



Półroczne sprawozdanie z działalności Betacom S.A.

1 kwietnia 2020 – 30 września 2020

SPIS TREŚCI:

1.	INFORMACJE OGÓLNE	3
2.	ZASADY SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
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.....	18

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	www.betacom.com.pl
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 2020 roku do 30 września 2020 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

Bartłomiej Antczak	Prezes Zarządu
Robert Fręchowicz	Członek Zarządu
Magda Pleskacz	Członek Zarządu

W dniu 5 listopada 2020r. Rada Nadzorcza Betacom S.A. powołała Panią Magdę Pleskacz pełniącą dotychczas funkcję Członka Zarządu na funkcję Wiceprezesa Zarządu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu od 1 grudnia 2020r. na Członka Zarządu Pana Karola Cieślaka.

RADA NADZORCZA

W okresie od 1 kwietnia 2020 roku do 30 września 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Zbigniew Wierzbicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Marczuk	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Bożeński	Członek Rady Nadzorczej
Michał Kołosowski	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Baran	Członek Rady Nadzorczej

2. ZASADY SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku, obejmujące okres od 1 kwietnia 2020 roku do 30 września 2020 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 2020 roku, obejmujące okres od 1 kwietnia 2020 roku do 30 września 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z § 68 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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.

Od 01 kwietnia 2018r. Spółka przeszła z modelu działania dystrybucyjnego w strukturze monolitycznej do struktury niezależnych linii biznesowych.

Wdrożony od 01 kwietnia 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 następujące linie biznesowe:

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 zostanie położony na rozwiązania z wykorzystaniem chmury obliczeniowej i obsługę kontraktów w modelu rekurencyjnym. W ramach prowadzonych prac badawczo-rozwojowych mających na celu rozwój i sprzedaż produktów własnych nacisk został położony na obszar bezpieczeństwa.

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 dużych i średnich przedsiębiorstw). Poza obszarem wsparcia procesów z obszaru miękkiego HR, rozwój produktu własnego – Gufo, w odpowiedzi na potrzeby nowo pozyskanych klientów, wymusił rozwój komponentów wspomagających procesy komunikacji wewnętrznej oraz marketingu wewnętrznego w organizacjach.
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.

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.

4. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 410	49 083	9 946	11 378
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	475	-743	106	-172
III.	Zysk (strata) brutto	405	-768	91	-178
IV.	Zysk (strata) netto	323	-634	72	-147
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5050	3346	1 131	776
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-109	-1286	-24	-298
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3477	-682	779	-158
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	8 418	1 378	1 885	319
IX.	Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	39 961	46 406	8 828	10 610
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	19 088	26 967	4 217	6 166
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	41	387	9	88
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	16 099	22 858	3 556	5 226
XIII.	Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 873	19 439	4 611	4 445
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 020	2 020	446	462
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)	0,16	-0,17	0,04	-0,07
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	-0,17	0,04	-0,07
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,33	9,51	2,28	2,20
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,33	9,51	2,28	2,20
	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 44 mln zł. Zysk operacyjny w I półroczu bieżącego roku obrotowego wyniósł 475 tys. zł, a zysk netto 323 tys. zł.

WYNIKI ZREALIZOWANE W PIERWSZYM PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO

Zyski (straty) Betacom S.A.	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019	Dynamika
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 366	6 322	0,01
Zysk (strata) na sprzedaży	440	-731	1,60
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	475	-743	1,64
Zysk (strata) brutto	405	-768	1,53
Zysk (strata) netto	323	-634	1,51

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 723 tys. zł wskutek odpisów amortyzacyjnych;
 - wzrost wartości aktywów obrotowych wskutek: wzrostu środków pieniężnych o 8,4 mln zł, wzrostu zapasów o kwotę 0,6 mln zł w związku z zakupem towarów pod realizowane projekty; spadek należności handlowych o 6,2 mln zł w związku z zapłatą.
- Największe zmiany w ostatnim półroczu po stronie pasywów:
 - wzrost zobowiązań krótkoterminowych z tyt. kredytów i pożyczek o 3,5 mln zł. w związku z otrzymaną pożyczką PFR ;
 - spadek zobowiązań krótkoterminowych o 2,3 mln zł w związku ze spłatą;
 - spadek rozliczeń międzyokresowych o 0,6 mln zł wskutek rozliczenia przychodów przyszłych okresów.

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 spadły z 13 908 tys. zł do 7 726 tys. zł. Zmiana w wysokości należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek wynika z normalnej działalności handlowej.

Środki pieniężne

Na 30 września 2020r. Spółka dysponowała 13 668 tys. zł. Ponadto Spółka posiada linie wielocelowe, dzięki którym do realizacji większych zamówień może się posiłkować kwotą kredytu do 9,5 mln zł w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego do 11,9 mln zł lub wystawiać gwarancje bankowe na łączną kwotę 16,5 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)	30.09.2020	30.09.2019
Rozliczenia międzyokresowe (aktywa), w tym:	8 444	8 678
Wycena kontraktów długoterminowych	6 007	3 621
Z góry zafakturowane koszty usług informatycznych/serwisowych	2 287	4 873
Należności niezafakturowane	641	3 621
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	1 354	1 354
Z góry zafakturowane usługi informatyczne/serwisowe	481	5 292
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu wyceny kontraktów	160	764

Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe dotyczą leasingu finansowego środków trwałych.

Zobowiązania krótkoterminowe

Wzrost wysokości zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek o 3,5 mln zł na 30.09.2020r. w porównaniu do poprzedniego okresu związany jest z otrzymaną pożyczką z uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Mikro, Małych i Średnich Firm.

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

WSKAŹNIKI FINANSOWE:

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019	od 1.04.2018 do 30.09.2018
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,81%	-1,37%	-0,70%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	1,5%	-3,3%	-1,76%

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019	od 1.04.2018 do 30.09.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,91	1,61	1,85
Wskaźnik płynności szybkiej	1,84	1,58	1,82
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,85	0,25	0,41

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019	od 1.04.2018 do 30.09.2018
Rotacja należności (w dniach)	32	40	38
Rotacja zapasów (w dniach)	5	2	2
Cykl operacyjny (w dniach)	37	42	40
Rotacja zobowiązań (w dniach)	77	48	65

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	od 1.04.2020 do 30.09.2020	od 1.04.2019 do 30.09.2019	od 1.04.2018 do 30.09.2018
Stopa zadłużenia	0,40	0,50	0,42
Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym	1,29	0,84	0,94

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 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 rozwiązań IT znacznie wzrastają, dlatego w tym okresie wolumen sprzedaży Spółki jest wyższy w porównaniu do pozostałych kwartałów.

Spółka zamierza ograniczyć efekt sezonowości sprzedaży poprzez większą dywersyfikację rynków i położenie nacisku na obsługę klientów sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Kolejnym ważnym aspektem jest zmiana modelu cennikowego i wprowadzenie przy wielu produktach i usługach zastosowania płatności abonamentowych w rosnącym portfelu kontraktów długoterminowych.

Sezonowość przychodów w roku obrotowym 2020 jest zachwiana w związku z trwającą epidemią COVID-19, która ma wpływ na całą gospodarkę, w tym na działalność Spółki.

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 RYNKOWE

Popyt na usługi informatyczne jest uzależniony od dynamiki wzrostu PKB oraz innych czynników makroekonomicznych. Cykl życia produktów na rynku IT jest krótki i Spółka stale musi udoskonalać i poszerzać ofertę produktową aby spełniać zmieniające się potrzeby i oczekiwania klientów.

Głównymi instrumentami niwelującymi efekt powyższego ryzyka jest ciągła dywersyfikacja na poziomie portfela własnych produktów, coraz większe zaangażowanie w ramach wybranych branż oraz otwarcie się na nowe rynki, również międzynarodowe.

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
Edventure Research LAB Sp. z o.o.	Łódź	program terapii dzieci autystycznych	Jednostka zależna	*	12 stycznia 2018r.
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
Edventure Research LAB Sp. z o.o.	612	51%	51	2 000	Na okaziciela nieuprzywilejowane
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 wymienionych spółek, w trzech kwartałach kalendarzowych 2019 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	Należności krótko-terminowe		
Edventure Research LAB Sp. z o.o.	1 406	601	773	239		239	1 245	96
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	
Edventure Research LAB Sp. z o.o.	120		1 939		(2 188)	(31)	(160)
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.
Edventure Research LAB Sp. z o.o.	0	1	0	0	36
Control System Software Sp. z o.o.	208	82	0	26	85

Poniższe tabele pokazują podstawowe dane dotyczące aktywów i pasywów oraz przychodów ze sprzedaży i wyniku finansowego wyżej wymienionych spółek, w trzech kwartałach kalendarzowych 2019 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	Należności krótko-terminowe		
Edventure Research LAB Sp. z o.o.	1 406	601	773	239		239	1 245	96
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	
Edventure Research LAB Sp. z o.o.	120		1 939		(2 188)	(31)	(160)
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.
Edventure Research LAB Sp. z o.o.	0	1	0	0	36
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.

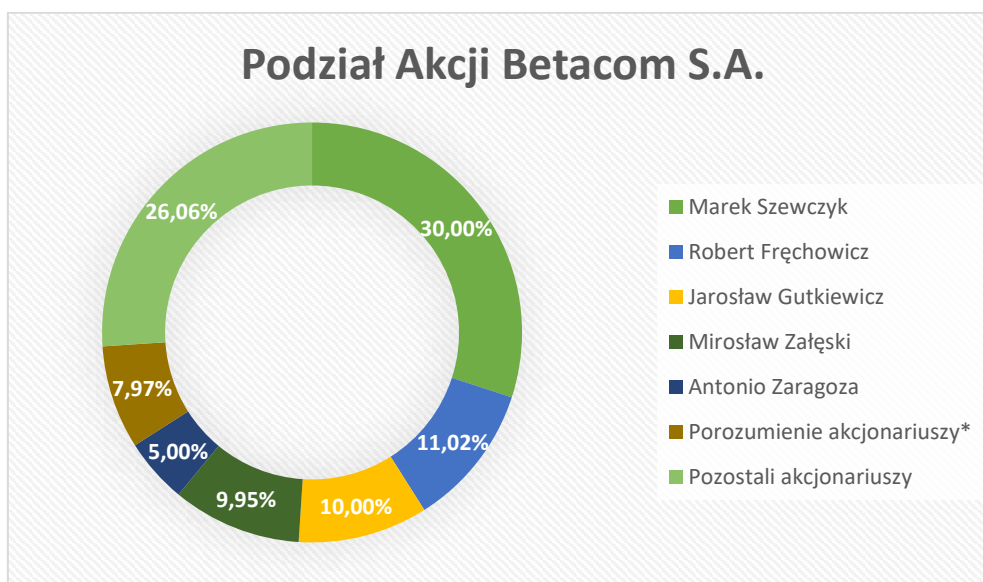
8. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE BETACOM S.A., W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BETACOM S.A., INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

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 2020.

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 2020.07.31		Zmiana stanu posiadania		Stan posiadania na 2020.11.30	
	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	7,79%	161 000	7,97%
Pozostali akcjonariusze	687 368	34,03%	-161 000	-7,97%	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 2020.07.31		Zmiana stanu posiadania		Stan posiadania na 2020.11.30	
		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 2020 roku może ujawniać się dalszy wpływ epidemii wywołanej COVID-19. 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 oraz z uwagi na wyjątkowo dużą niepewność i zmienność sytuacji rynkowej związanej z brakiem dokładnych informacji na temat czasu trwania zagrożenia epidemicznego i skali wszystkich ograniczeń z tym związanych, a także ich skutków gospodarczych po ustaniu zagrożenia epidemicznego. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje wpływ COVID-19 na działalność Spółki oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych. Zarząd 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.

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:

- dalszy rozwój sprzedaży usług o wartości dodanej spółki w modelu rekurencyjnym;
- efektywność mierzona liczbą pozyskanych nowych klientów, wielkością kontraktów w sektorze uczelni wyższych, ze szczególnym uwzględnieniem własnych komponentów oraz produktów Spółki;
- uczestnictwo w postępowaniach przetargowych dotyczących projektów wdrożeniowych platform edukacyjnych dla uczniów w modelu wieloletniego udostępnienia funkcjonalności takiej usługi;
- pozyskanie nowych klientów na usługi i produkty z rozszerzonego portfolio ofertowego linii biznesowej Smart Workplace dla rozwiązań klasy Enterprise Content Management (ECM) przy jednocześnie rozszerzonej ofercie dla rozwiązań klasy Human Capital Management (HCM);
- efektywność mierzona czasem (FY), wielkością sprzedaży oraz pokryciem zakresu funkcjonalności przez produkty własne z linii edukacji dla klientów z sektora oświata (wydawnictwa oraz jednostki administracji publicznej);
- skutki epidemii wywołanej COVID19, które mogą być odczuwalne w przyszłych wynikach finansowych Spółki.

Z poziomem realizacji wskaźników strategicznych mających w ocenie Zarządu kluczowy wpływ na wyniki Spółki, powiązane są następujące czynniki zewnętrzne oraz inicjatywy przekrojowe realizowane w Spółce:

- dalsza realizacja działań marketingowych wspomagających sprzedaż produktów własnych (w tym pozycjonowanie nowych marek) podnoszące jakość obsługiowanych prospektów;
- dalszy rozwój kanału sprzedaży partnerskiej na rynkach międzynarodowych oraz dostosowywanie produktów Spółki do wymagań rynków zagranicznych;
- pozyskiwanie inżynierów, sprzedawców z kompetencjami wspomagającymi realizację strategii Spółki oraz utrzymanie najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników;
- finansowanie przez Spółkę programów rozwoju pracowników w celu zapewnienia kluczowych kompetencji w organizacji, ze szczególnym uwzględnieniem podnoszenia umiejętności w obszarach:
 - zarządzania i rozwoju produktów;
 - zarządzania komunikacją, pozycjonowaniem marek produktowych;
 - sprzedaży rozwiązań w modelu rekurencyjnym;
 - projektowania rozwiązań wykorzystujących AI, VR;
 - wdrażania i komercjalizacji innowacji (projekty B+R).

Bartłomiej Antczak

Prezes Zarządu

Robert Fręchowicz

Członek Zarządu

Magda Pleskacz

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 listopada 2020r.