



# Sprawozdanie z działalności Betacom S.A.

1 kwietnia 2017 – 31 marca 2018

## SPIS TREŚCI:

1.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.....	3
2.	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.....	5
3.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....	7
4.	INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU.....	8
5.	INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI.....	9
6.	INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH.....	9
7.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH.....	10
8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ BETACOM S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	10
9.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	11
10.	INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH.....	12
11.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.....	12
12.	W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	12
13.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	12
14.	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	12
15.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	13
16.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK.....	13
17.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	14
18.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA.....	14
19.	WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM S.A. A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA.....	14
20.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	14
21.	AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	15
22.	INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.....	16
23.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	16
24.	INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI.....	16
25.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	16
26.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.....	17
26.1	WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA BETACOM S.A. ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY.....	17
26.2	WSKAZANIE W JAKIM ZAKRESIE EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	17
26.3	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BETACOM S.A.....	18
26.4	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.....	19
26.5	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE.....	20
26.6	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU.....	20
26.7	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BETACOM S.A.....	20
26.8	OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.....	21
26.9	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY BETACOM S.A.....	21
26.10	OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.....	21
26.11	SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ.....	22

## 1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2018r. przychody ze sprzedaży wyniosły 157,8 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 27,7%.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3,3 mln zł i wzrósł w porównaniu do zysku osiągniętego w ubiegłym roku o 2,7 mln zł.

Dokładne kwoty w tys. zł prezentujemy w poniższych tabelach:

Przychody Betacom S.A.	od 1.04.2017 do 31.03.2018	od 1.04.2016 do 31.03.2017	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	157 810	123 557	1,28
Przychody netto ze sprzedaży produktów	86 396	70 135	1,23
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	71 414	53 422	1,34

### WYNIKI I MARŻE ZREALIZOWANE W LATACH OBROTOWYCH 2017/2018 i 2016/2017

Zyski (straty) Betacom S.A.	od 1.04.2017 do 31.03.2018	od 1.04.2016 do 31.03.2017	Dynamika
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 714	13 380	1,32
Zysk (strata) na sprzedaży	3 230	529	6,11
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 254	596	5,46
Zysk (strata) brutto	3 216	595	5,41
Zysk (strata) netto	2 557	427	5,99

Marże brutto na sprzedaży Betacom S.A.	od 1.04.2017 do 31.03.2018	od 1.04.2016 do 31.03.2017
Marża brutto na sprzedaży usług	9,4%	12,3%
Marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów	13,5%	8,9%
Marża brutto na sprzedaży razem	11,2%	10,8%

### WSKAŹNIKI FINANSOWE:

Wskaźniki rentowności	od 1.04.2017 do 31.03.2018	od 1.04.2016 do 31.03.2017
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	4,43%	0,82%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	12,14%	2,29%

Wskaźniki płynności	od 1.04.2017 do 31.03.2018	od 1.04.2016 do 31.03.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	2,37	3,11
Wskaźnik płynności szybkiej	2,25	3,09
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,25	0,28

Wskaźniki aktywności	od 1.04.2017 do 31.03.2018	od 1.04.2016 do 31.03.2017
Rotacja należności (w dniach)	52	34
Rotacja zapasów (w dniach)	6	1
Cykl operacyjny (w dniach)	58	35
Rotacja zobowiązań (w dniach)	52	42

Wskaźniki zadłużenia	od 1.04.2017 do 31.03.2018	od 1.04.2016 do 31.03.2017
Stopa zadłużenia	0,35	0,24
Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym	1,04	1,45

## 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 \* 360 dni)/przychody ze sprzedaży

Rotacja zapasów (w dniach) – (zapasy \* 360 dni)/koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

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

Rotacja zobowiązań (w dniach) – (zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw \* 360 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).

## 2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Na początku roku 2017 roku, Zarząd przeprowadził analizę istotnych trendów rynkowych definiujących oczekiwania klientów jak i zmian zachodzących na poziomie strategii globalnych partnerów technologicznych (Microsoft, Oracle, HPE, Intel). W wyniku tych działań zostały przygotowane założenia transformacji modelu biznesowego Betacom, które mają na celu podniesienie wartości spółki dla akcjonariuszy, poprzez dążenie do osiągnięcia następujących parametrów:

1. Ponad 20% przychodów spółki do roku 2020 generowane ze sprzedaży usług i produktów własnych spółki;
2. Ponad 20% przychodów spółki do roku 2020 generowana ze sprzedaży usług i produktów spółki na rynkach międzynarodowych;
3. Ponad 20% przychodów spółki do roku 2020 generowana ze sprzedaży usług i produktów spółki w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw w modelu kontraktów rekurencyjnych;

W wyniku realizowanych prac Zarządu, we wrześniu 2017 uruchomiony został projekt wprowadzania nowej struktury organizacyjnej zdefiniowanej w ujęciu czterech linii biznesowych. Poza nową strukturą, zdefiniowane zostały kluczowe procesy biznesowe, których operacjonalizacja pozwoliła płynnie przejść od 01 kwietnia 2018 z modelu działania dystrybucyjnego w strukturze monolitycznej do struktury niezależnych linii biznesowych.

Nowy model operacyjny opiera się obecnie na utworzonych czterech liniach biznesowych:

1. Hybrydowe IT – linia stanowiąca kontynuację obecnego profilu spółki w ujęciu obsługiwanie kontraktów dla dużych podmiotów z sektora przemysłowego, finansowego, telekomunikacyjnego, energetycznego oraz jednostek administracji centralnej i samorządowej. Spółka buduje i rozwija specjalistyczne kompetencje tworzące wartość dodaną do oferowanych towarów i usług. Zgodnie ze strategią w ramach linii Hybrydowego IT większy nacisk położony jest na rozwiązania z wykorzystaniem chmury obliczeniowej i obsługę kontraktów w modelu rekurencyjnym. Nadal prowadzone będą prace badawczo-rozwojowe mające na celu rozwój i sprzedaż produktów własnych w obszarach monitoringu, bezpieczeństwa oraz rozwiązań IoT.
2. Smart Workplace – linia rozwijająca produkty własne w oparciu o ekosystem Microsoft (Azure, Office365) z wykorzystaniem doświadczeń w projektowaniu i wdrażaniu procesów HR zdobytych poprzez wdrożenia rozwiązania Saba Software (HR Management System) w największych podmiotach w Polsce. Wskaźniki definiowane dla Smart Workplace obejmują wszystkie trzy poziomy

celów biznesowych przypisanych dla programu transformacji (sprzedaż produktów własnych, sprzedaż na rynkach międzynarodowych, sprzedaż w modelu rekurencyjnym dla małych i średnich przedsiębiorstw).

3. Logistyka – linia odpowiedzialna za wdrożenia rozwiązań wykorzystujących produkty własne, przy identyfikowanym trendzie wzrostu roli technologii we wsparciu procesów optymalnego zarządzania łańcuchem dostaw. Rozwój produktów z wykorzystaniem między innymi tzw. Machine learning w produktach spółki ma zapewnić większą elastyczność w zarządzaniu polityką cenową po stronie przewoźników i firm spedycyjnych. Wskaźniki definiowane dla Logistyki obejmują wszystkie trzy poziomy celów biznesowych przypisanych dla programu transformacji, niemniej największy nacisk położony jest na sprzedaż produktów własnych oraz sprzedaż w modelu rekurencyjnym dla małych i średnich przedsiębiorstw.
4. Edukacja – linia odpowiedzialna za wdrażania produktów własnych. zarówno w części wspomagania ramowych planów kształcenia jak i specjalnych potrzeb edukacyjnych. Inwestycja i rozwój produktów pozycjonowanych przez spółkę ma na celu obsługę procesów wspomagających nauczanie w szkole i poza szkołą w Polsce i na rynkach międzynarodowych. Wskaźniki definiowane dla Edukacji obejmują wszystkie trzy poziomy celów biznesowych przypisanych dla programu transformacji niemniej największy nacisk położony jest na sprzedaż produktów własnych oraz sprzedaż na rynkach międzynarodowych.

Dodatkowo zostały zweryfikowane i wdrożone zmiany w procesie produkcji oprogramowania, standardy wzorców architektury z podejściem tzw. Rapid development framework i zarządzania cyklem życia produktów własnych w spółce, odnosząc się bezpośrednio do założeń programu transformacji i sprzedaży licencji własnych.

Największa inwestycja i rozwój kompetencji wystąpiła w obszarach projektowania i wdrażania platform kognitywnych (z wykorzystaniem silników sztucznej inteligencji) oraz rozszerzonej rzeczywistości jako składowych komponentów produktów własnych spółki w poszczególnych liniach biznesowych:

- proaktywny monitoring i usługi utrzymania,
- algorytmy optymalizacji tras i załadunków,
- analiza wyników badań w obszarze dysfunkcji uczniów,
- budowanie spersonalizowanych programów terapeutycznych i diagnostycznych,
- personalizacja ścieżek uczenia,
- modele prognostyczne w dostawach mediów.

W celu dalszego podnoszenia jakości nastąpiły zmiany w obszarze miękkiego HR, polegające na wdrażaniu kompleksowego planu zarządzania, analizy, budowy i rozwoju kompetencji pracowników spółki.

Strukturę przychodów ze sprzedaży za okres od 1 kwietnia 2017r. do 31 marca 2018r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela (dane w tys. zł):

Kompetencje - Produkty Betacom S.A.	od 1.04.2017 do 31.03.2018	od 1.04.2016 do 31.03.2017	Dynamika
DOSTAWY i STORAGE	105 313	80 563	1,3
SOFT	35 707	33 444	1,1
Dział USŁUG	16 790	9 550	1,8
Suma:	157 810	123 557	1,28

### 3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

#### 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.

#### 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.

#### 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 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.

## 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 2017/2018r. Spółka nie poniosła znacznych kosztów nieściągniętych należności.

Na dzień 31 marca 2018r. brak jest istotnej koncentracji ryzyka kredytowego.

## 4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym. Ze względu na rosnące zapotrzebowanie Betacom S.A. zaczyna obsługiwać pierwsze kontrakty międzynarodowe.

Odbiorców Spółki zgrupować można w następujących sektorach:

- przemysłowy,
- finansowy,



- telekomunikacyjny,
- energetyczny,
- transportowy i logistyczny,
- edukacyjny
- publiczny.

Sprzedaż do sektora energetycznego przekroczyła 10% całości przychodów za sprzedaży.

## 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:

- |                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| • Veracomp S.A.                    | 21,62% |
| • MICROSOFT IRELAND OPERATIONS LTD | 20,79% |
| • Ingram Micro Sp. z o.o.          | 12,74% |

## 6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH

### PODPISANIE ZNACZĄCYCH UMÓW

W dniu 30 listopada 2017r. w raporcie bieżącym numer 41/2017 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 29 listopada 2017r. otrzymał zamówienie na kwotę 4,1 mln na zakup macierzy od PKN Orlen S.A. W okresie od dnia 1 kwietnia 2017 roku do dnia 29 listopada 2017 roku łączna wartość obrotów pomiędzy Spółką a PKN Orlen SA wyniosła 20,9 mln zł netto.

W dniu 22 grudnia 2017r. w raporcie bieżącym numer 44/2017 Zarząd Spółki poinformował o zawarciu Umowy pomiędzy Skarbem Państwa – Centrum Informatyki Resortu Finansów z siedzibą w Radomiu („Zamawiający”) a 1) Emitentem („Pełnomocnik konsorcjum”), 2) Decsoft S.A. z siedzibą w Warszawie („Członek konsorcjum”), 3) Clarite Polska S.A. („Członek konsorcjum”), zwanymi dalej łącznie „Wykonawcą”. Przedmiotem Umowy jest rozbudowa infrastruktury opartej o posiadane przez Zamawiającego oprogramowanie, polegająca na udzieleniu przez Wykonawcę na rzecz Zamawiającego Licencji wraz z gwarancją producenta oprogramowania. Termin realizacji umowy wynosi 48 miesięcy od dnia podpisania Umowy. Maksymalne łączne wynagrodzenie Wykonawcy za wykonanie Przedmiotu Umowy wynosi 27,6 mln zł brutto.

W dniu 15 stycznia 2018r. w raporcie bieżącym numer 4/2018 Zarząd Spółki poinformował o zawarciu 12 stycznia 2018 r. Umowy Inwestycyjnej („Umowa”) pomiędzy Bartłomiejem Antczakiem („Wspólnik”), Emitentem („Inwestor 1”) oraz Edventure Research Lab spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi („Spółka”). W wykonaniu zapisów zawartej Umowy Emitent nabył 51% udziałów od Wspólnika o wartości równej wartości nominalnej, tj. za cenę 51 tys. zł. Zgodnie z zawartą Umową planowane jest warunkowe dofinansowanie działalności Spółki na poziomie 3 milionów złotych, w którym Emitent planuje wziąć udział.

Celem Emitenta oraz Spółki w związku z zawartą Umową będzie realizacja wspólnych celów w ramach partnerstwa technologicznego polegających, m.in., na działalności badawczej i rozwojowej, w szczególności w zakresie oprogramowania wykorzystywanego przy analizie i interpretacji wyników diagnoz badań stosowanych w programach terapii dzieci autystycznych.

## 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
Edventure Research Lab Sp. z o.o	Łódź	działalność badawcza i rozwojowa w zakresie oprogramowania wykorzystywanego przy analizie i interpretacji wyników diagnoz badań audiometrycznych do terapii dzieci autystycznych, prowadzenie szkoleń i gabinetów terapeutycznych, edukacja	Jednostka zależna	nie dotyczy	12 stycznia 2018r.

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
Edventure Research Lab Sp. z o.o	610	51%	0,1	1 000	Zwykłe

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

W roku obrotowym 2017/2018 Spółka nie zawarła transakcji z podmiotem powiązany na warunkach innych niż rynkowe.

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

### ZACIĄgniĘCIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 27 kwietnia 2017r. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zawarł z Betacom S.A. umowę na udzielenie kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej do równowartości kwoty 4 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 26 kwietnia 2018r. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 4 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 2 000 tys. zł.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz przelew (wpłata) środków pieniężnych na rachunek banku w wysokości nie niższej niż 20% kwoty gwarancji z terminem ważności dłuższym niż 12 miesięcy. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.

### PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 31 lipca 2017r. pomiędzy Betacom S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. został zawarty aneks do umowy z dnia 23 marca 2005r. o kredyt w rachunku bieżącym i gwarancje z limitem 7 mln zł. Umowa określa, że w ramach limitu dostępne jest: 7 mln zł na gwarancje, 4 mln zł kredytu w rachunku bieżącym. Umowa została zawarta na okres do 31 lipca 2018r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji:

- do łącznej kwoty 7 000 tys. zł może trwać maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2019r.,
- do łącznej kwoty 4 000 tys. zł może trwać maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2021r.,
- do łącznej kwoty 3 000 tys. zł powyżej 36 miesięcy do 72 miesięcy i nie może wykraczać poza 31 lipca 2024r.

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. 160 % limitu kredytowego, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.

### PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 13 października 2017r. pomiędzy Betacom S.A. a HSBC Bank Polska S.A. został zawarty aneks do umowy z dnia 8 września 2014r. o kredyt w rachunku bieżącym i gwarancje z limitem 5,5 mln zł. Umowa określa, że w ramach limitu dostępne jest: 5,5 mln zł na gwarancje, 3,5 mln zł kredytu w rachunku bieżącym. Umowa została zawarta na okres do 28 września 2018r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie do 28 września 2023r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 175 % 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 2017/2018 Spółka udzielała:

- pożyczki z ZFŚS na łączną kwotę 65 tys. zł.
- pożyczki do podmiotu powiązanego na kwotę 350 tys. zł

## 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 2018r. Spółka posiada zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji na łączną kwotę 5 398 tys. zł. W minionym roku kwota gwarancji była wyższa o 1 232 tys. zł. i wynosiła 6 630 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 2017r. do 31 marca 2018r. 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 2017r. do 31 marca 2018r.

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

Spółka finansuje swoją działalność głównie zobowiązaniami handlowymi oraz kredytem obrotowym. W ocenie Zarządu brak jest zagrożeń w terminowym regulowaniu zobowiązań Spółki.

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

Odpowiadając na rosnące potrzeby klientów z sektora edukacyjnego, obejmujące zarówno wydawców edukacyjnych jak i organizacji rządowych odpowiadających za procesy oświatowe w Polsce i na świecie, Spółka otworzyła projekt inwestycyjny w zakresie projektowania i budowy rozwiązań zapewniających dystrybucję treści elektronicznych wspomagających procesy dydaktyczne. Wykorzystując wypracowane wzorce projektowe z zakresu budowania komponentów opartych na mikrouslugach, Spółka dostarczyła na rynkach międzynarodowych licencje własnego pakietu Eduwarebox Platform ([www.eduwarebox.com](http://www.eduwarebox.com)), na bazie którego wdrażana jest publiczna platforma edukacyjna dla 700 tys. dzieci uczących w szkołach na rynku słowackim.

Badania prowadzone przez zespół Betacom, skierowane są na walidację modelu zaangażowania uczniów poprzez wprowadzanie w produkcie Eduwarebox Platform mechanizmów grywalizacji i elementów wspomagających nieliniową realizację procesu uczenia się, również z wykorzystaniem kompetencji rozwijanych w obszarze projektowania i rozwoju platform kognitywnych.

Poza działaniami w głównym nurcie edukacji (przykład projektu w Ministerstwie Edukacji na Słowacji), prace prowadzone są w obszarze specjalnych potrzeb edukacyjnych i medycyny. Wspólnie z zespołem ekspertów z Edventure Research Lab sp. z o.o. oraz Partnerów merytorycznych działających na styku medycyny i edukacji, opracowane zostały pierwsze moduły. Wspomagają one zarządzanie procesem terapii dla dzieci ze zdiagnozowanym spektrum autyzmu. Uruchomione komercyjne wyniki prac badawczych planowane jest w drugim kwartale roku finansowego 2018.

Betacom S.A. rozwija kompetencje i statusy u swoich głównych partnerów technologicznych. Spółka jest jednym z czołowych partnerów HPE, IBM, Microsoft oraz Oracle. Zarówno rozwiązanie wspomagające zarządzanie procesami HR w organizacji, jak i narzędzia do „rapid development” są zintegrowane z technologiami kluczowych partnerów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem integracji z elementami chmury obliczeniowej.

Betacom prowadzi również prace badawcze w obszarze monitorowania środowiska produkcyjnego ze szczególnym uwzględnieniem sektora energetycznego oraz paliwowego i modeli zastosowania mocy chmury obliczeniowej.

## 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.

Prognozy dotyczące wzrostu PKB Polski w latach 2016-2018 wskazują na relatywnie stabilny wzrost wynoszący powyżej 3% co powinno przełożyć się na większe i stabilne wydatki inwestycyjne firm.

Spółka od wielu lat skupia się na sprzedaży produktów i usług i w tym celu 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 2017/2018 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 oraz umowy zlecenia. Umowy o pracę 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 2017r. – 31 marca 2018r.

Członek Zarządu	Funkcja	Wynagrodzenie zasadnicze w zł	Premia/Odprawy w zł
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu do 28 kwietnia 2017r.	112 000	280 000
Bartłomiej Antczak	Prezes Zarządu od 28 kwietnia 2017r.	413 750	0
Artur Jurski	Wiceprezes Zarządu	393 265	0
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	314 500	0
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	321 900	0
Magda Pleskacz	Członek Zarządu od 28 kwietnia 2017r.	365 750	0

Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej za okres od 1 kwietnia 2017r. – 31 marca 2018r.

Członek Rady Nadzorczej	Funkcja	Wynagrodzenie zasadnicze w zł	Wynagrodzenie komitetów w zł
Zbigniew Wierzbicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	77 918	42 400
Artur Binkowski	Sekretarz Rady Nadzorczej do 5 marca 2018r.	48 217	15 633
Dariusz Bożeński	Członek Rady Nadzorczej od 27 lipca 2017r.	35 357	11 200
Ewa Jakubczyk-Cały	Członek Rady Nadzorczej do 20 lipca 2017r,	15 695	9 167
Michał Kołosowski	Członek Rady Nadzorczej od 20 lipca 2017r,	36 536	21 000
Marcin Marczuk	Członek Rady Nadzorczej od 27 marca 2018r.	746	–
Magda Pleskacz	Członek Rady Nadzorczej do 27 lipca 2017r.	4 280	2 500
Tomasz Mosiek	Członek Rady Nadzorczej do 20 lipca 2017r.	15 695	5 133
Marek Szewczyk	Członek Rady Nadzorczej od 20 lipca 2017r.	36 536	11 760

Wysokość wynagrodzeń w organach zarządczych podmiotów powiązanych za okres od 1 stycznia 2018r. – 31 marca 2018r.

Członek Zarządu	Funkcja	Wynagrodzenie zasadnicze w zł	Premia w zł
Bartłomiej Antczak	Prezes Zarządu	9 000	0

## 21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Akcjonariusz	Funkcja	Stan posiadania na 16 lutego 2018		Zmiana stanu posiadania		Stan posiadania na 31 marca 2018	
		Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Mirosław Załęski	Prezes Zarządu	255 500	12,65%	-----	-----	255 500	12,65%
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu	224 000	11,09%	-----	-----	224 000	11,09%
Jarosław Pencak	Członek Zarządu	15 187	0,75%	-----	-----	15 187	0,75%
Magda Pleskacz	Członek Zarządu	37 200	1,84%	-----	-----	37 200	1,84%
Marek Szewczyk	Członek Rady Nadzorczej	577 500	28,59%	16 650	0,82%	594 150	29,41%

Emitent nie posiada informacji czy inne 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 5 września 2017r. 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 2018r. z BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355.

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 2017/2018	05.09.2017r.	2 lata	BDO Sp. z o.o.	43,0
Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2016/2017	05.10.2016r.	1 rok	BDO Sp. z o.o.	34,5

## 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 2017/2018 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

### 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.

## 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

## 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 nie wykonawczych (...).

5 maja 2016r. na NWZ została podjęta uchwała w sprawie zmian Statutu. Zgodnie z tą uchwałą Rada Nadzorcza może tworzyć komitety wewnętrzne, a w szczególności Komitet Audytu. Szczegółowy zakres praw i obowiązków oraz tryb pracy komitetów utworzonych przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej.

## 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.

Po dniu bilansowym Spółka przyjęła „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”

Wykaz zasad stosowanych przez Betacom SA został ogłoszony raportem EBI nr 1/2016 z dnia 26.04.2016.

Tekst DPSN na GPW 2016 jest dostępny na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje inwestorskie, Dobre praktyki.

## 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.

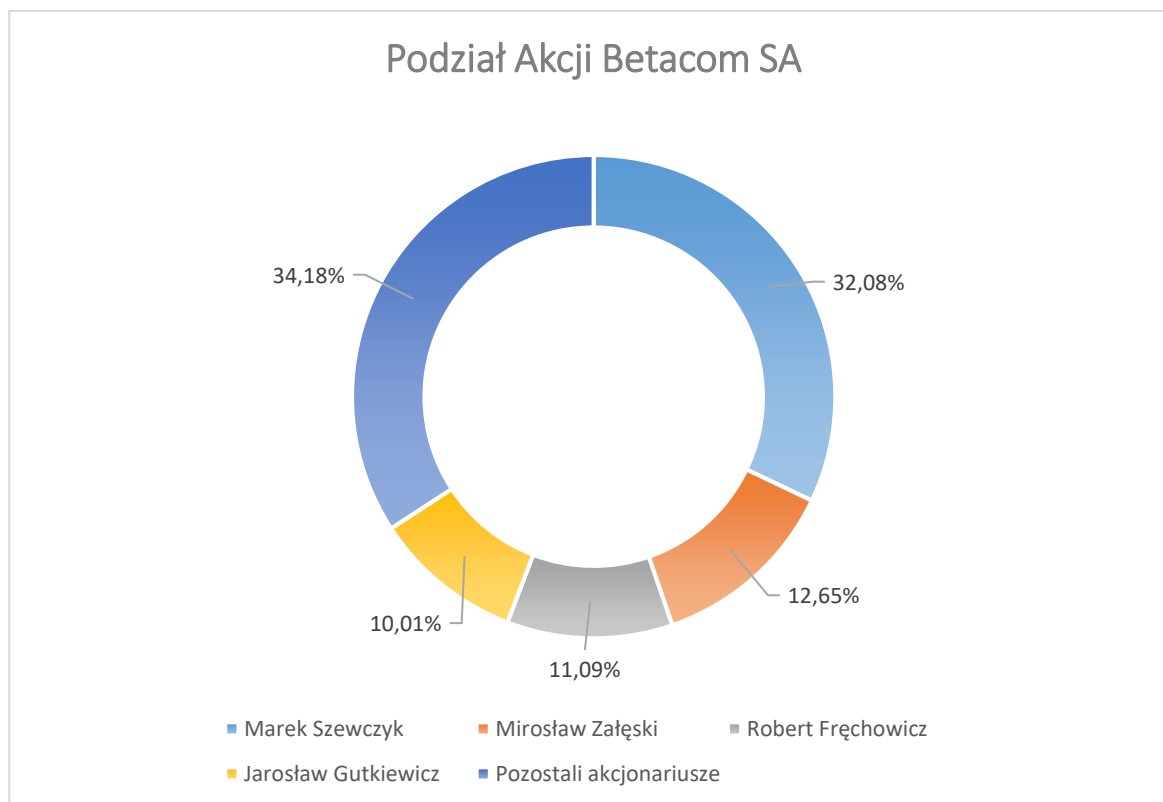
Roczne sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Zarządowi.

## 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 15 czerwca 2018r.

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Marek Szewczyk	zwykłe	648 000	32,08%	648 000	32,08%
Mirosław Załęski	zwykłe	255 500	12,65%	255 500	12,65%
Robert Fręchowicz	zwykłe	224 000	11,09%	224 000	11,09%
Jarosław Gutkiewicz	zwykłe	201 980	10,01%	202 200	10,01%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	690 520	34,18%	690 520	34,18%
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 informacjach 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 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 roku obrotowego od 1 kwietnia 2017r. do 31 marca 2018r.

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 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.

## 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 2018r. skład Zarządu Betacom S.A. był następujący:

- Bartłomiej Antczak                      Prezes Zarządu,
- Artur Jurski                                Wiceprezes Zarządu,
- Robert Fręchowicz                      Członek Zarządu,
- Jarosław Pencak                          Członek Zarządu,
- Magda Pleskacz                         Członek Zarządu.

28 kwietnia 2017r. w związku z rezygnacją Pana Mirosława Załęskiego z funkcji Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Bartłomieja Antczaka.

Ponadto w dniu 28 kwietnia 2017r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała ze swego grona Panią Magdę Pleskacz do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, na okres trzech miesięcy od dnia powołania.

27 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Magdy Pleskacz na Członka Zarządu Betacom SA.

28 maja 2018 roku rezygnację złożyli:

Pan Artur Jurski z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 28 maja 2018 r.

Pan Jarosław Pencak z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 28 maja 2018r.

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:

- dwóch członków Zarządu - działających łącznie.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

## RADA NADZORCZA

W okresie od 1 kwietnia 2017r. do 20 lipca 2017r. Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

- Zbigniew Wierzbicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Artur Binkowski Sekretarz Rady Nadzorczej
- Ewa Jakubczyk-Cały Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Mosiek Członek Rady Nadzorczej
- Magda Pleskacz Członek Rady Nadzorczej oddelegowana w okresie od 28 kwietnia 2017r. do 28 lipca 2017r. do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu

W dniu 20 lipca 2017r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w związku z otrzymanymi rezygnacjami Pani Ewy Jakubczyk-Cały i Pana Tomasza Mośka uchwałą nr 14 powołało w skład Rady Nadzorczej pana Michała Kołosowskiego oraz uchwałą nr 15 pana Marka Waldemara Szewczyka.

W dniu 27 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki, w związku ze złożoną rezygnacją przez Panią Magdę Pleskacz z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, podjęła uchwałą nr 6/2017 w sprawie kooptacji Pana Dariusza Bożeńskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Od 28 lipca 2017r. roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonował w następującym składzie:

- Zbigniew Wierzbicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Artur Binkowski Sekretarz Rady Nadzorczej
- Dariusz Bożeński Członek Rady Nadzorczej
- Marek Szewczyk Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kołosowski Członek Rady Nadzorczej

W dniu 5 marca 2018r. Pan Artur Binkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 5 marca 2018 roku.

W dniu 27 marca 2018r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 2/2018 z dnia 27.03.2018r., na podstawie § 16 ust. 3 Statutu Spółki, powołała (dokooptowała) w skład Rady Nadzorczej Pana Marcina Marczuka.

Od 27 marca 2018r. roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonował w następującym składzie:

- Zbigniew Wierzbicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Bożeński Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Marczuk Członek Rady Nadzorczej
- Marek Szewczyk Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kołosowski Członek Rady Nadzorczej

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.

Bartłomiej Antczak  
  
Prezes Zarządu

Robert Fręchowicz  
  
Członek Zarządu

Magda Pleskacz  
  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 czerwca 2018r.