



## **Półroczne sprawozdanie z działalności Betacom S.A.**

1 kwietnia 2021 – 30 września 2021

## SPIS TREŚCI:

1.	INFORMACJE OGÓLNE .....	3
2.	ZASADY SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	3
3.	PROFIL DZIAŁALNOŚCI BETACOM S.A. ....	4
4.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PIERWSZYM PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO.....	7
6.	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA ZWIĄZANEGO Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO ...	11
7.	OPIS PODMIOTÓW POWIĄZANYCH Z BETACOM S.A. ....	12
8.	WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE BETACOM S.A., W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BETACOM S.A., INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI .....	14
9.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	15
10.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU BETACOM S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....	15
11.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI BETACOM S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BETACOM S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	16
12.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ROZLICZEŃ Z TYTUŁU POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	17
13.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ BETACOM S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE. ....	17
14.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BETACOM S.A. LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI — ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH BETACOM S.A.....	17
15.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM BETACOM S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ BETACOM S.A.....	17
16.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE BETACOM S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	17

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki	Betacom Spółka Akcyjna
Siedziba	01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer w KRS	0000142065
Numer NIP	527-10-22-097
Strona internetowa	<a href="http://www.betacom.com.pl">www.betacom.com.pl</a>
Telefon	22 533-98-88
Fax	22 533-38-99

Przedmiotem podstawowej działalności Betacom S.A. według PKD jest działalność związana z informatyką (dział 62).

Betacom S.A. jest klasyfikowana w branży „informatyka”.

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

### ZARZĄD

W okresie od 1 kwietnia 2021 roku do 30 września 2021 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

Magda Pleskacz	Wiceprezes Zarządu
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu
Karol Cieślak	Członek Zarządu

W dniu 15 października 2021r. Pan Karol Cieślak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 października 2021r.

### RADA NADZORCZA

W okresie od 1 kwietnia 2021 roku do 30 września 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Zbigniew Wierzbicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Marczuk	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Mielcarz	Członek Rady Nadzorczej
Michał Kołosowski	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Baran	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 września 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło powołanie Pana Pawła Mielcarza dokonane przez Radę Nadzorczą w dniu 9 marca 2021 r. poprzez dokooptowanie.

## 2. ZASADY SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 roku, obejmujące okres od 1 kwietnia 2021 roku do 30 września 2021 roku zostało przygotowane zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości z dnia 24 września 1994 r. (Dz.U. z 2016 poz. 1047 z późniejszymi zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w § 68 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757).

Szczegółowy opis zasad rachunkowości stosowany przez Spółkę został przedstawiony w informacji dodatkowej półrocznego sprawozdania finansowego. Dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność zgodnie z przyjętą w Spółce polityką rachunkowości.

## ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie z działalności Spółki za I półrocze 2021 roku, obejmujące okres od 1 kwietnia 2021 roku do 30 września 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z § 68 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757).

## 3. PROFIL DZIAŁALNOŚCI BETACOM S.A.

Model operacyjny opiera się na definiowaniu wartości dodanej dla klientów z sektora dużych i średnich przedsiębiorstw oraz podmiotów z domeny administracji publicznej definiowany przez rozwiązania dostarczane przez 4 linie biznesowe: Hybrydowe IT, Edukacja, Logistyka i Smart Workplace.

### Hybrydowe IT

Struktura kompetencyjna Linii Biznesowej Hybrydowe IT opiera się na trzech obszarach:

1. **Distributed Cloud**, której głównym elementem oferty są budowane w oparciu o technologię światowych liderów zaawansowane rozwiązania infrastrukturalne zapewniające ciągłość operacyjną kluczowych systemów klientów spółki i ułatwiające oraz przyspieszające reagowanie na zmieniającą się na rynku sytuację. Składają się na nie serwery, pamięć masowa, sieci oraz rozwiązania do zarządzania wdrażane w modelu on-premise oraz cloud. Przygotowanie rozwiązań dla klienta końcowego wymagało podobnego jak w roku poprzednim zaangażowania usług eksperckich Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem wsparcia w projektowaniu tzw. modeli hybrydowych wykorzystujących potencjał chmury publicznej, łączonej z zasobami własnymi klienta.

2. **Managed Services (Agile IT Outsourcing)** – model outsourcingowy świadczenia usług dopasowanych do aktualnych potrzeby organizacji. Pozwala skutecznie mierzyć się z kluczowymi wyzwaniami: ułatwia dostęp do najnowszych technologii, jest efektywny ekonomicznie, elastyczny i pozwala skracać czas osiągnięcia wartości biznesowej. Oferta Agile IT Outsourcing obejmuje 5 różnych obszarów: udostępnienie hybrydowej infrastruktury IT, specjalistyczne usługi dla chmury publicznej, usługi zarządzania typu managed services, kompleksową obsługę środowiska biurowego i outsourcing wydruków. Usługi świadczone są w oparciu o metodologię ITIL. W trakcie fazy transformacji wzorcowe procesy i procedury dostosowywane są do specyficznych wymagań klienta.
3. **Robotic Process Automation (RPA)** - wdrażanie rozwiązań robotyzacji procesów biznesowych głównie z wykorzystaniem technologii UiPath. Inteligentna automatyzacja staje się coraz bardziej istotnym nurtem cyfrowej transformacji podejmowanej przez organizacje z wielu różnych branż. RPA umożliwia szybkie i skuteczne przyspieszanie przepływów pracy, co przekłada się na większe zyski, szybsze reagowanie na zachodzące zmiany oraz ułatwia zachowanie ciągłości biznesowej w sytuacjach kryzysowych.

### Edukacja

Linia biznesowa Edukacja inwestuje w rozwój produktów opartych o rozwiązanie eduwarebox.com dla klientów z sektora oświaty. Oferta rozwijana jest w oparciu o budowanie silników usprawniających wdrażanie portali dla uczelni wyższych, paneli dydaktycznych wspomagających komunikację wykładowców i studentów oraz wdrażanie warstwy integracyjnej.

### Logistyka

Oferta handlowa Linii Logistyka opiera się na rozwiązaniu VIA TMS. To system klasy Transport Management System (TMS), który umożliwia kompleksowe zarządzanie procesem realizacji zleceń transportowych i logistycznych – od przyjęcia po wystawienie faktury. W efekcie możliwe staje się znaczące skrócenie czasu potrzebnego na planowanie tras i komunikacje z kierowcami a zarazem na ograniczenie błędów i redukcję kosztów. Jedną z jego największych zalet jest obsługa ładunków intermodalnych w transporcie morskim, drogowym, kolejowym i lotniczym.

Realizowane przez Betacom projekty sprzedażowe dla rynku TSL (Transport, Spedycja, Logistyka) oraz firm produkcyjnych polegają na sprzedaży licencji gotowych modułów TMS, prac wdrożeniowych oraz zapewnienia opieki powdrożeniowej.

### Smart Workplace

Sprzedaż rozwiązań stanowiących podstawę oferty w linii Smart Workplace została oparta na strategicznej współpracy z Saba Software. Z czasem została ona rozszerzona o kolejne usługi wspomagające transformację cyfrową u klientów z sektora przedsiębiorstw oraz administracji publicznej.

W latach 2020/2021 skoncentrowano się na prowadzeniu projektów dla swoich kluczowych klientów – migracje, wdrażanie dodatkowych funkcjonalności oraz przygotowywanie wersji mobilnych istniejących systemów.

Oferta rozwija się również w kierunku wdrażania rozwiązań wspomagających obiegi dokumentów, zarządzanie procesowe w powiązaniu z archiwami danych. Zdobyte doświadczenia oraz rozwijane kompetencje dają potencjał dla dalszego rozwoju i wejścia poza sektor klientów świadczących usługi finansowe.

## 4. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		od 1.04.2021 do 30.09.2021	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2021 do 30.09.2021	od 1.04.2020 do 30.09.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 792	44 410	13 580	9 946
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 133	475	249	106
III.	Zysk (strata) brutto	1 084	405	238	91
IV.	Zysk (strata) netto	1 169	323	257	72
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 923	5049	-423	1131
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-152	-1507	-33	-338
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-267	3477	-59	779
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-2 342	7019	-515	1572
IX.	Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	52 482	39 961	11328	8 828
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	33 628	19 088	7259	4 217
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	41	0	9
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 449	16 099	6141	3 556
XIII.	Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	18 854	20 873	4070	4 611
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 020	2 020	436	446
XV.	Liczba akcji (w szt.) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 020 000	2 020 000	2 020 000	2 020 000
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,58	0,16	0	0,04
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,58	0,16	0	0,04
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,33	10,33	2,01	2,28
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,33	10,33	2,01	2,28
	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

## 5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PIERWSZYM PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W I półroczu bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 62 mln zł. Zysk operacyjny w I półroczu bieżącego roku obrotowego wyniósł 1,1 mln zł, a zysk netto 1,2 mln zł.

### WYNIKI ZREALIZOWANE W PIERWSZYM PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO

Zyski (straty) Betacom S.A.	od 1.04.2021 do 30.09.2021	od 1.04.2020 do 30.09.2020	Dynamika
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 494	6 366	1,02
Zysk (strata) na sprzedaży	-770	440	-1,75
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 133	475	2,39
Zysk (strata) brutto	1 084	405	2,68
Zysk (strata) netto	1 169	323	3,62

### STRUKTURA BILANSU

#### DYNAMIKA POZYCJI BILANSOWYCH

Najistotniejsze z punktu widzenia Zarządu Spółki zmiany w dynamice bilansu Betacom S.A. to:

- W aktywach:
  - spadek wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o 632 tys. zł wskutek odpisów amortyzacyjnych;
  - spadek aktywów finansowych o 1,4 mln zł w związku ze sprzedażą udziałów Spółki Edventure Research LAB Sp. z o.o.
  - wzrost należności długoterminowych o 1,0 mln zł w związku z ratalną płatnością z tytułu sprzedaży udziałów Spółki Edventure Research LAB Sp. z o.o.
  - wzrost wartości aktywów obrotowych wskutek: wzrostu zapasów o kwotę 1,5 mln zł w związku z zakupem towarów pod realizowane projekty; wzrostu należności handlowych o 13,7 mln zł w związku z realizacją kontraktów handlowych
- Największe zmiany w ostatnim półroczu po stronie pasywów:
  - Wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 10,4 mln zł w związku realizacją kontraktów;

- o wzrost rozliczeń międzyokresowych o 1,5 mln zł w związku z wyceną kontraktów długoterminowych.

## Aktywa trwałe

Spadek pozycji aktywa trwałe wynika głównie z:

- odpisów amortyzacyjnych

## Należności od podmiotów powiązanych

Na koniec I półrocza bieżącego roku należności od podmiotów powiązanych nieznacznie wzrosły. Związane jest to z bieżącą działalnością gospodarczą.

## Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek

W pierwszym półroczu bieżącego roku należności krótkoterminowe w porównaniu do analogicznego okresu minionego roku wzrosły z 7 726 tys. zł do 29 908 tys. zł. Zmiana w wysokości należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek wynika z normalnej działalności handlowej.

## Środki pieniężne

Na 30 września 2021r. Spółka dysponowała 9 250 tys. zł. Ponadto Spółka posiada linie wielocelowe, dzięki którym do realizacji większych zamówień może się posiłkować kwotą kredytu do 10,0 mln zł w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego do 12,4 mln zł lub wystawiać gwarancje bankowe na łączną kwotę 13,4 mln zł.

Dodatkowo Spółka pozyskała subwencję finansową w wysokości 3,5 mln zł z Polskiego Funduszu Rozwoju. W dniu 10.06.2021r. PFR podjął decyzję o 50% zwolnieniu z obowiązku zwrotu subwencji finansowej tj. 1,75 mln zł.

Środki pieniężne wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku, w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

## Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

W zaprezentowanych poniżej pozycjach rozliczeń międzyokresowych (aktywa) ujmowane są należności niezafakturowane wynikające z umów długoterminowych oszacowane metodą stopnia zaawansowania (mierzonego udziałem kosztów poniesionych w kosztach budżetowanych) oraz koszty dotyczące usług serwisowych i usług utrzymania przypadające na przyszłe okresy sprawozdawcze.



Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) obejmują nadwyżkę kwot zafakturowanych nad wartością przychodów wynikających z wyceny kontraktów metodą stopnia zaawansowania (mierzonego udziałem kosztów poniesionych w kosztach budżetowanych) oraz zarachowane koszty realizowanych kontraktów.

WYBRANE POZYCJE RMK (aktywa i pasywa)	30.09.2021	30.09.2020
Rozliczenia międzyokresowe (aktywa), w tym:	3 163	8 444
Wycena kontraktów długoterminowych	1 978	6 007
Z góry zafakturowane koszty usług informatycznych/serwisowych	450	2 287
Zawieszono koszty poniesione w ramach proj. NCBiR	634	0
Polisy ubezpieczeniowe	57	102
Inne	44	48
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	1 585	641
Z góry zafakturowane usługi informatyczne/serwisowe	66	481
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu wyceny kontraktów	1 518	160

## Zobowiązania

### Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe dotyczą spłaty otrzymanej subwencji finansowej.

### Zobowiązania krótkoterminowe

Wzrost zobowiązań handlowych w porównaniu do analogicznego okresu minionego roku wynika z normalnej działalności handlowej.

## WSKAŹNIKI FINANSOWE:

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	od 1.04.2021 do 30.09.2021	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	2,23%	0,81%	-1,37%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	6,6%	1,5%	-3,3%

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	od 1.04.2021 do 30.09.2021	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019
Wskaźnik płynności bieżącej	1,62	1,91	1,61
Wskaźnik płynności szybkiej	1,53	1,84	1,58
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,36	0,85	0,25

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	od 1.04.2021 do 30.09.2021	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019
Rotacja należności (w dniach)	86	32	40
Rotacja zapasów (w dniach)	8	5	2
Cykl operacyjny (w dniach)	94	37	42
Rotacja zobowiązań (w dniach)	93	77	48

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	od 1.04.2021 do 30.09.2021	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019
Stopa zadłużenia	0,55	0,40	0,50
Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym	0,65	1,29	0,84

#### Metody obliczania wskaźników:

#### Wskaźniki zyskowności

Marża zysku brutto ze sprzedaży – zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego – zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

Marża zysku brutto – zysk brutto/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto – zysk netto/przychody ze sprzedaży

#### Wskaźniki rentowności

Stopa zwrotu z aktywów (ROA) – zysk netto/aktywa

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) – zysk netto/kapitał własny

#### Wskaźniki płynności

Wskaźnik płynności bieżącej – aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw

Wskaźnik płynności szybkiej – (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw

Wskaźnik podwyższonej płynności – (środki pieniężne + krótkoterminowe papiery wartościowe) /zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw

#### Wskaźniki aktywności

Rotacja należności (w dniach) – (należności krótkoterminowe \* 180 dni)/przychody ze sprzedaży

Rotacja zapasów (w dniach) – (zapasy \* 180 dni)/koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Cykl operacyjny (w dniach) – rotacja należności + rotacja zapasów

Rotacja zobowiązań (w dniach) – (zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw \* 180 dni)/koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

#### Wskaźniki zadłużenia

Stopa zadłużenia – (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw)/aktywa ogółem

Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym – kapitał własny/(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw)

## 6. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA ZWIĄZANEGO Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

### RYZYKO 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. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone podczas COVID-19, który ma wpływ na gospodarkę i działalność operacyjną Spółki. Ze względu na zróżnicowanie czynników wpływających na działalność podmiotów gospodarczych w okresie pandemii, trudno jest oszacować wpływ COVID-19 na wyniki Spółki. Dodatkowo ciężko przewidzieć kolejne, potencjalne poziomy zakażeń na COVID-19 i ich wpływ na gospodarkę.

### RYZYKO SEZONOWOŚCI

Cechą charakterystyczną dla branży informatycznej jest sezonowość sprzedaży. Tradycyjnie w ostatnim kwartale roku kalendarzowego (III kwartał roku obrotowego Spółki) wydatki podmiotów gospodarczych na zakup sprzętu elektronicznego i oprogramowania znacznie wzrastają, dlatego w tym okresie wolumen sprzedaży Spółki jest wyższy o około 40%-60% 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. Ze względu na COVID-19, zgodnie z wytycznymi rządowymi, Spółka wprowadziła pracę zdalną dla pracowników.

### 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. może mieć wpływ taki czynnik jak obniżanie cen oferowanych usług przez pojawiające się firmy konkurencyjne w celu zdobycia rynku. Betacom S.A. skutecznie przeciwdziała temu zjawisku poprzez dedykowanie znacznych nakładów finansowych na stałe podwyższanie posiadanych kompetencji w zakresie poszerzania wiedzy technicznej, handlowej, zarządzania projektami i pracownikami, co według nas w znacznym stopniu przyczynia się do wyższej jakości świadczonych usług, obniżenia kosztów funkcjonowania i w konsekwencji zdobywania coraz większego udziału w rynku.

### RYZYKO ZWIĄZANE Z SZACUNKAMI

Potwierdzenie zasadności założeń przyjętych do szacunków uzależnione jest od szeregu przyszłych zdarzeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Istotne zmiany tych założeń mogą wpłynąć na wartości składników bilansu, w tym związanych z wyceną kontraktów, a w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnej zmiany sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

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.

## RYZIKO 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 2020/2021r. Spółka nie poniosła znacznych kosztów nieściągniętych należności.

Na dzień 31 marca 2021r. brak jest istotnej koncentracji ryzyka kredytowego.

Ze względu na COVID-19 Spółka wprowadziła dodatkowe procedury m.in. dotyczące zawierania kontraktów sprzedażowych.

## 7. OPIS PODMIOTÓW POWIĄZANYCH Z BETACOM S.A.

Betacom S.A. jest udziałowcem w następujących podmiotach:

Nazwa firmy	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu
Control System Software Sp. z o.o.	Sopot	usługi IT dotyczące transportu i logistyki	Jednostka stowarzyszona	*	5 czerwca 2018r.

Nazwa firmy	Liczba udziałów w posiadaniu Betacom S.A. (w szt)	Udział w kapitale zakładowym jednostki	Wartość nominalna udziałów w posiadaniu Betacom S.A. (w tys zł)	Wartość udziałów w posiadaniu Betacom S.A. wg ceny nabycia (w tys zł)	Rodzaj udziałów
Control System Software Sp. z o.o.	40	20%	10	640	Na okaziciela nieuprzywilejowane

Poniższe tabele pokazują podstawowe dane dotyczące aktywów i pasywów oraz przychodów ze sprzedaży i wyniku finansowego wyżej wymienionej spółki, w trzech kwartałach kalendarzowych 2021 roku (w tysiącach złotych):

Nazwa firmy	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			Należności jednostki, w tym:			Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży
	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe			
Control System Software Sp. z o.o.	617	96	521	456		456	1 191	1 167

Nazwa firmy	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na Kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały, w tym			Razem
				kapitał rezerwowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	
Control System Software Sp. z o.o.	50		724	32	513	(-745)	574

Poniższa tabela pokazuje transakcje wzajemne w pierwszym półroczu roku obrotowego oraz wzajemne zobowiązania i należności Betacom S.A. oraz jednostki powiązanej na 30 września 2021 roku:

Nazwa firmy	Sprzedaż jednostki do Betacom S.A.	Zakupy jednostki od Betacom S.A.	Pozostałe transakcje jednostki z Betacom S.A.	Należności jednostki od Betacom S.A.	Zobowiązania jednostki wobec Betacom S.A.
Control System Software Sp. z o.o.	263	204	0	196	197

Poniższe tabele pokazują podstawowe dane dotyczące aktywów i pasywów oraz przychodów ze sprzedaży i wyniku finansowego wyżej wymienionej spółki, w trzech kwartałach kalendarzowych 2020 roku (w tysiącach złotych):

Nazwa firmy	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności jednostki, w tym:			Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży
		Zobowiązania długo-terminowe	Zobowiązania krótko-terminowe		Należności długo-terminowe		
Control System Software Sp. z o.o.	376	0	376	578	578	1 126	1 306

Nazwa firmy	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na Kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały, w tym			Razem
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	
Control System Software Sp. z o.o.	50		464	0	268	(-32)	750

Poniższa tabela pokazuje transakcje wzajemne w pierwszym półroczu roku obrotowego oraz wzajemne zobowiązania i należności Betacom S.A. oraz jednostki powiązanej na 30 września 2020 roku:

Nazwa firmy	Sprzedaż jednostki do Betacom S.A.	Zakupy jednostki od Betacom S.A.	Pozostałe transakcje jednostki z Betacom S.A.	Należności jednostki od Betacom S.A.	Zobowiązania jednostki wobec Betacom S.A.
Control System Software Sp. z o.o.	208	82	0	26	85

W okresie objętym sprawozdaniem uwzględniając zasadę istotności Spółka nie objęła konsolidacją podmiotów powiązanych.

Zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości dotyczącymi istotności dane podmiotów są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki (art. 58 UoR). W związku z tym Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

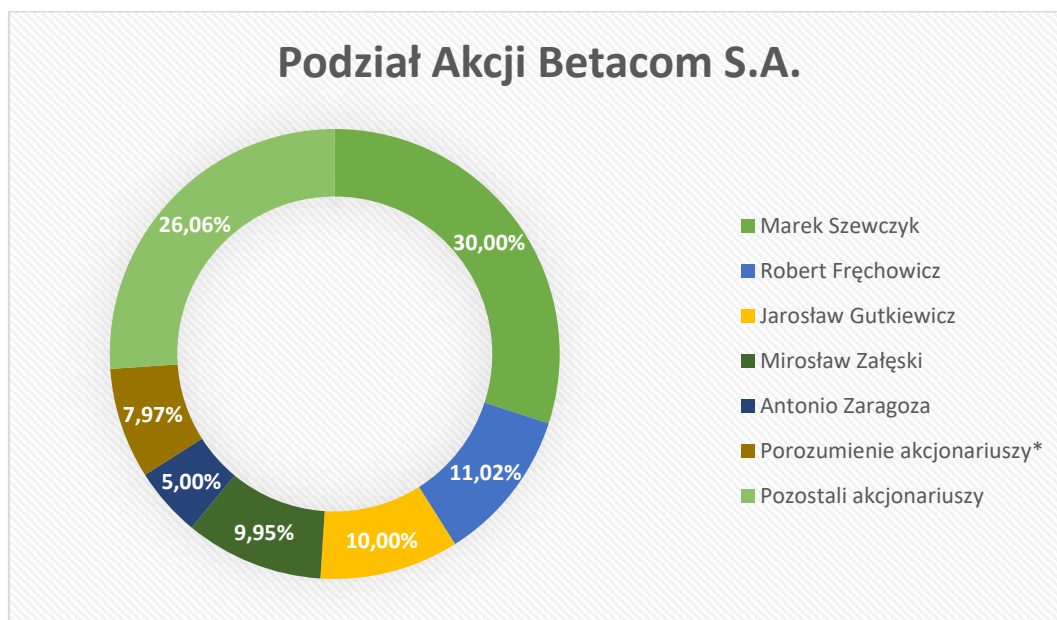
## 8. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE BETACOM S.A., W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BETACOM S.A., INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Nie dotyczy Betacom S.A.

## 9. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.

Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników finansowych na rok obrotowy 2021.

## 10. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU BETACOM S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO



## Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień podpisania raportu półrocznego.

Na podstawie zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu, na dzień przekazania niniejszego raportu, akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusz	Stan posiadania na 2021.07.30		Zmiana stanu posiadania		Stan posiadania na 2021.11.26	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Marek Szewczyk	606 000	30,00%	-----	-----	606 000	30,00%
Robert Fręchowicz	222 600	11,02%	-----	-----	222 600	11,02%
Jarosław Gutkiewicz	201 980	10,00%	-----	-----	201 980	10,00%
Mirosław Załęski	201 000	9,95%	-----	-----	201 000	9,95%
Antonio Zaragoza	101 052	5,00%	-----	-----	101 052	5,00%
Porozumienie akcjonariuszy Spółki*	161 000	7,97%	-----	-----	161 000	7,97%
Pozostali akcjonariusze	526 368	26,06%	-----	-----	526 368	26,06%
Suma:	2 020 000	100,00%			2 020 000	100,00%

\*Porozumienie akcjonariuszy Spółki obejmujące:

Mateusz Michalak – 44.500 głosów, tj. 3,85 % głosów na ZWZ oraz 2,20 % ogólnej liczby głosów;

Julia Rudzińska – 45.200 głosów, tj. 3,92 % głosów na ZWZ oraz 2,24 % ogólnej liczby głosów;

Jacek Wiankowski – 46.350 głosów, tj. 4,01 % głosów na ZWZ oraz 2,29 % ogólnej liczby głosów;

Jerzy Siendzielarz – 24.950 głosów, tj. 2,16 % głosów na ZWZ oraz 1,24 % ogólnej liczby głosów.

## 11. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI BETACOM S.A. LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BETACOM S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.

Akcjonariusz	Funkcja	Stan posiadania na 2021.07.30		Zmiana stanu posiadania		Stan posiadania na 2021.11.26	
		Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	222 600	11,02%	-----	-----	222 600	11,02%
Magda Pleskacz	Członek Zarządu	67 720	3,35%	-----	-----	67 720	3,35%

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Betacom S.A. pozostałe osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.



## 12. WSKAZANIE ISTOTNYCH ROZLICZEŃ Z TYTUŁU POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Betacom nie jest stroną istotnych postępowań o charakterze wymienionym powyżej.

## 13. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ BETACOM S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.

W pierwszym półroczu roku obrotowego Betacom S.A. nie zawarła transakcji o charakterze wymienionym powyżej.

## 14. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BETACOM S.A. LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI — ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH BETACOM S.A.

Betacom nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliła gwarancji o charakterze wymienionym powyżej w pierwszym półroczu roku obrotowego.

## 15. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM BETACOM S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ BETACOM S.A.

Zdaniem Emitenta w kolejnych miesiącach 2021 roku może ujawniać się dalszy wpływ epidemii wywołanej COVID-19, choć należy wskazać iż kontrahenci i klienci powoli przyzwyczajają się do pandemicznych warunków prowadzenia działalności i nauczyli się funkcjonować w nowej sytuacji rynkowej. Spółka wskazuje jednocześnie,

że rozmiar wpływu COVID-19 na wyniki działalności Emitenta w kolejnych miesiącach jest nieznany, a wpływ pandemii na działalność spółki jest uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem i kontrolą Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje wpływ COVID-19 na działalność Spółki oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych. Spółka na bieżąco dokonuje przeglądu kosztów oraz możliwości ich zredukowania, a także zapewnienia płynności finansowej.

Na sytuację finansową Spółki wpłynąć może również pogarszająca się sytuacja finansowa jej kontrahentów w związku z wydłużeniem okresów spłaty należności i rosnącym ryzykiem upadłości mogącym prowadzić do nieściągalności części należności, a co za tym idzie dodatkowym negatywnym wpływem na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Emitent spodziewa się, że w kolejnych miesiącach 2021 roku w dalszym ciągu będą występowały ryzyka zakłóceń dostaw na światowym rynku półprzewodników co może skutkować opóźnieniami w dostawach sprzętu IT. Powoduje to ryzyko wystąpienia przesunięć w realizacji części kontraktów Emitenta.

## 16. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE BETACOM S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Zdaniem Zarządu Spółki istotne czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki to:

- Realizacja długoterminowych projektów informatycznych. Dalszy rozwój sprzedaży w modelu rekurencyjnym. Sprzyja temu coraz większa oferta rozwiązań IT oferowanych w modelu abonamentowym.
- Dalszy rozwój kanału sprzedaży partnerskiej na rynkach międzynarodowych oraz dostosowywanie produktów spółki do wymagań rynków zagranicznych.
- Poziom zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne w zakresie automatyzacji i robotyzacji. Uznane firmy analityczne prognozują, że sprzedaż technologii inteligentnej automatyzacji i RPA nadal będzie rosła przez najbliższe lata. Dotyczy to nie tylko biznesu, ale także administracji publicznej.
- Poziom zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne dotyczące cyberbezpieczeństwa. W związku ze zwiększonym wykorzystaniem pracy zdalnej w okresie pandemii COVID-19 wzrosło zapotrzebowanie na usługi zabezpieczające przepływ i wymianę danych w organizacjach i w relacjach biznesowych.
- Rozwój rynku TSL i postępująca digitalizacja tego sektora. Oferowane przez Betacom rozwiązanie VIA TMS pozwala zwiększyć efektywność i przyspieszać kluczowe procesy logistyczne.

- Utrzymanie najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników.
- Skutki epidemii wywołanej COVID19, które mogą być odczuwalne w przyszłych wynikach finansowych Spółki.

Magda Pleskacz

Wiceprezes Zarządu

Robert Fręchowicz

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30 listopada 2021r.