000 tys. zł może trwać maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2018r.,
- do łącznej kwoty 2 000 tys. zł powyżej 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2021r.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Betacom S.A. o łącznej wartości 4 000 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.

PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 23 września 2014r. pomiędzy Betacom S.A. a Bankiem DnB NORD S.A. został zawarty aneks do umowy z dnia 13 września 2010r. na limit kredytowy do kwoty 6 mln zł. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 6 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 2 000 tys. zł. Umowa została przedłużona do 29 września 2015r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie do 30 września 2020r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 200 % limitu kredytowego, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.

PODPISANIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 8 września 2014r. pomiędzy Betacom S.A. a HSBC Bank Polska S.A. została zawarta umowa o kredyt w rachunku bieżącym i gwarancje z limitem 3 mln zł. Umowa określa, że w ramach limitu dostępne jest: 3 mln zł na gwarancje, 1 mln zł kredytu w rachunku bieżącym. Umowa została zawarta na okres do 8 września 2015r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie do 8 września 2020r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 130 % wartości limitu kredytowego, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.

10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH

W roku obrotowym 2014/2015 Spółka nie udzielała pożyczek, jak również nie posiada niespłaconych pożyczek z lat ubiegłych.

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 2015r. Spółka posiada zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji na łączną kwotę 5 178 tys. zł. W porównaniu do ubiegłego roku obrotowego wartość udzielonych gwarancji wzrosła o 1 472 tys. zł z poziomu 3 706 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 2014r. do 31 marca 2015r. 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 2014r. do 31 marca 2015r.

14. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Spółka finansuje swoją działalność głównie zobowiązaniami handlowymi oraz kapitałem własnym. W ocenie zarządu brak jest zagrożeń w terminowym regulowaniu zobowiązań Spółki. Koszty finansowe wyniosły 187 tys. zł, a przychody finansowe wyniosły 415 tys. zł. Na dzień 31 marca 2015r. Spółka nie korzystała z kredytów bankowych a linie kredytowe były wykorzystywane jedynie w zakresie gwarancji bankowych. Nadwyżki finansowe są lokowane na bankowych lokatach terminowych.

15. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Spółka kontynuuje rozwój własnych produktów.

Rozwiązanie ITmonitoring24 zostało poddane gruntownej modernizacji technicznej aplikacji oraz dodanie nowych funkcjonalności. ITmonitoring24 Web Application potrafi monitorować transakcje internetowe z perspektywy klienta końcowego dając pogląd na działanie aplikacji poprzez monitorowanie 24x7, powiadamianie o pojawiających się nieprawidłowościach i dzięki temu zapewnienie wysokiej dostępności i wydajności aplikacji oraz założonego poziomu jakości usług, a także szybką diagnostykę przyczyn przestojów lub awarii aplikacji.

Betacom rozwija również kompetencje i statusy u swoich głównych partnerów technologicznych. Spółka jest jednym z czołowych partnerów HP oraz Microsoft. Betacom SA po raz kolejny otrzymał nominacje do nagród wręczanych corocznie przez Hewlett Packard w trakcie Kongresu Autoryzowanych Partnerów HP Enterprise Group. Spółka nominowana została w trzech kategoriach: największy poziom potwierdzonych kompetencji w zakresie rozwiązań HP Enterprise Group 2014, największe obroty wypracowane przez Partnera Service Providera w roku 2014, największa ilość projektów realizowanych w ramach programu HP ServiceOne 2014. Betacom otrzymał również szczególne wyróżnienie Microsoft w kategorii: Partner of the Year 2014 – LSP New Business za największy wzrost sprzedaży do nowych klientów. Status LSP - Licensing Solution Provider (poprzednio LAR – Large Account Reseller), który Betacom posiada od kilku lat, upoważnia do dostarczania licencji w ramach specjalistycznych umów licencyjnych Microsoft.

16. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK

W bieżącym roku nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik.

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

Spółka działa na rynku dóbr inwestycyjnych i dlatego jest podatna na zmianę nakładów inwestycyjnych związane ze zmianą tempa wzrostu PKB.

W drugiej połowie 2014r. nastąpił w Polsce lekki spadek tempa wzrostu PKB, co przyczyniło się do mniejszych wydatków niż się rynek spodziewał. Przyspieszenie dynamiki wzrostu PKB w Polsce w I kwartale 2015r. i wg oceny Rady Polityki Pieniężnej wzrost PKB Polski w latach 2015-2017 będzie relatywnie stabilny i wyniesie średnio 3,4% co powinno przełożyć się na większe i stabilne wydatki inwestycyjne firm.

Spółka od wielu lat skupia się sprzedaży produktów i usług. Spółka inwestuje w pozyskanie nowych kompetencji tak aby móc zaoferować na rynku nowe rozwiązania w celu zdobycia nowych klientów.

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA

W roku obrotowym 2014/2015 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM S.A. A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE 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 nieokreślony. Umowy są zawarte zgodnie z Kodeksem Pracy. Regulamin wynagradzania Zarządu przewiduje odprawy dla Zarządu uzależnione od stażu pracy w Zarządzie Spółki.

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

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu za okres od 1 kwietnia 2014r. – 31 marca 2015r.

Członek Zarządu	Funkcja	wynagrodzenie zasadnicze w zł	premia w zł
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	336 000	36 000
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	396 000	133 500
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	282 000	36 000
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	282 000	83 600

Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej za okres od 1 kwietnia 2014r. – 31 marca 2015r.

Członek Rady Nadzorczej	Funkcja	Wynagrodzenie zasadnicze w zł
Marcin Marczuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej, powołany 21.07.2014 na nową kadencję wcześniej Członek Rady Nadzorczej	45 719
Artur Binkowski	Członek Rady Nadzorczej powołany 21.07.2014	25 443
Maciej Błaszak	Członek Rady Nadzorczej powołany 21.07.2014	25 443
Tomasz Mosiek	Członek Rady Nadzorczej powołany 21.07.2014	25 443
Marek Wierzbowski	Członek Rady Nadzorczej	36 575
Andrzej Woźniakowski	do 21.07.2014 Przewodniczący Rady Nadzorczej	16 896
Andrzej Malinowski	Członek Rady Nadzorczej do 21.07.2014	11 264
Jan Sęktas	Członek Rady Nadzorczej do 21.07.2014	11 264
Marek Wierzbowski	Członek Rady Nadzorczej do 21.07.2014	36 575

21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

		Stan posiadania na 12 lutego 2015		Zmiana stanu posiadania		Stan posiadania na 17 czerwca 2015	
Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	262 100	12,98%	-----	-----	262 100	12,98%
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	244 000	12,08%	-----	-----	244 000	12,08%
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	95 000	4,70%	-----	-----	95 000	4,70%
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	15 187	0,75%	-----	-----	15 187	0,75%

Emitent nie posiada informacji czy osoby nadzorujące Betacom S.A. posiadają akcje Spółki.

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

W dniu 30 września 2014r. 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 2015r. z Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3654.

Tytuł umowy	Data wyboru	Okres obowiązywania	Strona umowy	Wynagrodzenie netto w tys. zł
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2013/2014	28.08.2013r.	1 rok	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k.	35,8
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2014/2015	30.09.2014r.	1 rok	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k.	35,8

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

Betacom S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

26. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

26.1 WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA BETACOM S.A. ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

Spółka w roku 2014/2015 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. 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

I. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Zasada nie jest stosowaną w części dotyczącej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, rejestracji przebiegu i upubliczniania go na stronie internetowej. Zarząd w przyszłości nie wyklucza transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia.

5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009r. (2009/385/WE).

Przez lata działalności Spółka opracowała systemy motywacyjne dla pracowników uzależniające wysokość premii od osiągniętych wyników i stosuje powszechnie obowiązujące przepisy prawa. Poziom wynagrodzeń w Spółce jest typowy dla sektora IT w Polsce. Rada Nadzorcza wypracowała system wynagrodzenia dla Zarządu. Uchwały WZA określają politykę wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej.

12. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Statut Spółki i Regulamin Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Korzyści jakie inwestorzy mogą potencjalnie osiągnąć z faktu wykonywania głosu poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia nie przewyższają zagrożeń prawnych z niedopuszczeniem akcjonariusza w uczestnictwie w Walnym Zgromadzeniu z powodu błędów i usterek technicznych związanych z połączeniem bądź też zaskarżaniem uchwał z tego tytułu.

II. DOBRE PRAKTYKI REALIZOWANE PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Spółka nie spełnia tego wymogu w pełni, gdyż większość sprzedaży realizuje na rynku krajowym, jednak częściowo na stronie internetowej spółki, prowadzi w języku angielskim Relacje Inwestorskie

III. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ CZŁONKÓW RAD NADZORCZYCH

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

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.

IV. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ AKCJONARIUSZY

10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Statut Spółki i Regulamin Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Spółka udostępnia wszystkim Akcjonariuszom udział w WZA. W zależności od zainteresowania akcjonariuszy zabezpiecza pomieszczenia adekwatne do ilości chętnych.

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 Dynamics AX, 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

Przedstawiona w tabeli struktura akcjonariatu jest zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 17 czerwca 2015r.

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
SURPLUS CAPITAL MANAGEMENT Sp. z o.o. SKA	zwykłe	400 000	19,80%	400 000	19,80%
Mirosław Załęski	zwykłe	262 100	12,98%	262 100	12,98%
Robert Fręchowicz	zwykłe	244 000	12,08%	244 000	12,08%
Jarosław Gutkiewicz	zwykłe	202 000	10,10%	202 000	10,10%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	911 900	45,14%	911 900	45,14%
Suma:		2 020 000	100,00%	2 020 000	100,00%

Lista akcjonariuszy powstała w oparciu o ilość akcji zarejestrowanych na ostatnim WZA i późniejszych informacji przekazanych Spółce.

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 2014r. do 31 marca 2015r.

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 UPRAWNIENIÓRZAZ 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 2015r. skład Zarządu Betacom S.A. był następujący:

- | | |
|---------------------|---------------------|
| • Mirosław Załęski | Prezes Zarządu, |
| • Artur Jurski | Wiceprezes Zarządu, |
| • Robert Fręchowicz | Członek Zarządu, |
| • Jarosław Pencak | Członek 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 2015r. skład Rady Nadzorczej Betacom S.A. był następujący:

Przewodniczący:

- Marcin Marczuk

Członkowie:

- Artur Binkowski
- Maciej Błaszak
- Tomasz Mosiek
- Marek Wierzbowski

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

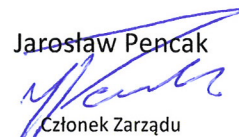
Prezes Zarządu

Robert Fręchowicz

Członek Zarządu

Artur Jurski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Pencak

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 17 czerwca 2015r.