

K2 INTERNET S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ w 2012 r.

sporządzone zgodnie

z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

Warszawa, dnia 19 marca 2013 r.

List Prezesa Zarządu K2 Internet S.A.
do Akcjonariuszy, Klientów i Pracowników

Rok ubiegły był trudnym czasem, zarówno dla K2, jak i całej branży usług marketingowych. Spodziewaliśmy się, że mimo prognozowanego obniżenia dynamiki PKB, organizacja EURO 2012 przyniesie kontynuację pozytywnego trendu na rynku reklamowym. Niestety rynek zanotował poważne spadki. Szczególnie mocno ograniczyła wydatki branża FMCG – kluczowa z punktu widzenia stanu całego rynku. Co prawda nakłady na reklamę w internecie zwiększyły się, jednak wzrosty te zostały zagospodarowane w sposób, który nie wpływa korzystnie na nasze przychody (np. wydatki na SEM w Google).

Zmiany w otoczeniu wpłynęły na przyspieszenie zmian w organizacji naszej Grupy. Proces ten trwał cały ubiegły rok i został zwieńczony zmianami w Zarządzie K2 Internet S.A., który od początku roku 2013 został silnie wzmocniony osobami Rafała Ciszewskiego (osoba z kilkunastoletnim doświadczeniem w branży reklamowej, ostatnio wiceprezes w domu mediowym Starcom) i Łukasza Lewandowskiego (wcześniej z powodzeniem pracował w K2 na rzecz klientów, rozwijał dział kreacji, współtworzył m.in. takie usługi jak SEM/SEO). Ponadto uporządkowano strukturę kapitałową (m.in. odkupiono 20% akcji spółki ACR S.A., która obecnie jest w 100% kontrolowana przez K2 Internet S.A.) i organizacyjną (dotychczasowy pion tworzący oprogramowanie został podzielony na część odpowiedzialną za rozwój oprogramowania dla biznesu pod marką K2 Web Systems oraz na część zaangażowaną głównie w budowę portali internetowych, która wzmocniła Agencję K2). Mimo trudniejszych warunków zewnętrznych K2 nie zaprzestała inwestować w nowe, rozwojowe przedsięwzięcia w podstawowej domenie działania, jak również we własne marki. Bardzo szybko rozwijała się Audioteka, która równolegle ze skokową poprawą wyników finansowych (tak na poziomie sprzedaży, jak i wyniku netto) przyspieszyła realizację planów umiędzynarodowienia swojej działalności. Poza działającym już serwisem i aplikacjami mobilnymi w Czechach (lider na rynku), uruchomiono na początku 2013 roku działalność we Francji i Hiszpanii.

Przez cały rok 2012 trwały prace nad budową i uruchomieniem Oktawave, marki unikalnej na polskim rynku usługi chmury obliczeniowej w modelu IaaS (Infrastructure as a Service). Po okresie testów, które trwały blisko 6 miesięcy, Oktawave wystartowała w listopadzie ubiegłego roku w wersji komercyjnej. W bieżącym roku, poza kontynuacją rozwoju usługi na poziomie technologii, główny nacisk zostanie położony na wsparcie reklamowe i intensyfikację sprzedaży.

Zmniejszone przychody od klientów skutkowały spadkiem sprzedaży w skali całego roku o 10%. Był to pierwszy spadek przychodów (RdR) w historii Grupy, na który organizacja nie była przygotowana w adekwatny sposób. Taka sytuacja w połączeniu z wysokimi kosztami rozwoju Oktawave doprowadziła do silnego spadku dochodowości firmy. Wynik EBITDA Grupy K2 zmniejszył się w porównaniu z

analogicznym okresem ubiegłego roku o blisko 60% do poziomu 3.033 tys. zł, a zysk netto do poziomu 172 tys. zł (5 mln zł w roku 2011).

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku pozwolił nam jednak osiągnąć podwaliny pod trwały wzrost w kolejnych okresach. K2 zakończyła w ubiegłym roku nie tylko reorganizację i pracę nad najważniejszym nowym produktem (Oktawave), ale zapewniła finansowanie inwestycji (blisko 7 mln pozyskanych z oferty publicznej). Dodatkowo, w miejsce trzech dotychczasowych lokalizacji, od początku bieżącego roku cała Grupa korzysta z nowych, wygodnych przestrzeni biurowych zlokalizowanych w jednym budynku na warszawskim Mokotowie.

Wewnętrznie uważamy, że warunki makroekonomiczne, które wpływają na decyzje naszych klientów pozostaną w bieżącym roku trudne, jednak koniec roku i kolejne lata przyniosą poprawę nastrojów. K2 będzie koncentrować się na zwiększeniu efektywności działania oraz wzmocnieniu aktywnej sprzedaży. Działania podjęte w roku 2012 pozwolą nam optymalnie wykorzystać lepszą koniunkturę na rynku. Zrealizowane inwestycje dają nam z kolei realną szansę skokowego wzrostu wartości Grupy. Zgodnie z naszą strategią na najbliższe lata, K2 będzie dążyć do zrównoważonego rozwoju, który oparty będzie na dwóch podstawach. Ważne będą dla nas zarówno usługi realizowane w podstawowej domenie działania, jak również nowe przedsięwzięcia, takie jak Audioteka i Oktawave. Nie ma obecnie na polskim rynku jakiegokolwiek innej grupy marketingowo-technologicznej, która posiada porównywalną skalę, zasoby i kompetencje, pozwalające wykorzystywać synergie płynące z obsługi największych i najbardziej perspektywicznych klientów oraz tworzenia własnych marek i usług.

Dziękuję naszym klientom za zaufanie, pracownikom za zaangażowanie a inwestorom za cierpliwość!

Janusz Żebrowski
Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

1	WSTĘP.....	5
2	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWE, CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW	6
3	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI W ROKU 2012 ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI	9
4	CHARAKTERYSTYKA K2 INTERNET S.A.	15
4.1	Historia i rozwój Grupy K2 Internet S.A oraz informacje o działalności	15
4.2	Misja i strategia Grupy K2 Internet S.A.	17
4.3	Dane jednostki dominującej K2 Internet S.A.	18
4.4	Organy jednostki dominującej K2 Internet S.A.	19
4.5	Znaczący akcjonariusze.....	20
4.6	Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A.	21
4.7	Otoczenie rynkowe.....	25
4.8	Czynniki ryzyka	27
5	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO.....	31
6	PODSTAWOWE USŁUGI, DOSTAWCY, ODBIORCY, GŁÓWNE RYNKI ZBYTU	31
7	ZNACZĄCE UMOWY DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZAWARTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	33
8	POZOSTAŁE DANE	35
8.1	Powiązania organizacyjne i kapitałowe	35
8.2	Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi (w tym wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących)	36
8.3	Zaciągnięte kredyty	36
8.4	Udzielone pożyczki	37
8.5	Poręczenia i gwarancje	38
8.6	Opis wykorzystania wpływów z emisji.....	40
8.7	Prognozy wyników	40
8.8	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	40
8.9	Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	40
8.10	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	40
8.11	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	41
8.12	System kontroli programów akcji pracowników	42
8.13	Udziały oraz akcje emitenta i jednostek powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta	42
9	OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM	43
10	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN	45
11	POLITYKA W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET S.A.	50
12	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	51
13	KAPITAŁ PODSTAWOWY, ZMIANY W KAPITALE.....	51
14	SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	52
15	INFORMACJE O ZAWARTEJ UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52

1 WSTĘP

W imieniu Zarządu K2 Internet S.A. („K2”, „Emitent”) pragniemy przedstawić Państwu szczegółowy opis działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. („Grupa”, „Grupa K2”) w 2012 roku.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje zdarzenia gospodarcze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, przedstawione w załączonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które zostało opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską, obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w zakresie regulacji dotyczących emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu tj.: - „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” z dnia 19 lutego 2009 roku z późn. zm.

Poniżej przedstawiono opis podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności czynników i zdarzeń (w tym o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na działalność spółek Grupy K2 i osiągane wyniki w roku obrotowym. Ponadto poniższe sprawozdanie z działalności Grupy K2 zawiera opis istotnych czynników i zagrożeń, na które spółki Grupy są narażone, a także perspektyw rozwoju działalności w najbliższej przyszłości.

Informacje w poniższym sprawozdaniu odzwierciedlają rzeczywistą sytuację spółek Grupy K2 Internet S.A.

2 PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWE, CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW GRUPY

Grupa Kapitałowa K2 Internet S.A. uzyskała w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług w wysokości 56.618 tys. PLN i spadły one w stosunku do okresu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r. o 9,8%. Wartość EBITDA wyniosła w tym okresie 3.033 tys. PLN, co stanowi spadek o 59,1% w porównaniu z rokiem 2011. Wartość EBIT i zysku netto wyniosły odpowiednio: 396 tys. PLN i 172 tys. PLN co stanowi spadek o odpowiednio: 93,4% oraz 96,6% w porównaniu z rokiem 2011.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2012 r. zamknęła się kwotą 51.265 tys. PLN i zwiększyła się o 38,9% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r., w tym wartość majątku trwałego wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o 91,2%, a wartość majątku obrotowego wzrosła o 13,5%. Kapitał własny wzrósł o 25,2% z poziomu 19.975 tys. PLN na dzień 31.12.2011 r. do 25.009 tys. PLN na dzień 31.12.2012 r. Zobowiązania ogółem wzrosły o 55% do poziomu 26.256 tys. PLN na koniec 2012 r. Poziom zobowiązań długoterminowych wzrósł na koniec 2012 r. o 185,5% do poziomu 4.794 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe w tym samym okresie wzrosły o 40,6% do poziomu 21.462 tys. PLN.

	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR		dynamika
		2012	2011	2012	2011	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów	56 618	62 780	13 566	15 164	-9,8%
II.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	396	5 967	95	1 441	-93,4%
III.	EBITDA	3 033	7 408	727	1 789	-59,1%
IV.	Zysk (strata) brutto	161	6 438	39	1 555	-97,5%
V.	Zysk (strata) netto	172	5 057	41	1 221	-96,6%
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	697	6 699	167	1 618	-89,6%
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 7 573	- 3 144	- 1 815	- 759	140,9%
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 251	- 4 474	1 737	- 1 081	-262,1%
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	375	- 918	90	- 222	-140,8%
X.	Aktywa razem	51 265	36 914	12 540	8 358	38,9%
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 256	16 939	6 422	3 835	55,0%
XII.	Zobowiązania długoterminowe	4 794	1 679	1 173	380	185,5%
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	21 462	15 260	5 250	3 455	40,6%
XIV.	Kapitał własny	25 009	19 975	6 117	4 523	25,2%
XV.	Kapitał podstawowy	2 485	2 026	608	459	22,7%
XVI.	Średnioważona liczba akcji	2 199 078	2 026 000	2 199 078	2 026 000	
XVII.	Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	172	4 813	41	1 163	-96,4%
XVIII.	Zysk na akcję (PLN / EUR)	0,08	2,38	0,02	0,57	-96,6%

Do przeliczenia pozycji bilansowych na EUR przyjęto średni kursu NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane tj.:

- na dzień 31.12.2011 r. 1 EUR = 4,4168 PLN.

- na dzień 31.12.2012 r. 1 EUR = 4,0882 PLN.

Do przeliczenia danych pochodzących z sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego tj.:

- z wyliczenia na 2011 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,1401 PLN.

- z wyliczenia na 2012 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,1736 PLN.

Średnia ważona liczba akcji w okresie

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Liczba akcji na początek okresu	2 026 000	2 026 000
Liczba akcji na koniec okresu	2 485 032	2 026 000
Średnia ważona liczba akcji	2 199 078	2 026 000

Zysk netto za dany okres

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto	172	4 813
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,08	2,38
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,08	2,38

1. Przy wyliczeniu średniej ważonej liczby akcji występujących w 2012 roku uwzględniono podwyższenie kapitału zakładowego które dokonało się w wyniku rejestracji na rachunkach inwestorów w dniu 16 sierpnia 2012 roku 459.032 akcji serii I na okaziciela wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału na podstawie Uchwały 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia K2 Internet SA z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii I z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w celu przyznania praw do objęcia akcji serii I przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A. Informacja o podwyższeniu kapitału została przekazana przez ESPI w dniu 16 sierpnia 2012 r. raportem bieżącym Emitenta nr 30/2012.
2. Nie występują akcje uprzywilejowane, dlatego też nie wystąpiła konieczność przeliczenia zysku netto wykazanego w rachunku zysków i strat na zysk netto (licznik) przysługujący akcjonariuszom zwykłym.
3. W związku z tym, że nie występują akcje rozładniające, rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

WSKAŹNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE		2012 r.	2011 r.
Rentowność sprzedaży brutto	wynik brutto na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	14,99%	24,13%
Rentowność sprzedaży netto	wynik ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	-6,69%	9,45%
Rentowność działalności operacyjnej	wynik na działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	0,70%	9,50%
Rentowność brutto	wynik brutto / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	0,28%	10,25%
Rentowność netto	wynik netto / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	0,30%	8,06%
Zyskowność kapitału własnego	wynik netto / kapitał własny	0,69%	25,32%
Zyskowność aktywów	wynik netto / aktywa razem	0,34%	13,70%
Wskaźnik płynności bieżący	aktywa obrotowe / (zobowiązania krótkoterm. + krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe)	1,32	1,63
Wskaźnik płynności szybki	(aktywa obrotowe - zapasy) / (zobowiązania krótkoterm. + krótkoterm. rozlicz. międzyokr.)	1,32	1,63
Pokrycie majątku kapitałami własnymi	kapitały własne / majątek ogółem	48,78%	54,11%

3 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY W ROKU 2012 ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym rynkiem, na którym funkcjonują spółki Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. jest rynek komunikacji marketingowej. Po chwilowym spowolnieniu jakie odnotowaliśmy w roku 2009 (jako skutek światowego kryzysu finansowego) Grupa w kolejnych dwóch latach (2010-2011) skutecznie wykorzystała dobrą koniunkturę szybko rozwijając zespół i notując jednocześnie rekordowe wyniki finansowe. Zarząd K2 przyjął błędne założenie odnośnie sytuacji rynkowej spodziewanej w roku 2012 oczekując że organizacja EURO 2012, mimo spodziewanej słabszej dynamiki PKB, będzie miała pozytywny wpływ na rynek reklamy. Rynek odnotował jednak poważne spadki, a kluczowa z punktu widzenia całego rynku branża FMCG, wyraźnie mocno ograniczyła nakłady na reklamę i marketing. W minionym roku mieliśmy wprowadzić do czynienia ze wzrostem wydatków reklamowych w internecie, jednak zostały one zagospodarowane w sposób, który nie wpływa korzystnie na przychody naszej Grupy. Mamy tu na myśli np. wydatki na SEM w Google. Dominujący udział w przychodach Grupy mają usługi własne. W sytuacji mniejszej aktywności klientów, K2 ma ograniczone możliwości kompensowania wysokości kosztów, szczególnie kiedy mamy do czynienia z nagłą zmianą sytuacji na rynku.

Trudniejsze warunki nie zmieniły potencjału rynkowego K2, który wyznaczają obsługiwani klienci, kompetencje zespołu i wypracowane doświadczenia. K2 Internet S.A. została w 2012 roku wyróżniona ważnym tytułem Agencji Roku, przyznany przez Związek Pracodawców Branży Internetowej IAB Polska, podczas gali IAB MIXX 2012. Ponadto kreatywne prace K2, w tym realizacje dla IKEA i MTVNHD, zostały docenione przez redakcję magazynu Media i Marketing Polska i uhonorowane specjalnym wyróżnieniem za kreację dla K2. Podsumowując, K2, jako jedyna agencja w Polsce, zdobyła w trakcie 12 miesięcy 2012 r. komplet trofeów i wysokich ocen tak klientów jak i branżowych specjalistów.

Obok wymienionych wyżej nagród, na szczególną uwagę zasługują poniższe wyróżnienia:



- **Facebook Studio**, wpis, Mała Scena na Centralnym, IKEA
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/facebook-studio/>



- **IAB Creative Showcase**, grand prix, Cappy Całe Jabłko, Cappy (Coca-Cola)
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/iab-creativeshowcase/>



- **IAB Creative Showcase**, wyróżnienie, świąteczny banner dla Volvo, Volvo Auto Polska
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/iab-creativeshowcase/>



- **Kreatura 2012**, nagroda, MTVnHD Experience the Music, MTVnHD
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/kreatura/>



- **Kreatura 2012**, nagroda, Oswoić Ciemność, Stowarzyszenie Tęcza
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/kreatura/>



- **Media Trendy 2012**, wyróżnienie, Młodzi kierowcy (bez babci), Grupa PZU
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/media-trendy/>



- **Media Trendy 2012**, nagroda, e-Szkoda, Grupa PZU
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/media-trendy/>



- **Media Trendy 2012**, wyróżnienie, Mała Scena na Centralnym, IKEA
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/media-trendy/>



- **KTR 2012**, nagroda brąz, Oswoić Ciemność, Stowarzyszenie Tęcza
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/ktr/>



- **KTR 2012**, nagroda brąz, Do You Know Polska?, MSZ
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/ktr/>



- **KTR 2012**, nagroda brąz, Mała Scena na Centralnym, IKEA
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/ktr/>



- **FWA 2012**, site of the day, www.k2.pl
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/fwa/>



- **Awwwards 2012**, site of the day, www.k2.pl
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/awwwards/>



- **PromaxBDA 2012**, nagroda srebro, MTVnHD Experience the Music, MTVnHD
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/promaxbda/>

○



- **Golden Arrow 2012**, nagroda, Do You Know Polska?, MSZ
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/golden-arrow/>



- **Golden Arrow 2012**, wyróżnienie, Do You Know Polska?, MSZ
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/golden-arrow/>



- **Golden Arrow 2012**, wyróżnienie, Mała Scena na Centralnym, IKEA
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/golden-arrow/>



- **Effie 2012**, nagroda, Pakiet „Młodzi Kierowcy”, Grupa PZU
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/effie/>



- **MIXX Awards 2012**, nagroda, www.k2.pl
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/mixx-awards/>



- **MIXX Awards 2012**, nagroda, Play – zasięg 3 sieci, Play
<http://www.k2.pl/#!/pl/nagrody/konkurs/mixx-awards/>

Rok 2012 był czasem istotnych zmian organizacyjnych i strukturalnych w Grupie K2 Internet S.A. W ocenie Zarządu, zmiany te docelowo zwiększą efektywność działania poszczególnych biznesów niemniej dopiero od roku 2013 struktura i organizacja Grupy przybrała stan docelowy. Dzięki nim Grupa będzie mogła w pełni wykorzystać szanse rynkowe jakie powstaną w momencie ożywienia gospodarczego.

Największe zmiany objęły segment pośrednictwa mediowego (ACR S.A. i K2 Search Sp. z o.o.), który przyniósł w roku 2012 rezultaty poniżej oczekiwań Zarządu. Odkupiono od spółki cywilnej Skander Company 20% akcji ACR S.A. W wyniku tej transakcji K2 Internet S.A. posiada 100% akcji tej Spółki. Ponadto w minionym roku Spółka ACR S.A. połączyła się ze Spółką platforma3 Sp. z o.o. poprzez inkorporację platforma3 Sp. z o.o. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 2 stycznia 2013 r. Działania te, połączone ze zmianami w kierownictwie tego segmentu oraz powołanie nowego członka Zarządu, mają doprowadzić do skonsolidowania i wzmocnienia działalności, tak by docelowo rozwój całej Grupy K2 mocniej oprzeć o wszechstronne usługi związane z planowaniem i zakupem mediów w internecie (w tym usługi marketingu afiliacyjnego, SEM/SEO, e-mail marketing, social media itp.)

Dnia 24 października 2012 roku, Spółka K2 Internet S.A. zawarła z K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A. zwaną dalej K2 Agencja Good, umowę przeniesienia oddziału stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa tytułem wkładu niepieniężnego. Zorganizowana część przedsiębiorstwa jest agencją interaktywną świadczącą usługi reklamowe i promocyjne, jak również usługi kreowania wizerunku, za pośrednictwem środków masowej komunikacji elektronicznej. W zamian za wniesienie aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do K2 Agencja Good, Spółka K2 Internet S.A. objęła 2.725.960 (dwa miliony siedemset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt) nowo wyemitowanych akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 złoty. W wyniku tej transakcji w spółce K2 Agencja Good Sp. z o.o. SKA została skupiona działalność agencyjna Grupy K2. W dniu 20 lutego 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie K2 Agencja Good uchwaliło zmianę komplementariusza Spółki, którym została Spółka K2.pl Sp. z o.o. jak również zmianę nazwy Spółki na Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A. Wniosek do KRS o wpis powyższych zmian złożony został w dniu 26 lutego 2013 r. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania spółka nie otrzymała wpisu

dot. tego zdarzenia i spółka działa jeszcze pod firmą K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A. Działania powyższe mają za zadanie uporządkowanie działalności Grupy tak, by działalność operacyjna docelowo prowadzona była wyłącznie przez spółki zależne od K2 Internet S.A. Dodatkowo przeprowadzone zmiany powinny w długim okresie doprowadzić do optymalnego pod kątem podatkowym wykorzystania posiadanych przez K2 aktywów.

Rok 2012 był rokiem szczególnie udanym dla Spółek spoza głównej działalności Grupy K2 Internet S.A. – Oktawave Sp. z o.o. oraz Audioteka S.A., które mogą pochwalić się wieloma osiągnięciami.

Oktawave Sp. z o.o., po dwóch latach prac programistycznych i projektowych ruszyła z testami beta najbardziej elastycznej i technologicznie zaawansowanej polskiej chmury obliczeniowej Oktawave, dostarczającej infrastrukturę IT na żądanie w modelu IaaS („Infrastructure as a Service”), a następnie uruchomiła usługę w wersji komercyjnej. Uwagi użytkowników pozwoliły m.in. na ulepszenie interfejsu i dopracowanie szczegółów oferty.

Oktawave pozyskuje obecnie klientów, inwestuje w wydajną infrastrukturę i rozwija nowe technologie w obrębie swojej chmury. Spółka Oktawave Sp. z o.o. została wyróżniona w konkursie „Krajowi Liderzy Innowacji i Rozwoju Edycja Ogólnopolska 2012” za stworzenie platformy do zarządzania systemami chmur obliczeniowych.

Z kolei Audioteka S.A. wykazała w roku 2012 dynamiczny rozwój, kontynuowała ekspansję stając się samodzielnym liderem rynku audiobooków pobieranych przez internet w Polsce i Czechach jak również otwierając na początku roku 2013 lokalne wersje serwisu w Hiszpanii i Francji. Na każdym rynku Audioteka wyróżnia się wyjątkową funkcjonalnością i łatwym dostępem poprzez aplikacje mobilne na wszystkie nowoczesne platformy, w tym na iOS, Androida, Windows Phone, Blackberry, Samsung Bada i inne.

Spółka Audioteka S.A. i jej Zarząd mogą się również pochwalić szeregiem nagród i wyróżnień. Na szczególną uwagę zasługuje przyznany przez redakcję portalu Internet Standard tytuł Człowieka Roku 2011 Internet Standard, który przypadł Marcinowi Beme - Prezesowi Zarządu Audioteka S.A. a został ogłoszony podczas Konferencji 2K12.

Marcin Beme znalazł się również w przygotowywanym przez magazyn Brief Rankingu 50 najbardziej kreatywnych ludzi biznesu w Polsce. Uznanie to, podobnie jak tytuł „Człowiek Roku 2011 Internet Standard” zostało przyznane za rok 2011.

Ponadto Audioteka została w minionym roku „Liderem przedsiębiorczości” w konkursie „Lider Przedsiębiorczości Roku 2012” organizowanym przez Fundację Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mazowiecką Izbę Rzemiosła i Przedsiębiorczości w Warszawie oraz zdobyła 2-gie miejsce w kategorii E-biznes w ramach Forum E-biznesu zorganizowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. <http://www.parp.gov.pl/index/more/30059>

Audioteka S.A. została również wyróżniona w ramach konkursu Deloitte Fast 50 "Rising Stars - Deloitte Fast 50" oraz zdobyła prestiżową nagrodę specjalną w ramach konkursu „Złote Kaczki 2012" za produkcję audiobooka "Gra o tron", w którego nagraniu wzięło udział ponad stu aktorów filmowych.

W drugim kwartale 2012 roku spółka GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie objęła w całości emisję akcji serii B spółki Audioteka S.A. w łącznej liczbie 325.000 akcji dających 20% głosów na walnym zgromadzeniu. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 6,16 złotych, co daje łączną wycenę spółek MDPL Sp z o.o. i Audioteka S.A. na poziomie 10 milionów złotych po podniesieniu kapitału.

Wejście nowego inwestora poprzedziło zawarcie dnia 19 marca 2012 r. umowy inwestycyjnej pomiędzy: Marcinem Bartłomiej Beme, K2 Web Systems Sp. z o.o., MDPL Sp. z o.o., Maxioma Sp. z o.o., GPV I Spółka z o. o. S.K.A., a Audioteka S.A. Celem zawartej umowy jest zacieśnienie współpracy, oraz zwiększenie i usprawnienie kontroli akcjonariuszy nad spółką. Niniejsze postanowienia znalazły odzwierciedlenie w statucie spółki zmienionym dnia

19 kwietnia 2012 roku. W efekcie powyższych zdarzeń K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada obecnie 40% akcji Spółki Audioteka S.A.

Rok 2012 zapewnił Grupie finansowanie inwestycji dzięki pozyskaniu blisko 7 mln zł z oferty publicznej. Subskrypcja 459.032 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki K2 Internet S.A. przeprowadzona została w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii A na podstawie Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy K2 Internet S.A. w dniu 28 czerwca 2012 r. Uchwałą nr 23 przyjęło również Program Motywacyjny, celem którego jest stworzenie w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących Członków Zarządu K2 Internet S.A. oraz jej kluczowych pracowników i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki, ustabilizują kadrę menedżerską a także zapewnią silniejsze związanie ze Spółką, dzięki czemu możliwe będzie osiągnięcie przez Spółkę, z korzyścią dla akcjonariuszy, konkurencyjnych na rynku wyników finansowych. Przyjęty Program Motywacyjny zostanie uruchomiony o ile spółka w roku 2014 zrealizuje plan osiągnięcia 4 zł zysku na jedną akcję (nie uwzględniając ew. zdarzeń jednorazowych).

Koniec roku 2012 przyniósł również wzmocnienie Zarządu Spółki K2 Internet S.A., do którego dołączył Rafał Ciszewski oraz Łukasz Lewandowski, obejmując stanowiska Wiceprezesów Zarządu i tworząc czteroosobowy Zarząd Firmy, obok Janusza Żebrowskiego – Prezesa Zarządu i Tomasza Tomczyka – Wiceprezesa Zarządu.

Patrząc na dokonania roku 2012 oraz sytuację w branży i warunki makroekonomiczne, z ostrożnym optymizmem patrzymy na rok 2013 oraz kolejne lata, które powinny w naszym przekonaniu przynieść poprawę kondycji rynkowej. Grupa K2 Internet S.A. w najbliższym czasie będzie koncentrować się na zwiększeniu efektywności działania oraz intensyfikacji sprzedaży. Kroki podjęte w roku 2012 pozwolą nam optymalnie wykorzystać lepszą koniunkturę na rynku, a dokonane inwestycje stwarzają realną szansę skokowego wzrostu wartości Grupy. W myśl naszej strategii na najbliższe lata, K2 będzie dążyć do zrównoważonego wzrostu, który opierał się będzie na dwóch równoważnych filarach: usługach realizowanych w głównej domenie działania, jak również na nowych przedsięwzięciach, tj. Audioteka i Oktawave.

4 CHARAKTERYSTYKA K2 INTERNET S.A.

4.1 Historia i rozwój Grupy K2 Internet S.A oraz informacje o działalności

Początki K2 sięgają 1997 roku, kiedy powstała K2 Internet Provider s.c. dostarczająca łącza internetowe i świadcząca usługi z zakresu budowy serwisów www. Założyciel Spółki, Michał Lach był jednym z pionierów e-marketingu w Polsce, twórcą pierwszych sukcesów firmy i osobą cieszącą się autorytetem w dziedzinie wykorzystania nowych mediów w sprzedaży i marketingu.

Bardzo szybki wzrost znaczenia internetu jako medium, przyczynił się również do dynamicznego rozwoju firmy. W 2000 roku część akcji Spółki objął niemiecki fundusz typu venture capital - BMP AG. Od tej pory firma K2, już jako spółka K2 Internet S.A., konsekwentnie budowała pozycję lidera polskiej branży e-marketingowej, rozwijając zespół specjalistów oraz poszerzając bazę klientów. Najszybciej rozwijającą się częścią firmy był zespół kreatywny, co zaowocowało szeregiem nagród, wyróżnień i nominacji zarówno w konkursach polskich – tj. Kreatura, KTR, Golden Arrow, WebStar, jak i międzynarodowych - Golden Drum, Cresta Awards, LIA Awards oraz Webby Awards. W 2003 roku Media Marketing Polska uznał K2 za najbardziej kreatywną agencję w Polsce.

Lata 2004-2006 to czas umacniania pozycji na rynku oraz inwestycji w rozbudowę zespołu programistów, infrastrukturę IT oraz oprogramowanie. Zacieśniona została też współpraca z wiodącymi partnerami technologicznymi, takimi jak Microsoft, RedDot czy InxMail.

W 2005 roku Spółka uzyskała status Microsoft Certified Partner, a rok później Microsoft Gold Certified Partner, co było efektem rosnących kompetencji i liczby projektów wykorzystujących produkty i technologie firmy Microsoft.

W tym samym roku zakres świadczonych usług poszerzył się o planowanie i realizację wszelkich działań mediowych (usługi te są realizowane przez należącą do Grupy K2, spółkę ACR S.A.).

W 2006 roku Impactor uhonorował K2 tytułem najbardziej podziwianej agencji interaktywnej. Na początku 2007 roku pojawiły się w ofercie rozwiązania mobilne z pakietu Intellisync Mobile Suite firmy Nokia. Uzyskano również certyfikaty: Authorized Mobility Partner oraz VMWare Enterprise Partner. W marcu 2007 roku powstała nowa spółka w Grupie K2 (K2 Sp. z o.o., obecnie K2 Web Systems Sp. z o.o.) – wyspecjalizowany podmiot zajmujący się wówczas outsourcingiem przedsięwzięć w obszarze e-commerce.

W 2008 roku Spółka K2 Internet S.A. zadebiutowała na głównym parkiecie GPW pod nazwą giełdową K2INTERNT oraz kodem ISIN: PLK2ITR00010. Pierwsze notowania miało miejsce 6 czerwca 2008 r.

Ponadto na początku 2008 r. jako pierwsza agencja interaktywna w Polsce K2 utworzyła w pełni funkcjonalny dział produkcji wideo K2 Motion.

W tym samym roku dokonano pierwszej znaczącej inwestycji spoza podstawowej domeny działalności – K2 została współzałożycielem Audioteki. Obecnie Audioteka.pl jest największym w Polsce i najszybciej rozwijającym się dystrybutorem audiobooków poprzez aplikacje mobilne i serwis www. Audioteka sprzedaje audio-książki w Polsce, Czechach, Francji i Hiszpanii, a wkrótce uruchomi działalność także w kilku kolejnych krajach. Przez następne 4 lata obecności na rynku, tempo wzrostu sprzedaży Audioteki nie spadło poniżej 100% (RdR). K2 posiada 40% akcji Spółki Audioteka S.A.

W 2009 roku w ramach usług agencji wzmocniono dział K2 User Experience oraz K2 Womm. Zespół K2 User Experience specjalizuje się w projektowaniu funkcjonalności i architektury informacji dla serwisów internetowych w metodyce projektowania zorientowanego na użytkownika (user-centered design). Natomiast zespół K2 Womm zajmuje się planowaniem i realizacją kampanii Marketingu Szeptanego (nie tylko w internecie).

W październiku 2009 roku K2 zainwestowała w agencję strategiczno-kreatywną Brainshop U-Boot, tworząc pierwszą, prawdziwie zintegrowaną strukturę na polskim rynku. K2 Internet objęło w wyniku podniesienia kapitału 50% udziałów w spółce Brainshop U-Boot, a do jej zarządu Spółki dołączył Janusz Żebrowski (Prezes Zarządu K2 Internet S.A.).

W tym samym roku Michał Lach, założyciel i ówczesny przewodniczący Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. otrzymał tytuł Przedsiębiorcy Roku jako zwycięzca w konkursie "Ernst & Young Przedsiębiorca Roku 2009" w kategorii Usługi.

W 2010 roku powstała K2 Search Sp. z o.o. oferująca usługi SEM/SEO pozwalając klientom w pełni wykorzystać potencjał Google do prowadzenia działań marketingowych i sprzedażowych. W tym samym roku K2 Internet S.A. została po raz pierwszy w swojej historii w znaczący sposób doceniona na arenie międzynarodowej. Jako jedna z 397 firm, które wstępnie przeszły selekcję w ramach konkursu European Business Awards, spółka otrzymała tytuł Ruban d'Honneur i była prezentowana międzynarodowemu gronu podczas finału konkursu w Paryżu.

Do grona nagród agencji dołączyły kolejne statuetki i wyróżnienia w konkursach: Webstar Festiwal, Kreatura, Golden Arrow, KTR, Media Trendy. Przedstawiciele agencji wygrywali w polskiej edycji konkursu Cannes Lions Young Creatives w kategorii Cyber. Zwycięski team reprezentował Polskę w konkursie Young Creatives podczas Międzynarodowego Festiwalu Reklamy Cannes Lions w Cannes.

Rok 2011 przyniósł K2 pierwsze miejsce w badaniu satysfakcji Klientów „Grand Check”, prowadzonym na zlecenie redakcji magazynu PRESS przez TNS OBOP. Wyniki badania wskazały, że K2 jest najwyżej ocenianą agencją interaktywną, „agencją marzeń” oraz najbardziej znaną agencją interaktywną na rynku w 2011 roku.

Prace K2, jako pierwszej polskiej agencji zostały zaprezentowane na platformie Facebook STUDIO, prezentującej najlepsze i najbardziej kreatywne realizacje z całego świata prezentujące mechanizmy facebookowe. W tym czasie kolekcję statuetek powiększono o nagrody w konkursach branżowych tj.: MIXX Awards, IAB Creative Showcase, Złote Orły, Kreatura, KTR, Effie Awards, Golden Arrow. Dodatkowo jedna z kampanii rekrutacyjnych K2, prowadzonych w 2011 roku w social media została wyróżniona nagrodą Employer Branding Stars 2012.

W latach 2011-2012 wprowadzono nową usługę service design, polegającą na projektowaniu interakcji między klientem a firmą we wszystkich punktach styku – zarówno online jak i offline.

W 2012 roku spółka Brainshop U-Boot Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Good Sp. z o.o. (Good) a K2 Internet S.A. przejęła pozostałe udziały i obecnie kontroluje 100% kapitału. Powstała w ten sposób nowa agencja strategiczno-kreatywna Good, którą firmują Monika Jabłońska-Jarosz, Managing Director oraz Krzysztof Iwiński, Creative Director - managerowie z wieloletnim doświadczeniem w sieciowych agencjach reklamowych.

W roku 2012, po dwóch latach prac programistycznych i projektowych, ruszyły testy beta publicznej chmury obliczeniowej Oktawave - najszybszej tego typu usługi dostępnej na światowym rynku. Zespół Oktawave oferuje rozwiązania, na które czekało wielu użytkowników w Polsce: unikatową szybkość i wydajność przetwarzania informacji, bezpieczeństwo, centrum danych zlokalizowane w Polsce (obecnie w Warszawie) i konkurencyjne ceny.

Ponadto w roku 2012 Związek Pracodawców Branży Internetowej IAB Polska uhonorował K2 tytułem „Agencji Roku” w konkursie MIXX Awards. K2 zdobyła też kolejne nagrody w konkursach: MIXX Awards, IAB Creative Showcase, Złote Orły, Kreatura, KTR, Effie Awards, Golden Arrow.

Koniec roku 2012 przyniósł także wzmocnienie zarządu K2 Internet S.A., do którego dołączył Rafał Ciszewski oraz Łukasz Lewandowski, obejmując stanowiska Wiceprezesów Zarządu i tworząc czteroosobowy Zarząd firmy, obok Janusza Żebrowskiego – Prezesa Zarządu i Tomasza Tomczyka – Wiceprezesa Zarządu.

4.2 Misja i strategia Grupy K2 Internet S.A.

Począwszy od 2000 r. K2 Internet S.A. rozwija ofertę usługową tak by stać się najwszechstronniejszym i najbardziej wiarygodnym partnerem wspierającym wykorzystanie Internetu i nowych mediów we wszystkich aspektach marketingu, sprzedaży i obsługi klienta.

Grupa K2 to obecnie blisko 300 pracowników i współpracowników, co czyni nas jedną z największych, jeśli nie największą, organizacją tego typu w Polsce. Pod jednym dachem gromadzimy absolwentów szkół technicznych i biznesowych, psychologów, socjologów i tych którzy ukończyli akademie sztuk pięknych. Wszystko po to by zmierzyć się z najtrudniejszymi wyzwaniami jakie stawiają przed nami klienci. Dzięki takiemu zespołowi oraz budowanym przez lata doświadczeniem jesteśmy w stanie zrealizować tak różne projekty jak nowy portal dla PKO BP i akcję promującą nowy katalog IKEA opartą o dziejącą się w przestrzeni publicznej teatralną improwizację.

Agencja K2 jest najlepiej rozpoznawaną, największą i najbardziej utytułowaną firmą branży interaktywnej komunikacji w Polsce. ACR S.A. jest jedyną firmą na rynku, która poza pełną ofertą w zakresie planowania i kupna mediów on-line oraz usług SEM/SEO posiada własne rozwiązania technologiczne do prowadzenia kampanii afiliacyjnych oraz do e-mail marketingu. K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada unikalne kompetencje w zakresie projektowania, budowy i wdrażania systemów automatyzujących procesy biznesowe w oparciu o rozwiązania firmy Microsoft i jej partnerów.

Naszą ambicją jest rozwijanie polskiego kapitału intelektualnego. Oba z naszych przedsięwzięć spoza podstawowej działalności usługowej (Audioteka i Oktawave) oparte są o unikalne rozwiązania technologiczne. W obu przypadkach zgłosiliśmy wnioski patentowe dotyczące szczegółowych rozwiązań. Umiejętne łączenie innowacyjnych technologii z głęboką wiedzą o zachowaniach konsumentów, komunikacji marketingowej i pozycjonowaniu marek pozwala nam skuteczniej konkurować z tradycyjnymi agencjami reklamowymi i domami mediowymi.

W myśl strategii przyjętej na lata 2012-2014 docelowo ok. połowy wartości Grupy K2 powinno pochodzić z nowych przedsięwzięć.

Przyjęty w roku 2012 program motywacyjny, obejmujący kierownictwo firmy, zostanie uruchomiony o ile spółka w roku 2014 zrealizuje plan osiągnięcia 4 zł zysku na jedną akcję (nie uwzględniając ew. zdarzeń jednorazowych).

Wierzymy, że długookresowy sukces firmy zależy od ludzi i wartości przez nich wyznawanych. Chcemy tworzyć otoczenie, w którym nasi ludzie będą chcieli się rozwijać. Dlatego takie słowa jak uczciwość, pracowitość, otwartość, szczerść nie są dla nas pustymi frazesami.

Wierzymy w zrównoważony rozwój firmy, czyli taki, który bierze pod uwagę interesy tak inwestorów, jak klientów i pracowników.

4.3 Dane jednostki dominującej K2 Internet S.A.

Nazwa: K2 Internet Spółka Akcyjna (K2 Internet S.A.)

Siedziba: ul. Domaniewska 44A, 02 -672 Warszawa

Przedmiot działalności:

- tworzenie rozwiązań dla handlu elektronicznego,
- tworzenie serwisów internetowych na stronach www oraz aplikacji multimedialnych,
- działalność portali internetowych,
- działalność agencji reklamowych,
- przetwarzanie danych,
- zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.

Podstawy prawne działalności:

K2 Internet Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Nr A-3806/2000 z dnia 08.06.2000 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 59690. Spółce nadano numer statystyczny REGON 061378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Czas trwania Spółki: nieograniczony

Według stanu na dzień bilansowy, K2 Internet S.A. nie jest w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

4.4 Organy jednostki dominującej K2 Internet S.A.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2012 r. w skład Zarządu K2 Internet S.A. wchodził:

Janusz Żebrowski	– Prezes Zarządu
Tomasz Tomczyk	– Wiceprezes Zarządu

W dniu 12 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 stycznia 2013 r. Pana Łukasza Lewandowskiego oraz Pana Rafała Ciszewskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła każdemu z nich funkcję Wiceprezesa Zarządu. W związku z powyższym od dnia 1 stycznia 2013 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd K2 Internet S.A. działał w następującym składzie:

Janusz Żebrowski	– Prezes Zarządu
Tomasz Tomczyk	– Wiceprezes Zarządu
Łukasz Lewandowski	– Wiceprezes Zarządu
Rafał Ciszewski	– Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W związku z rezygnacją Pana Krzysztofa Nowińskiego oraz Pana Macieja Matusiaka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej K2 Internet S.A., Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 czerwca 2012 r. uzupełniło skład Rady Nadzorczej Spółki, powołując Pana Tomasza Józefackiego oraz Pana Andrzeja Kosińskiego do Rady Nadzorczej, powierzając każdemu z nich funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki (uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 19 i 20 z dnia 28 czerwca 2012 r.)

W związku z powyższym, na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził następujący Członkowie:

Robert Rządca	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jens Spyra	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Kosiński	– Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Józefacki	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Zbaraski	– Członek Rady Nadzorczej

4.5 Znaczący akcjonariusze

Wg najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień 31 grudnia 2012 r. znaczącymi akcjonariuszami jednostki dominującej K2 Internet S.A., tj. posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

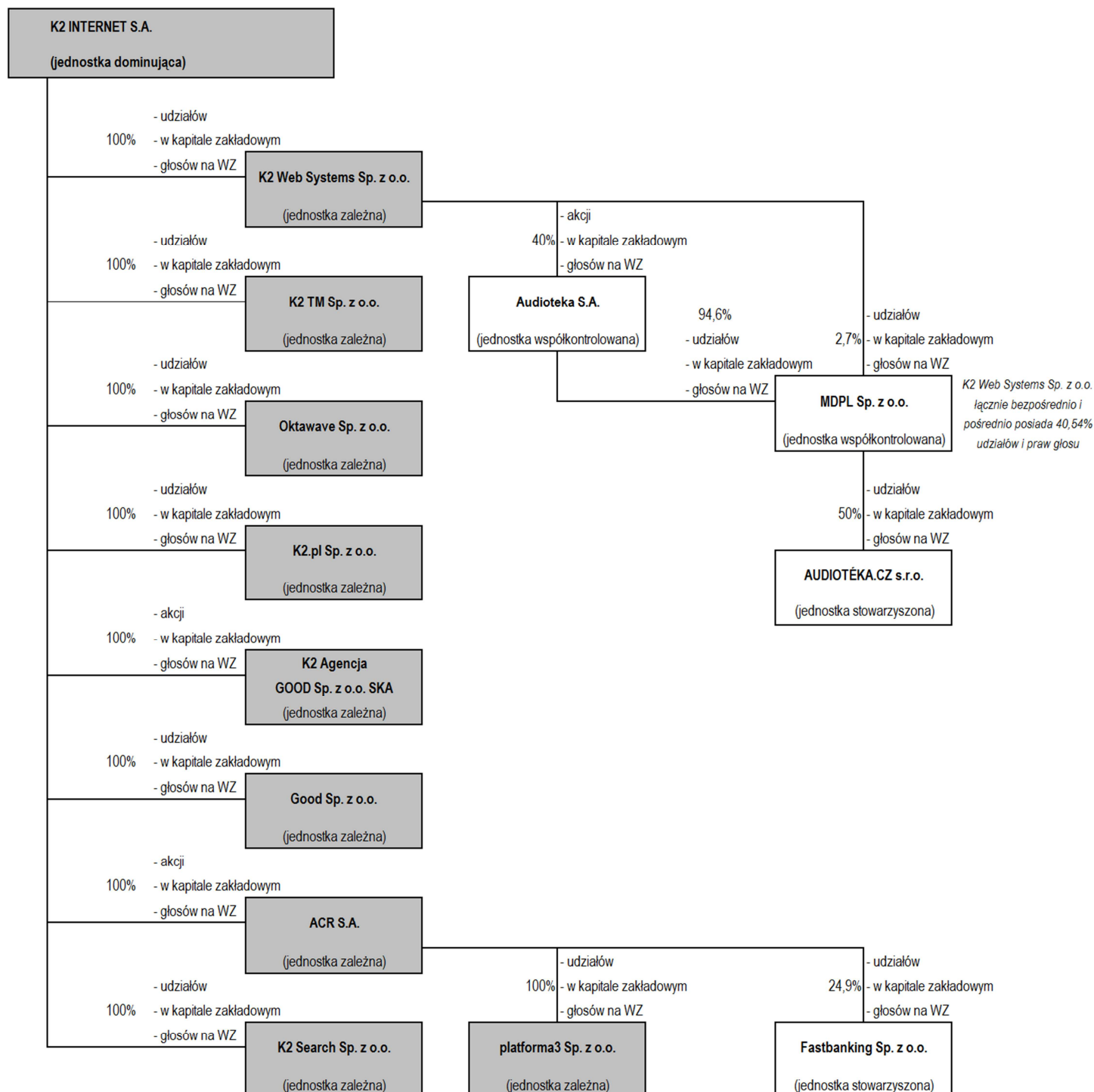
Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	298 809	12,02%	12,02%
bmp Media Investors AG	280 000	11,27%	11,27%
Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management (łącznie)	242 895	9,77%	9,77%
Michał Lach	163 068	6,56%	6,56%
IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	125 121	5,04%	5,04%
Bożena i Andrzej Kosińscy	125 000	5,03%	5,03%
Sławomir Gajewski	125 000	5,03%	5,03%

Wg najlepszej wiedzy Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania znaczącymi akcjonariuszami K2 Internet S.A., tj. posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	298 809	12,02%	12,02%
bmp Media Investors AG	281 344	11,32%	11,32%
Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management (łącznie)	242 895	9,77%	9,77%
Michał Lach	163 068	6,56%	6,56%
IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	125 121	5,04%	5,04%
Bożena i Andrzej Kosińscy	125 000	5,03%	5,03%
Sławomir Gajewski	125 000	5,03%	5,03%

4.6 Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA K2 INTERNET S.A. na dzień 31.12.2012 r.



Żadna jednostka zależna ani stowarzyszona nie posiada akcji jednostki dominującej.

K2 Agencja Good Sp. z o.o. SKA jest największą, najczęściej nagradzaną i najlepiej rozpoznawalną agencją interaktywną w Polsce. Tworzy kampanie, które angażują we wszystkich mediach. Wdraża projekty, gdzie Internet, Mobile czy Social to nie dodatek, a serce działań marketingowych. Zmienia nowe pomysły i technologie w konkretne rezultaty biznesowe dla swoich Klientów, wśród których są takie marki jak: Coca-Cola, Grupa PZU, IKEA, PKO BP, MTV, Play, Heineken czy Volvo.

Główne usługi agencji to

- tworzenie strategii i kreacji kampanii reklamowych obejmujących zarówno media online jak i offline,
- projektowanie i badanie użyteczności aplikacji oraz serwisów internetowych,
- tworzenie kompleksowych rozwiązań mobilnych na wszystkie platformy,
- konsulting biznesowy oraz wdrażanie strategii e-commerce,
- planowanie i realizacja strategii obecności marek w Social Media,
- produkcja filmów reklamowych.

Agencja w swoim dorobku ma ponad 120 polskich i międzynarodowych nagród branżowych. W 2012 roku została wybrana Agencją Roku przez IAB (Związek Pracodawców Branży Internetowej).

ACR S.A. to spółka posiadająca szerokie kompetencje mediowe. Planuje i realizuje skuteczne kampanie reklamowe. ACR posiada ogromne doświadczenie w kampaniach online. Doradza swoim klientom jak prowadzić komunikację, aby wywołać w umysłach konsumentów zamierzony efekt, co w konsekwencji wpływa na decyzje zakupowe. Tworzy kreacje reklamowe (formaty sprzedażowe, landing pages), projektuje i pozycjonuje strony WWW oraz udostępnia narzędzia wspomagające sprzedaż (email marketing, CRM).

Spółka jest pionierem w dziedzinie performance marketingu i jako jedna z nielicznych firm na rynku posiada bogate doświadczenie w kampaniach rozliczanych za efekt. Spółka posiada autorskie narzędzia: sytem3 - do realizacji programów afiliacyjnych oraz mail3 - do wysyłki mailingów i bieżącego raportowania.

W dniu 28 lutego 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany nazwy Spółki na K2 Media S.A. Wniosek do KRS o wpis tej zmiany złożony został w dniu 8 marca 2013 r. Wpis potwierdzający zmianę firmy Spółka otrzymała w dniu 15.03.2013 r.

Good Sp. z o.o. jest agencją strategiczno-kreatywną, prowadzoną przez osoby, które wniosły kompetencje i wieloletnie doświadczenie z agencji sieciowych. Spółka zatrudnia 8 osób tworząc zespół doświadczonych i kreatywnych managerów do realizacji działań komunikacyjnych. Obecnie współpracuje z takimi klientami jak Volvo, Leroy Merlin oraz PZU.

Główne obszary kompetencji agencji to:

1. Consulting strategiczny
 - Strategia marketingowa (porządkowanie/pozycjonowanie w portfolio);
 - Strategia komunikacji;
 - Sesje strategiczne (pozycjonowanie, esencja marki, koncepty nowych marek);
 - Nadzór i doradztwo w zakresie badań;
 - Tworzenie nowych marek.
2. Corporate identity/branding
 - Tworzenie nazw nowych usług, produktów, programów;
 - Logo design;
 - Opracowanie księgi znaku – CI, opracowanie Brandbook'ów.

3. Zintegrowana komunikacja – idea oraz opracowanie interakcji w punktach styku

- Realizacja strategii biznesowej i komunikacji w mediach online i offline.

K2 Web Systems Sp. z o. o. to spółka wyspecjalizowana w dostarczaniu dedykowanych rozwiązań informatycznych dla biznesu. Od 2004 partner wdrożeniowy Microsoft, a obecnie jedna z największych w Polsce firm tworzących oprogramowanie na zamówienie w oparciu o produkty i technologie firmy Microsoft.

Rozwiązania tworzone przez K2 Web Systems Sp. z o.o. wspierają kluczowe procesy biznesowe przedsiębiorstw, pozwalają na zwiększenie operacyjnej efektywności działań w obszarach sprzedaży, obsługi klienta i administracji, a także wspierają pracowników merytorycznych w ich codziennej pracy.

Główne obszary rozwiązań dostarczanych przez K2 Web Systems obejmują:

- workflow i business process management, integracja aplikacji przedsiębiorstwa;
- Business Intelligence i Performance Management;
- portale korporacyjne, obieg i archiwizacja dokumentów;
- ocena i rozwój pracowników;
- Customer Relationship Management.

K2 Web Systems Sp. z o. o. posiada potwierdzone kompetencje związane z tworzeniem programowania na zamówienie (Custom Development Solutions), integracją aplikacji i zarządzaniem procesami biznesowymi (SOA and Business Process), tworzeniem rozwiązań wspierających pracowników merytorycznych (Information Worker Solutions), bazami danych i hurtowniami danych (Data Management Solutions) oraz rozwiązaniami mobilnymi (Mobility Solutions).

Projekty Spółki realizowane są w oparciu o metodykę MSF (Microsoft Solutions Framework), która w nowoczesny sposób określa ramy procesów związanych z rozwojem oprogramowania. Wykorzystanie szczegółowych metod i technik w obszarach takich jak zarządzanie projektem (PRINCE2), zbieranie wymagań i projektowanie czy zarządzanie jakością, pozwala na utrzymanie kompletnej i szczegółowej infrastruktury do pracy nad projektami informatycznymi.

Oktawave Sp. z o.o. to nowe przedsięwzięcie K2 Internet S.A., skupione wokół dostarczania usług chmury obliczeniowej dla biznesu. Firma używa obecnie najlepszej technologii wirtualizacyjnej VMware oraz własnych rozwiązań na poziomie uruchamiania i automatyzacji do świadczenia usług infrastruktury na żądanie (tzw. IaaS). Unikatowe połączenie rozwiązań sprzętowych oraz prac deweloperskich zaowocowało stworzeniem najszybszych, dostępnych na dzień dzisiejszy, usług chmury na świecie. Dzięki temu Oktawave chce zająć miejsce wśród globalnych graczy rynku chmur publicznych.

Prace koncepcyjne nad polską chmurą obliczeniową rozpoczęte zostały w roku 2008. Prace deweloperskie trwały trzy lata i angażowały kilkudziesięciu najlepszych programistów i menedżerów projektu jak również ekspertów naukowych.

Pół roku przed uruchomieniem wersji komercyjnej Spółka rozpoczęła publiczne testy beta. Wzięło w nich udział ponad 1500 specjalistów IT (programistów i administratorów) z różnych firm: startuów, małych i średnich firm po międzynarodowe korporacje. Dzięki testom Oktawave w sposób znaczący ulepszono m.in. interfejs użytkownika. Od listopada 2012r. Oktawave nieprzerwanie świadczy usługi z dostępnością na poziomie 100%.

Audioteka S.A. to wiodąca mobilna platforma oferująca audiobooki. Audioteka.pl to pierwszy na świecie serwis, zapewniający stały dostęp do audiobooków w „chmurze”, z nieograniczoną wirtualną przestrzenią dyskową na audiobooki swoich klientów, synchronizacją zakładki (bookmarks) on-line i wieloplatformowym dostępem. Audioteka S.A. działa obecnie na wszystkich głównych systemach mobilnych. Audioteka S.A. to jednocześnie największy producent audiobooków w kraju. Dysponuje zespołem producentów, który na zlecenie wydawców, często również w formie ko-edycji, realizuje nagrania audiobooków dla większości wydawców, aby aktywnie kreować najwyższej jakości ofertę audiobooków na rynku. Audioteka S.A. na własny rachunek zrealizowała m.in. największą i najtrudniejszą produkcję audio w Europie, tzw. superprodukcję, „Gry o Tron” George R.R. Martina, w której udział wzięło ponad 100 aktorów, dla której skomponowano i nagrano ponad dwie godziny muzyki i efektów specjalnych oraz pierwszą na świecie produkcję audiobooka w technologii binauralnej (dźwięk 3D) pt. „Blade Runner” na podstawie powieści Philip K. Dick’a. Audioteka S.A. zdobyła wyróżnienie „Firmy roku branży wydawniczej” oraz wyróżnienie w ramach Rasing Star w ramach konkursu Deloitte Fast 50 oraz Lidera przedsiębiorczości i nagrodę serwisu roku.

Obecnie Audioteka S.A. jest liderem rynku audiobooków pobieranych przez Internet w Polsce (<http://audioteka.pl>) i Czechach (<http://audioteka.cz>). Jest obecna również w lokalnych wersjach serwisu w Hiszpanii (<http://audioteka.es>) i Francji (<http://audioteka.fr>). Na każdym rynku Audioteka wyróżnia się wyjątkową funkcjonalnością i łatwym dostępem poprzez aplikacje mobilne na wszystkie nowoczesne platformy, w tym na iOS, Androida, Windows Phone, Blackberry, Samsung Bada i inne. Głównym dostawcą aplikacji mobilnych i rozwiązań informatycznych jest wiodący akcjonariusz K2 Internet S.A. Dodatkowo ekspansja serwisu jest wspierana przez inwestora - fundusz Giza GPV I, który dołączył do grona akcjonariuszy w 2012 r. i posiada aktualnie 20% akcji Spółki Audioteka S.A.

Fastbanking Sp. z o.o. jest pośrednikiem finansowym online oferującym wsparcie użytkowników w podejmowaniu optymalnych decyzji finansowych. Cel ten realizowany jest przez udostępnienie rozwiązania umożliwiającego równoczesne wnioskowanie o kredyt gotówkowy w kilku bankach, funkcjonalności porównywania produktów bankowych takich jak kredyty i pożyczki gotówkowe, konta osobiste, lokaty oraz karty kredytowe. Równolegle Fastbanking oddaje do dyspozycji klientów obszerne i czytelnie podzielone tematycznie Centrum wiedzy na temat produktów bankowych oraz rynków finansowych. Umożliwiając wymianę wiedzy i doświadczeń pomiędzy użytkownikami poprzez możliwość komentowania zarówno artykułów w Centrum wiedzy jak i opiniowania samych produktów bankowych, klienci mogą podejmować optymalne decyzje dotyczące swoich finansów.

Projekt Fastbanking.pl uzyskał dofinansowanie z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w ramach Działania 8.1.: Wsparcie działalności gospodarczej w dziedzinie gospodarki elektronicznej, a jego realizacja jest stale monitorowana przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

Fastbanking to również sieć reklamowa umożliwiająca pełną obsługę kampanii efektywnościowych prowadzonych w modelu afiliacyjnym. Łączy setki wydawców stron internetowych z różnych branż z reklamodawcami, którzy chcą rozliczać swoje kampanie w sposób bardziej efektywny, niż rozliczenia odsłonowe, np. płacąc tylko za pozyskanego klienta lub jego dane osobowe. Fastbanking realizował kampanie dla klientów reprezentujących różne branże, od finansowej – jak Provident czy PZU – poprzez telekomunikacyjną (Netia, Orange), aż po sklepy internetowe.

K2 TM Sp. z o. o. zajmuje się zarządzaniem i licencjonowaniem znaków towarowych Grupy K2.

K2.pl Sp. z o.o. – spółka nie prowadzi aktualnie działalności operacyjnej.

4.7 Otoczenie rynkowe

Rynek reklamy cyfrowej

Grupa K2 Internet działa na perspektywnym rynku usług internetowych. Według ekspertów BCG (The Boston Consulting Group) polska gospodarka internetowa ma olbrzymi potencjał wzrostu i w ciągu najbliższych pięciu lat będzie się dynamicznie rozwijać. Przewidywane jest dwukrotnie większe tempo niż wzrost PKB (14% rocznie, wzrost nominalny). W rezultacie w 2015 r. wartość tego sektora osiągnie 75 mld zł. czyli 4,1% PKB, przy bardziej optymistycznych założeniach nawet 4,9 % PKB. Z kolei dostęp do internetu ma w Polsce blisko 60% gospodarstw domowych (w 2015 r. 75%), a internet stał się dla użytkowników podstawowym narzędziem komunikacji. Rośnie także znaczenie internetu w aktywności ekonomicznej internautów: 78% z nich korzysta z sieci, żeby pozyskać informacje o produktach, 63% deklaruje, że kupuje za pośrednictwem internetu a 47% płaci przez internet rachunki (http://www.polskainternetowa.pl/pdf/raport_BCG_polska_internetowa.pdf).

Tendencja wzrostowa na rynku reklamy on-line wciąż się utrzymuje. Według badania Interactive Advertising Bureau (IAB) AdEx przeprowadzonego przez PwC (PricewaterhouseCoopers), wydatki ogółem na reklamę w polskim internecie w 2011 roku wyniosły 1,948 mld zł. W porównaniu z rokiem wcześniejszym jest to wzrost o ponad jedną piątą (<http://www.iabpolska.pl/index.php?mnu=86&id=326>). Wartość rynku reklamy on-line w pierwszym półroczu 2012 r. wyniosła 1,03 mld zł., co stanowi 7% wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W podziale na formaty reklamowe dotychczasowe trendy są zachowane. Obserwowany jest dalszy wzrost reklamy wideo oraz reklamy w urządzeniach mobilnych. Pomimo ogólnych spadków na wydatki reklamowe w mediach, cały rynek online rośnie, osiągając w pierwszym półroczu 2012 już 17,8% całego „tortu reklamowego” w Polsce, a po trzech kwartałach 2012 - 18,9%. IAB Polska w Raporcie Strategicznym – Internet 2010, prognozowało, że w roku 2012 wydatki na reklamę online przekroczą granicę 2 mld zł. (<http://www.iabpolska.pl/index.php?mnu=86&id=478>).

Według AdEx już w pierwszym półroczu roku bieżącego 2012 r. przekroczona została granica 1 mld zł. Po kolejnych trzech miesiącach 2012 r. branża zarobiła 1,52 mld i wszystko wskazuje na to, że pomimo trudnej sytuacji na rynku mediowym, w roku 2012 osiągnie rekordową wartość rynku reklamy cyfrowej (<http://www.iabpolska.pl/index.php?mnu=86&id=478>).

Rynek usług cloud computing

Spółka zależna od K2 Internet S.A. - Oktawave Sp. z o.o. jest spółką spoza głównej działalności Grupy K2 Internet S.A. działającą na rynku cloud computingu. W listopadzie 2012 roku rozpoczęła komercyjne świadczenie usług w tym zakresie.

Szacuje się, że w ciągu najbliższych 8 lat światowy rynek cloud computingu („CC”) zmieni całkowicie oblicze IT. Firma analityczna Forrester¹ przewiduje, że wartość globalnego rynku cloud computingu wzrośnie z 40,7 mld USD w 2011 roku do poziomu ok. 241 mld USD w roku 2020. Jednocześnie, rozwiązania w chmurze staną się w wielu organizacjach kluczowym elementem infrastruktury IT.

Obiecujące prognozy dotyczą zwłaszcza rynku polskiego. W ramach raportu przygotowanego przez firmę Parallels², szacowana wartość krajowego rynku outsourcingu IT, obejmującego zarówno chmurę prywatną, jak i publiczną, wynosiła ponad 36 mln USD. Rynek rozwiązań w chmurze stanowi najdynamiczniej rozwijającą się część polskiego

segmentu ICT. Stopa wzrostu CC w Polsce do 2015 roku prognozowana jest na poziomie 33%, co stanowi wynik powyżej średniej 5%, wyliczonej dla całego rynku usług IT.

Rodzimy rynek usług w chmurze i przeznaczonych dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP) wart jest obecnie 335 mln zł. Sam sektor małych i średnich przedsiębiorstw prężnie rozwija się, zbliżając się do poziomu rynków rozwiniętych, co daje duże możliwości wprowadzenia usług w chmurze. Dostawcy wkraczający na ten rynek muszą uwzględnić dwa typy odbiorców – firmy zatrudniające specjalistów IT oraz te bez jakichkolwiek zasobów w tym zakresie. Krajowy biznes wykazuje duże zainteresowanie CC, co w połączeniu ze stałym rozwojem firm daje duży potencjał zysku na tym jeszcze niezagospodarowanym w Polsce rynku.

Obecny rynek rozwiązań w chmurze dla firm MŚP szacowany jest w Niemczech na 770 milionów euro. Pomimo znacznego zagospodarowania tamtejszego rynku, wciąż zauważalne są segmenty niezajęte dotychczas przez dostawców, co daje wielkie możliwości zarobku, pod warunkiem dopasowania się do specyfiki lokalnej.

Rynek usług w chmurze dla obszaru francuskiego, jedynie w obrębie MŚP, szacowany jest na 672 miliony euro. Choć główny trzon rynku wydaje się ukształtowany, duże możliwości wprowadzenia nowych produktów zapewnia niestabilizowany sektor usług skierowanych dla małych i średnich firm. Zauważalne są dwie wyraźne tendencje dla rynku francuskiego. Po pierwsze, nowe firmy z sektora MŚP częściej decydują się na stworzenie sieci IT w obrębie chmury, rzadziej budując infrastrukturę sprzętową od podstaw w obrębie własnej firmy. Po drugie, powszechna staje się także zmiana istniejącego już środowiska sprzętowego na budowanie rozwiązań informatycznych w ramach chmury.

Przyjęty tradycyjnie model chmury oferowany dla segmentu MŚP wart jest obecnie w Wielkiej Brytanii 660 milionów GBP. Ogólnie rzecz ujmując, rynek usług CC jest już nasycony, wciąż występują jednak niezagospodarowane kierunki. Kluczem do osiągnięcia sukcesu na Wyspach Brytyjskich jest zachęcenie tamtejszych przedsiębiorców do wymiany systemu IT na rozwiązania oparte o chmurę oraz skierowanie działań na nowe podmioty, np. mikroprzedsiębiorstwa bez własnych serwerów.

Liderem usług CC są Stany Zjednoczone. Wartość tamtejszego rynku usług w chmurze dla małych i średnich firm szacowana jest obecnie na 15,1 mld USD - nie wliczając 1,6 mld USD uzyskiwanych z przynoszącego coraz większe zyski obszaru pozabiznesowego. W 2014 roku szacunkowa wartość rynku chmury dla MŚP w Stanach Zjednoczonych wzrosła do kwoty 24,3 mld USD.

Źródła:

1) Forrester Research <http://www.forrester.com/Sizing+The+Cloud/fulltext/-/E-RES58161?objectid=RES58161>,

2) <http://www.parallels.com/smbreport/>

Rynek audiobooków

Kolejną spółką spoza głównego obszaru biznesowego Grupy K2 Internet S.A. jest Spółka Audioteka S.A., w której K2 Internet S.A. posiada 40% akcji.

Rynek audiobooków w Polsce znajduje się na bardzo wczesnym etapie rozwoju. Od końca 2008 roku (start serwisu audioteka.pl) rośnie w tempie 65% rocznie¹. Jako że rynek audiobooków jest rynkiem bardzo młodym, nie został jeszcze dokładnie zbadany. Według szacunków Zarządu Spółki, wartość tego rynku wyniosła w 2010 roku między 16 a 20 mln zł (uwzględniając sprzedaż audiobooków na CD). Wartość rynku audiobooków stanowi w Polsce niecałe pół procenta wartości rynku wydawniczego, podczas gdy w USA i Niemczech sięga blisko 5%² i może w najbliższych

latach osiągnąć ponad 10%² (głównie poprzez rozbudowę elektronicznych kanałów sprzedaży w tym w szczególności sprzedaży przez smartfony).

W Niemczech sprzedano 13,38 miliona audiobooków² na prawie 82 miliony mieszkańców. W Polsce między 1 a 1,5 miliona audiobooków³ na 38 milionów mieszkańców. Popularność audiobooków w Polsce wciąż jest znikoma. Słuchamy ich 5 razy rzadziej niż Niemcy i 10 razy rzadziej niż Brytyjczycy².

Zakładając, że udział rynku audiobooków w rynku wydawniczym w ciągu pięciu lat osiągnie poziom porównywalny z rynkiem niemieckim lub USA, to rynek audiobooków w Polsce może być w 2016 roku wart około 200 mln złotych.

W Polsce obecnie około 80% audiobooków sprzedawanych jest na CD, zaś największą dynamikę wykazuje sprzedaż audiobooków do pobrania³.

Rynek płyt CD jest wymierający. W 2010 roku sprzedaż na nośnikach CD spadła w USA o 20% czwarty rok z rzędu, a przez następne cztery lata ma maleć średnio o 9,8 procenta rocznie⁴.

W Niemczech rozbudowa rynku plików do pobrania oraz nowych kanałów dystrybucji, w tym przede wszystkim przez telefony komórkowe, spowoduje 2,5-krotny wzrost liczby użytkowników audiobooków².

Według Zarządu Spółki coraz więcej klientów woli pobrać nagranie z internetu lub przez telefon komórkowy niż kupić je w tradycyjnym sklepie. Wzrost popularności pobierania wiąże się z łatwiejszym dostępem i większą wygodą użytkowania - zamiast wychodzić z domu klient może nabyć dokładnie to samo nagranie w internecie i to od razu na telefon, z którego od razu może słuchać zakupionego audiobooka.

Na wzrost rynku audiobooków wpływać będzie niewątpliwie dynamika rynków m-commerce i e-commerce oraz liczba smartfonów, rozwój Internetu mobilnego i stacjonarnego, a także wzrost świadomości społeczeństwa w Polsce na temat samego produktu jakim jest audiobook. Rzeczpospolita szacuje, że w 2012 roku w Polsce sprzedano od 10 do 11 milionów telefonów komórkowych, z czego około 5 milionów stanowią same smartfony. Jest to wynik długotrwałego trendu, który ma się utrzymać przez najbliższe lata.

Źródła:

- 1) Polska Izba Książki,
- 2) Goethe-Institut oraz Audio Publishers Association,
- 3) Dane wewnętrzne i szacunki Spółki,
- 4) Dane i prognozy Audio Publishers Association.

4.8 Czynniki ryzyka

A. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ogólna sytuacja gospodarcza

Ogólna sytuacja gospodarcza Polski, w tym czynniki makroekonomiczne takie jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji i stóp procentowych, poziom inwestycji w gospodarce, poziom bezrobocia i związany z nim poziom konsumpcji prywatnej, bezpośrednio wpływają na decyzje przedsiębiorstw dotyczące wydatków, w tym także na świadczenia pracownicze. Wszystkie powyższe czynniki mają także wpływ na popyt na usługi oferowane przez Grupę K2 Internet S.A. i przez to na jej sytuację finansową.

Ponadto kryzys na światowych rynkach finansowych doprowadził do zaostrzenia warunków udzielania kredytów, niskiego poziomu płynności i wycofania finansowania niektórych inwestycji w krajach Europy Środkowej i Wschodniej, w tym Polski. Czynniki te spowodowały spowolnienie gospodarcze i doprowadziły wiele krajów do recesji. Ponadto znaczne wahania kursów walut i ograniczona dostępność finansowania może mieć niekorzystny wpływ zarówno na klientów indywidualnych, jak i firmy, zmniejszając ich poziom zaufania do gospodarki i pogarszając ich kondycję finansową.

Wyniki naszej działalności są w dużej mierze uzależnione od poziomu wydatków reklamowych, a z kolei popyt na reklamę jest zależny od warunków ekonomicznych. Niekorzystne warunki gospodarcze w Europie mają negatywny wpływ na polski rynek reklamy. Utrwalenie negatywnej tendencji wpłynęłoby niekorzystnie na nasze przychody i wyniki z działalności. Nawet jeśli Polska nie doświadczy spadku PKB podobnego do zanotowanych w innych krajach, nasi klienci, wśród których jest wiele międzynarodowych firm, mogą ograniczyć globalne i lokalne budżety reklamowe, co może skutkować zmniejszeniem popytu na polskim rynku reklamy, a w konsekwencji tego negatywnie wpłynąć na przychody i wyniki z działalności naszej Grupy.

Ocena ryzyka: duże.

Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym oraz interpretacją przepisów podatkowych

Niekorzystnym czynnikiem mającym potencjalny wpływ na działalność Grupy K2 Internet S.A. mogą być zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje. Polski system prawny charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych. Ponadto, wiele z obowiązujących przepisów nie zostało sformułowanych w sposób precyzyjny i często brakuje ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. Powyższe czynniki zwiększają ryzyko dla spółki działającej na terytorium Polski w porównaniu do krajów z bardziej stabilnymi systemami podatkowymi. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez spółkę, sytuacja ta może mieć istotny wpływ na działalność spółki, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko związane ze spadkiem marż i wzrostem konkurencji

K2 funkcjonuje na bardzo konkurencyjnym rynku, na którym o zlecenia klientów rywalizują firmy różnej skali działalności, przy czym w przypadku pewnej części projektów, rywalizacja taka ma charakter międzynarodowy. Dynamiczny rozwój internetu spowodować może wejście na rynek nowych firm, dotychczas aktywnych w innych krajach lub na innych rynkach komunikacji marketingowej w Polsce. Nie można wykluczyć, że zwiększona konkurencja może wpłynąć na obniżenie marż i w związku z tym na pogorszenie wyników finansowych.

Zdobyte doświadczenie i wieloletnie funkcjonowanie na rynku oraz rozpoznawalność marki K2 pozwala sądzić, że K2 zajmuje stabilną pozycję w branży. Z drugiej strony zaś na skutek kryzysu budżety marketingowe są alokowane z dużą ostrożnością i wymogiem wysokiej efektywności kosztowej mimo poprawy koniunktury.

Ocena ryzyka: średnie.

B. Czynniki ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Grupę K2 Internet S.A.

Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów bądź znaczące obniżenie wartości świadczonych przez K2 usług

K2 osiąga sprzedaż i wypracowuje zyski świadcząc usługi dla określonej liczby klientów. Utrata jednego z kluczowych klientów bądź znaczne ograniczenie wartości świadczonych usług na rzecz jednego lub kilku kluczowych klientów może spowodować sytuację, w której niemożliwe będzie zastąpienie osiągniętej sprzedaży oraz zysków zleceniami od innych odbiorców, a w rezultacie może skutkować pogorszeniem wyników finansowych. Ryzyko to może się zrealizować poprzez zaistnienie okoliczności całkowicie niezależnych od Emitenta, w szczególności zmian globalnych strategii i umów marketingowych klientów międzynarodowych.

Dotychczasowe doświadczenie w zaspokajaniu potrzeb klientów i świadczenie usług o najwyższej jakości pozwala przypuszczać, że klienci są związani z K2 na dłuższy okres. Jednocześnie duży udział w przychodach K2 pochodzący od kilku dużych klientów zwiększa ryzyko pogorszenia wyników finansowych w krótkim okresie.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko nieumiejętności spełnienia oczekiwań klientów

K2 świadczy usługi łączące w sobie różne kompetencje, w tym wiedzę i doświadczenie marketingowe, kreację reklamową oraz projektowanie i realizację systemów informatycznych. Ze względu na skomplikowaną naturę świadczonych usług K2 może być narażona na większe ryzyko popełnienia błędu bądź opóźnienia w dostawie usług. Ryzyko to będzie tym większe im bardziej złożone są świadczone usługi. Jakikolwiek błąd czy opóźnienie może skutkować:

- dodatkowymi kosztami związanymi z rozwiązaniem problemu,
- opóźnieniem w zapłacie lub częściową utratą wynagrodzenia od klienta,
- niezadowoleniem klienta, co może negatywnie wpłynąć na wiarygodność i reputację K2,
- podnoszeniem przez klienta roszczeń z tytułu zapłaty kar umownych i innych.

Grupa K2 jest jedną z najczęściej nagradzanych organizacji na polskim rynku reklamy. Rokrocznie zdobywa szereg nagród w wielu krajowych i międzynarodowych konkursach. Oprócz licznych nagród i wyróżnień zdobytych w 2012, K2 została w 2012 roku wyróżniona ważnym tytułem Agencji Roku, przyznanym przez Związek Pracodawców Branży Internetowej IAB Polska, podczas gali IAB MIXX 2012. Ponadto kreatywne prace K2, w tym realizacje dla IKEA i MTVNHD, zostały docenione przez redakcję magazynu Media i Marketing Polska i uhonorowane specjalnym wyróżnieniem. Po raz kolejny w badaniu satysfakcji klientów Grand Check Agencja K2 osiągnęła 1-sze miejsce w rankingu na wymarzoną firmę reklamową w grupie agencji interaktywnych. Badanie zostało zrealizowane przez TNS OBOP dla miesięcznika PRESS.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko naruszenia praw z zakresu własności intelektualnej

Podmioty trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej, w tym prawa własności przemysłowej i praw autorskich, które są podobne bądź takie same jak te stosowane przez K2 w pracy lub polecane przez niego swoim kontrahentom. Osoby trzecie mogą w takiej sytuacji występować z roszczeniami przeciwko K2 bądź jej kontrahentom, argumentując, iż naruszono ich prawa własności intelektualnej. Związane z tym postępowanie sądowe może być kosztowne i absorbujące dla osób zarządzających K2. W sytuacji, gdy podmioty trzecie wystąpią z roszczeniem, obecni klienci K2 mogą żądać stosownego odszkodowania.

Umowy zawierane przez K2 przewidują odpowiednie regulacje w zakresie własności intelektualnej.

Ocena ryzyka: niskie.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Cennym aktywem K2 są zasoby ludzkie. Spółki Grupy K2 działają w oparciu o wiedzę, doświadczenie i umiejętności swoich pracowników, wysokiej klasy specjalistów tworzących multidyscyplinarny, uzupełniający się zespół. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na terminowość realizacji bieżących zadań oraz tempo kreowania nowych usług. Nie można wykluczyć, że konieczność przeprowadzenia rekrutacji i wdrożenia nowozatrudnionych pracowników opóźniłaby realizację oraz podniosła koszty realizacji zakontraktowanych przez klientów usług, co mogłoby pogorszyć wyniki finansowe. W celu ograniczenia tego ryzyka firma przyjęła strategię, że dla wykonania danego zadania tworzone są zespoły (grupy osób) pracujące wspólnie nad danym projektem. Ponadto w 2009 roku wdrożone zostały systemy ocen pracy pracowników, które są bieżąco wykorzystywane.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy K2 Internet S.A. przyjęło w dniu 28 czerwca 2012 r. Program Motywacyjny, celem którego jest stworzenie w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących Członków Zarządu Spółki oraz jej kluczowych pracowników i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki. Działania te zapewnią w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki, ustabilizują kadrę menedżerską a także zapewnią silniejsze związanie ze Spółką. Przyjęty Program Motywacyjny zostanie uruchomiony o ile Spółka w roku 2014 zrealizuje plan osiągnięcia 4 zł zysku na jedną akcję (nie uwzględniając ew. zdarzeń jednorazowych).

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem informacji i ryzyko włamania do systemu informatycznego

K2 odpowiedzialna jest za utrzymanie i wsparcie systemów informatycznych, które mogą być narażone na ataki z zewnątrz w celu np. przechwycenia danych lub w celu ich uszkodzenia. Ze względu na to, że K2 przechowuje na rzecz klientów dane poufne lub objęte szczególną ochroną (jak dane osobowe), przechwycenie takich danych przez osoby trzecie może skutkować m.in. zerwaniem umowy i powstaniem roszczeń ze strony klientów i innych stron, dotyczących w szczególności naruszenia chronionych prawem ich interesów.

Emitent, aby zminimalizować ryzyko, na bieżąco aktualizuje lub dokupuje oprogramowanie oraz urządzenia techniczne zabezpieczające przed dostępem do systemu nieuprawnionych osób. K2 wdrożyła także odpowiednie procedury wewnętrzne, których przestrzeganie minimalizuje powstanie ryzyk związanych z nieautoryzowanym dostępem do danych i systemów.

Ocena ryzyka: niskie.

Ryzyko związane z niewywiązywaniem się klientów z dotrzymania terminów płatności

Przychody K2 pochodzą z realizacji umów o świadczenie określonych usług, w tym ramowych i wieloetapowych. Umowy te zawierają postanowienia co do terminów płatności. Istnieje ryzyko, że klient nie dokona uzgodnionych płatności lub dokona ich nieterminowo.

K2 stara się na bieżąco monitorować swoje należności i dzięki temu minimalizuje ryzyko powstawania nieściągalnych należności.

Ocena ryzyka: średnie.

5 ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

W zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, Zarząd K2 Internet S.A., realizując postanowienia uchwały Rady Giełdy i Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oświadcza, że przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, z wyjątkiem tych opisanych w „Oświadczeniu dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego w K2 Internet S.A. w 2012 r.” z dnia 19 marca 2012 r. Pełne oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowi odrębny dokument załączony do niniejszego Sprawozdania.

6 PODSTAWOWE USŁUGI, DOSTAWCY, ODBIORCY, GŁÓWNE RYNKI ZBYTU

Grupa realizuje swoją sprzedaż na terenie kraju oraz za granicą, jednak dominującym rynkiem zbytu jest rynek krajowy.

Grupa świadczy przede wszystkim usługi w obszarze e-marketingu w zakres których wchodzi m.in.:

- kreacja i strategia komunikacji,
- konsulting e-marketingowy i usability,
- tworzenie, rozwój i utrzymanie serwisów internetowych,
- tworzenie aplikacji multimedialnych i produkcji video,
- e-commerce,
- hosting zarządzalny,
- womm – Word of Mouth Marketing,

W segmencie media on-line oferowane są następujące usługi:

- planowanie i kreacja mediów on-line,
- marketing afiliacyjny,
- reklama w wyszukiwarkach internetowych („SEM”),
- e-mail marketing.

Grupa realizuje również inne usługi szeroko rozumianego zakresu wsparcia dużych organizacji w obszarze marketingu, sprzedaży i obsługi klienta, jednak są to zazwyczaj usługi dodatkowe jak np.: marketing bezpośredni, PR on-line czy zarządzanie programami lojalnościowymi oraz prowadzenie promocji i konkursów zgodnie z zapotrzebowaniem klientów.

Segmenty geograficzne

Zdaniem kierownictwa Grupy K2 brak jest przesłanek wydzielania w Grupie segmentów geograficznych. Środowiska ekonomiczne, w których działają spółki z Grupy K2, charakteryzują się podobnym ryzykiem i poziomem zwrotu. Wprawdzie sprzedaż prowadzona jest także dla klientów zagranicznych, jednak zdaniem kierownictwa, ryzyko i poziom zwrotu ze sprzedaży krajowej i zagranicznej są zbliżone. W żadnym z prezentowanych lat przychody i zyski ze sprzedaży zagranicznej nie przekroczyły 10% przychodów lub zysków Grupy K2, a aktywa dotyczące tych segmentów nie są możliwe do wydzielenia.

Segmenty branżowe

Zdaniem kierownictwa Grupy K2 działalność spółek należących do grupy należy podzielić na dwa segmenty branżowe: sprzedaż usług e-marketingowych oraz sprzedaż usług mediowych. Segmenty te w znaczącym stopniu różnią się pod względem rodzaju oferowanych usług oraz sposobu ich wytwarzania.

	01.01.2011 - 31.12.2011			
	Segment e-marketingowy	Segment mediowy	Wyłączenia	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	40 170	22 610	-	62 780
Przychody od klientów wewnętrznych	-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- 29 475	-18 154	-	- 47 629
Wynik brutto ze sprzedaży	10 694	4 456	-	15 150
Koszty ogólnego zarządu	- 7 450	- 1 767	-	- 9 217
Wynik ze sprzedaży segmentu	3 244	2 689	-	5 934
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	68	-34	-	34
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	3 312	2 655	-	5 967
Przychody / koszty finansowe netto				480
Udziały w stratach jednostek stowarzyszonych				- 9
Zysk / Strata przed opodatkowaniem				6 438
Podatek dochodowy				-1 381
Zysk / Strata netto				5 057
Aktywa przypisane do segmentu	32 179	4 735	-	36 914
Zobowiązania handlowe przypisane do segmentu	3 579	4 429	-	8 008
Nakłady inwestycyjne	3 419	2 166	-	5 585
Amortyzacja	1 348	93	-	1 441
EBITDA	4 660	2 748	-	7 408

	01.01.2012 - 31.12.2012			
	Segment e-marketingowy	Segment mediowy	Wyłączenia	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	39 984	16 634	-	56 618
Przychody od klientów wewnętrznych	-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- 31 654	- 16 479	-	- 48 133
Wynik brutto ze sprzedaży	8 330	155	-	8 485
Koszty ogólnego zarządu	- 9 815	- 2 457	-	- 12 272
Wynik ze sprzedaży segmentu	- 1 485	- 2 302	-	- 3 787
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	3 206	977	-	4 183
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 721	- 1 325	-	396
Przychody / koszty finansowe netto				- 256
Udziały w stratach jednostek stowarzyszonych				21
Zysk / Strata przed opodatkowaniem				161
Podatek dochodowy				11
Zysk / Strata netto				172
Aktywa przypisane do segmentu	44 689	6 576	-	51 165
Zobowiązania handlowe przypisane do segmentu	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne	4 595	677	-	5 272
Amortyzacja	2 092	545	-	2 637
EBITDA	3 813	- 780	-	3 033

7 ZNACZĄCE UMOWY DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZAWARTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Z punktu widzenia działalności lub rentowności w 2012 roku obowiązywały następujące umowy znaczące (w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 44) ppkt b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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) dla działalności K2 Internet S.A., w tym z akcjonariuszami, oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji:

Umowy handlowe Emitenta (klienci)

- Umowa Otwarta z dnia 22 kwietnia 2011 r. z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. („PKO BP S.A.”) dotyczącą współpracy z agencją interaktywną w zakresie bieżącej obsługi serwisów internetowych, obsługi kreatywno – marketingowej, realizacji badań internetowych, realizacji działań e-PR. Umowa zawarta została na czas określony 36 (trzydziestu sześciu) miesięcy od dnia jej zawarcia. Umowa ma charakter umowy otwartej, co oznacza, że określa ona generalne warunki współpracy stron w zakresie świadczenia przez K2 Internet S.A. usług na rzecz PKO BP S.A. w ramach danego zamówienia lub zlecenia w okresie, na który umowa została zawarta, przez co nie gwarantuje Emitentowi realizacji usług o określonej wysokości. Informacja o w/w została opublikowana zgodnie z par.5 ust.1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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, w Raporcie Bieżącym nr 38/2011 z dnia 26 kwietnia 2011 r.

- K2 Internet S.A. i ACR S.A. (spółka zależna K2 Internet S.A.) dnia 1 lipca 2009 r. zawarła umowę z Grupą PZU (tj. PZU S.A., PZU na Życie S.A., PTE PZU S.A., TFI PZU S.A.) dotyczącą strategicznej obsługi działań w internecie, obejmującej planowanie i zakup mediów w internecie, obsługę w zakresie kreacji form reklamowych, marketingu w wyszukiwarkach internetowych, obsługę w zakresie programów afiliacyjnych. Umowa zawarta została na okres jednego roku z możliwością przedłużenia na okresy kolejne. Umowa ma charakter ramowy i nie gwarantuje K2 Internet S.A. i ACR S.A. realizacji usług o określonej wysokości. Informacja o w/w została opublikowana zgodnie z par.5 ust.1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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, w Raporcie Bieżącym nr 58/2009 z dnia 17 lipca 2009 r. Umowa została przedłużona aneksem do umowy do dn. 28 lutego 2011 r. i odnowiona umową z 31 marca 2011 r. Umowa zawarta została na okres 24 miesięcy licząc od dnia 1 marca 2011 r. z możliwością przedłużenia na kolejne 12 lub 24 miesiące. Umowa ma charakter ramowy i nie gwarantuje Spółce realizacji usług o określonej wysokości. Informacja o w/w została opublikowana zgodnie z par.5 ust.1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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, w Raporcie Bieżącym nr 39/2011 z dnia 28 kwietnia 2011 r.
- Umowa z dnia 8 maja 2006 roku z Coca-Cola Poland Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest świadczenie na rzecz Coca-Cola Poland Services Sp. z o.o. obsługi istniejących systemów, usług tworzenia i obsługi systemów zgodnie z postanowieniami odrębnie uzgodnionych zleceń oraz innych usług określonych umową.

Umowy handlowe Emitenta (dostawcy):

- Umowa z dnia 1 maja 2007 roku z ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest odpłatne świadczenie przez ATM S.A. na rzecz K2 Internet S.A. usług dostępu do internetu oraz kolokacji określonych w załączniku do umowy na podanych w umowie warunkach,
- Umowa z 6 stycznia 2004 roku z Microsoft Ireland Operations Limited (umowa określa uczestnictwo w Programie Partnerskim Microsoft),
- Umowa z dnia 1 kwietnia 2007 roku z SourceCode Technology Holdings Inc. (umowa określa warunki dystrybucji oprogramowania K2.Net).

8 POZOSTAŁE DANE

8.1 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2012 były:

Lp.	Nazwa Spółki	% kapitału / głosów
1	ACR S.A.	100,00%
2	K2 Web Systems Sp. z o. o.	100,00%
3	K2 Search Sp. z o. o.	100,00%
4	K2 Agencja Good spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	100,00%
5	Good Sp. z o.o.	100,00%
6	platforma3 Sp. z o.o. - powiązanie pośrednie poprzez ACR S.A.	100,00%
7	K2 TM Sp. z o.o.	100,00%
8	Oktawave Sp z o.o.	100,00%
9	K2.pl Sp. z o.o.	100,00%
10	MDPL Sp. z o. o. - powiązanie pośrednie poprzez Audioteka S.A.	40,54%
11	Audioteka S.A. - powiązanie pośrednie przez K2 Web Systems Sp. z o. o.	40,00%
12	Fastbanking Sp. z o.o. – powiązanie pośrednie poprzez ACR S.A.	24,90%
13	Audioteka.CZ S.R.O. - powiązanie pośrednie poprzez MDPL Sp. z o.o.	20,00%
14	Podobneo Sp. z o.o.	-
15	bmp Media Investors AG & Co. KGaA	-
16	Marta Sendrowicz	-
17	Telos Partners Sp. z o.o.	-

1. Podobneo Sp. z o.o. - podmiot nabywający usługi od K2 Internet S.A., kontrolowany przez Pana Michała Lacha – znaczącego akcjonariusza K2 Internet S.A.

2. bmp Media Investors AG&Co. KGaA - znaczący inwestor K2 Internet S.A. Dodatkowo, Pan Jens Spyryka, będący na dzień 31.12.2012 r. Partnerem spółki bmp AG, będącej 100% udziałowcem bmp Media Investors AG&Co. KGaA oraz na dzień sporządzenia sprawozdania członkiem zarządu spółki bmp Media Investors AG, pełni jednocześnie funkcję członka Rady Nadzorczej K2 Internet S.A.

3. Pani Marta Sendrowicz - żona Pana Janusza Żebrowskiego, która świadczyła na rzecz K2 usługi wynajmu powierzchni biurowej.

4. Telos Partners Sp. z o.o. - spółka świadcząca usługi na rzecz K2 Internet S.A., której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. - Pan Piotr Zbaraski.

8.2 Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi (w tym wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących)

Informacje dotyczące transakcji z jednostkami mającymi istotny wpływ na K2 Internet S.A., w tym informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących oraz jednostkami powiązanymi podano w *Skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.* w Nocie 22 „Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi”.

Ponadto w przypadku odwołania z Zarządu przed upływem kadencji członkowie Zarządu K2 Internet S.A. będą uprawnieni do trzymiesięcznego wynagrodzenia będącego ilorzem rocznego wynagrodzenia podzielonego przez 12 miesięcy.

8.3 Zaciągnięte kredyty

W dniu 20 listopada 2012 r. Zarząd K2 Internet S.A. podpisał Aneks nr 6 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. przedłużający termin spłaty kredytu do dnia 20 listopada 2013. Kwota kredytu pozostała bez zmian tj. 4 mln zł. Wysokość odsetek określa suma stopy procentowej WIBOR 1M oraz marży 1,2% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią należności ujęte w Umowie Cesji Wierzytelności oraz poręczenia cywilno-prawne udzielone przez spółki K2 Web Systems Sp. z o.o., K2 Search Sp. z o.o., K2 Agencja Good Sp. z o.o. SKA i ACR S.A.

W dniu 9 lipca 2012 r. ACR S.A. podpisał Aneks nr 1 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. przedłużający termin spłaty kredytu do dnia 12 lipca 2013. Kwota kredytu została ustalona 1.500 tys. zł. Wysokość odsetek określa suma stopy procentowej WIBOR 1M oraz marży 1,5% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią należności ujęte w Umowie Cesji Wierzytelności oraz poręczenia cywilno-prawne udzielone przez spółki K2 Web Systems Sp. z o.o., K2 Search Sp. z o.o., K2 Internet S.A.

W dniu 9 lipca 2012 r. Zarząd K2 Search Sp. z o.o. podpisał Umowę o Kredyt w Rachunku Bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Kwota kredytu: 500 tys. zł. Termin spłaty kredytu: 12 lipca 2013. Wysokość odsetek: suma stopy procentowej WIBOR 1M oraz marży 1,3% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią poręczenia cywilno-prawne udzielone przez spółki K2 Web Systems Sp. z o.o., K2 Internet S.A. i ACR S.A.

W dniu 9 lipca 2012 r. Zarząd K2 Web Systems Sp. z o.o. podpisał Umowę o Kredyt w Rachunku Bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Kwota kredytu: 500 tys. zł. Termin spłaty kredytu: 12 lipca 2013. Wysokość odsetek: suma stopy procentowej WIBOR 1M oraz marży 1,5% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią poręczenia cywilno-prawne udzielone przez spółki K2 Search Sp. z o.o., K2 Internet S.A. i ACR S.A.

8.4 Udzielone pożyczki

Stan pożyczek udzielonych przez spółki Grupy:

	31.12.2012	31.12.2011
Stan początkowy	2 486	4 165
Udzielenie pożyczek	526	1 003
Naliczenie odsetek	99	253
Splata pożyczek	-141	- 2 782
Splata odsetek	- 14	- 153
Zmiana prezentacji związana ze zmianą konsolidacji spółek z grupy K2	- 1 135	
Stan końcowy	1 821	2 486
- w tym część długoterminowa	-	-
- w tym część krótkoterminowa	1 821	2 486

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Cel pożyczki	Data umowy pożyczki	Termin wymagalności	Stopa % na 31.12.2012 r.	Podział ze względu na okres zapadalności	Waluta	Saldo na 31.12.2012 r. w tys. PLN
K2 Internet S.A.	Pracownicy	Inne	-	-	8,00%	krótkoterminowa	PLN	625
ACR S.A.	Fastbanking Sp. z o.o.	Inwestycyjny i operacyjny	25.06.2009	30.12.2012	8,00%	krótkoterminowa	PLN	1 196

8.5 Poręczenia i gwarancje

Spółki Grupy K2 udzielają standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów informatycznych. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie a ewentualne skutki finansowe trudne do oszacowania. W wyjątkowych przypadkach spółki przyjmują na siebie dodatkowe zobowiązania np. dotyczące zaniechania pracy na rzecz konkurencji czy gwarantowanego poziomu usług. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku gdy Spółka nie wypełni tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100 tys. zł do 1 mln zł (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). K2 podjęła odpowiednie działania od strony organizacji i technologii tak, by zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.

Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych, weksle in blanco jako gwarancja zapłaty przyznanego kredytu kupieckiego oraz weksle in blanco jako zabezpieczenie dla otrzymanych gwarancji ubezpieczeniowych.

Spółki Grupy K2 udzielają sobie wzajemnych poręczeń kredytów obrotowych lub gwarancji bankowych. Występujące poręczenia i gwarancje zawierane są na warunkach rynkowych.

Otrzymane poręczenia i gwarancje od podmiotów trzecich

Otrzymane przez K2 Internet S.A. gwarancje obowiązujące na dzień 31.12.2012 roku:

- gwarancja bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. jako zabezpieczenie umowy najmu z dnia 21.12.2010 r. na kwotę 229.521,00 EUR do dnia 31.12.2013 r.,
- gwarancja bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. jako zabezpieczenie umowy najmu z dnia 29.06.2007 r. na kwotę 79.869,44 EUR do dnia 30.04.2013 r.,
- gwarancja bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. jako zabezpieczenie dla pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii organizowanych w ramach świadczonych usług na rzecz klientów na łączną kwotę 221.559,00 PLN,
- gwarancja ubezpieczeniowa TU Euler Hermes S.A. jako zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu na rzecz klienta na łączną kwotę 24.595,05 PLN.

Poreczenia i gwarancje wewnątrzgrupowe

Podmioty z Grupy kapitałowej K2 na dzień sporządzenia sprawozdania posiadały następujące zobowiązania warunkowe z tytułu wzajemnych poręczeń:

Podmiot	Od	Do	Kwota max. w tys. złotych	Cel
K2 Web Systems Sp. z o.o.	29.06.2012	30.06.2015	2 400	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu gwarancji bankowych udzielanych na podstawie ramowej umowy rewalingowej na udzielanie gwarancji bankowych zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a K2 Internet S.A.
ACR S.A.	29.06.2013	30.06.2015	2 400	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu gwarancji bankowych udzielanych na podstawie ramowej umowy rewalingowej na udzielanie gwarancji bankowych zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a K2 Internet S.A.
K2 Search Sp. z o.o.	29.06.2014	30.06.2015	2 400	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu gwarancji bankowych udzielanych na podstawie ramowej umowy rewalingowej na udzielanie gwarancji bankowych zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a K2 Internet S.A.
K2 Internet S.A.	09.07.2012	31.01.2014	600	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Web Systems Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł
K2 Search Sp. z o.o.	09.07.2012	31.01.2014	600	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Web Systems Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł
ACR S.A.	09.07.2012	31.01.2014	600	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Web Systems Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł
K2 Web Systems Sp. z o.o.	09.07.2012	31.01.2014	1 800	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego ACR S.A. w kwocie 1 500 tys. zł
K2 Search Sp. z o.o.	09.07.2012	31.01.2014	1 800	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego ACR S.A. w kwocie 1 500 tys. zł
K2 Internet S.A.	15.07.2011	31.01.2015	1 800	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego ACR S.A. w kwocie 1 500 tys. zł
K2 Web Systems Sp. z o.o.	09.07.2012	31.01.2014	600	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Search Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł
K2 Internet S.A.	09.07.2012	31.01.2014	600	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Search Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł
ACR S.A.	09.07.2012	31.01.2014	600	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Search Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł
K2 Web Systems Sp. z o.o.	24.11.2009	31.05.2014	4 000	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Internet S.A. w kwocie 4 000 tys. zł
K2 AGENCJA GOOD Sp. z o. o. SKA	20.11.2012	31.05.2014	4 000	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Internet S.A. w kwocie 4 000 tys. zł
K2 Search Sp. z o.o.	20.11.2012	31.05.2014	4 000	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Internet S.A. w kwocie 4 000 tys. zł
ACR S.A.	20.11.2012	31.05.2014	4 000	Zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z tytułu kredytu udzielonego K2 Internet S.A. w kwocie 4 000 tys. zł

8.6 Opis wykorzystania wpływów z emisji

Środki pozyskane z emisji akcji serii I spółki dominującej zostały w znacznej części wykorzystywane na rozwój chmury obliczeniowej Oktawave w spółce K2 Internet S.A. oraz na działania marketingowe i intensyfikujące sprzedaż usług Oktawave. Środki z emisji będą również wykorzystywane na dalsze prace nad platformą Oktawave. Środki z emisji zostaną uzupełnione kwotą blisko 2 mln zł pozyskaną ze środków Unii Europejskiej w ramach Działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na realizację projektu "Optymalizacja działalności K2 i Partnerów dzięki automatyzacji procesów zarządzania usługami, aplikacjami, interfejsem i dokumentacją finansową" w ramach Działania 8.2 PO IG "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B".

8.7 Prognozy wyników

Spółki Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. nie publikowały żadnych prognoz wyników na 2012 r.

8.8 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Własne zasoby pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym posiadane przez Spółki Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. pozwalają na bezpieczne zarządzanie zasobami finansowymi i pełne wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań. Spółki aktywnie monitorują poziom należności i w uzasadnionych przypadkach podejmuje działania windykacyjne. Sytuacja finansowa spółki pozwala na finansowanie inwestycji ze środków własnych.

8.9 Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Bieżące inwestycje będą finansowane z środków własnych oraz, w przypadku K2 Internet S.A., z dotacji pozyskanej ze środków Unii Europejskiej w ramach Działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na realizację projektu "Optymalizacja działalności K2 i Partnerów dzięki automatyzacji procesów zarządzania usługami, aplikacjami, interfejsem i dokumentacją finansową" w ramach Działania 8.2 PO IG "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B".

8.10 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

Dnia 24 października 2012 roku, Spółka K2 Internet S.A. zawarła z K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A. zwaną dalej K2 Agencja Good, umowę przeniesienia oddziału stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa tytułem wkładu niepieniężnego. Zorganizowana część przedsiębiorstwa jest agencją interaktywną świadczącą usługi reklamowe i promocyjne, jak również usługi kreowania wizerunku, za pośrednictwem środków masowej komunikacji

elektronicznej. W zamian za wniesienie aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do K2 Agencja Good, Spółka K2 Internet S.A. objęła 2.725.960 (dwa miliony siedemset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt) nowo wyemitowanych akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 złoty.

W konsekwencji wniesienia do K2 Agencja Good aportu w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa i oceną treści ekonomicznej tej transakcji przez zarząd K2 Internet S.A., ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji pozostałe przychody operacyjne kwotę 22.214 tys. PLN. Kwota ta stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą wkładu niepieniężnego wynoszącą 27.259 tys. PLN i wartością księgową aktywów netto wynoszącą 5.045 tys. PLN. Wynik tej operacji znacząco wpłynął na podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe oraz strukturę aktywów i pasywów K2 Internet S.A. Jednocześnie operacja ta została wyłączona w procesie konsolidacji i nie wpływa na wyniki skonsolidowane Grupy.

W drugim kwartale 2012 roku spółki GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo akcyjna z siedzibą w Warszawie objął w całości emisję akcji serii B spółki Audioteka S.A. w łącznej liczbie 325.000 akcji dających 20% głosów na walnym zgromadzeniu. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 6,16 złotych, co daje łączną wycenę spółek MDPL Sp. z o.o. i Audioteka S.A. na poziomie 10 milionów złotych po podniesieniu kapitału. Wejście nowego inwestora poprzedziło zawarcie dnia 19 marca 2012 umowy inwestycyjnej pomiędzy: Marcinem Bartłomiej Beme, K2 Web Systems Sp. z o.o., MDPL Sp. z o.o., Maxioma Sp. z o.o., GPV I Spółka z o.o. S.K.A., a Audioteka S.A. Celem zawartej umowy jest zacieśnienie współpracy, oraz zwiększenie i usprawnienie kontroli akcjonariuszy nad spółką. Niniejsze postanowienia znalazły odzwierciedlenie, w statucie spółki zmienionym dnia 19 kwietnia 2012 roku. Powyższe zdarzenia wpłynęły na zmianę sposobu konsolidacji spółek: Audioteka S.A. i MDPL Sp. z o.o. z dotychczas stosowanej metody praw własności na metodę proporcjonalną. W efekcie zmiany metody konsolidacji, która jest istotnym zdarzeniem gospodarczym, została ujawniona wartość godziwa konsolidowanych aktywów netto, co spowodowało zwiększenie skonsolidowanego wyniku netto o kwotę 2 329 tysięcy złotych. Zysk na przejęciu współkontroli nad spółkami Audioteka S.A. i MDPL Sp. z o.o. został wykazany w pozycji Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2.875 tys. PLN.

Ponadto Spółka ACR S.A. w wyniku zbycia udziałów przez wspólnika posiadającego 75,1% głosów na walnym zgromadzeniu celem ich umorzenia z dnia 22 maja 2012 roku objęła kontrolę nad spółką platforma3 Sp. z o.o. W wyniku powyższego zdarzenia spółka ACR S.A. weszła w posiadanie 100% udziałów spółki platforma3 Sp. z o.o. Od tego momentu spółka platforma3 Sp. z o.o., dotychczas konsolidowana metodą praw własności, podlega konsolidacji metodą pełną. Zysk na przejęciu kontroli nad spółką platforma3 Sp. z o.o. został wykazany w pozycji Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 930 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na działalność Grupy i osiągnięte wyniki w okresie sprawozdawczym.

8.11 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W okresie sprawozdawczym w żaden istotny sposób nie zmieniono przyjętych zasad zarządzania w K2.

8.12 System kontroli programów akcji pracowniczych

Spółki Grupy K2 Internet S.A. nie realizują programów akcji pracowniczych i w związku z tym nie prowadzą systemu kontroli tych programów.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy K2 Internet S.A. w dniu 28 czerwca 2012 r. Uchwałą nr 23 przyjęło Program Motywacyjny, celem którego jest stworzenie w Spółce K2 Internet S.A. dodatkowych mechanizmów motywujących Członków Zarządu Spółki oraz jej kluczowych pracowników i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki, ustabilizują kadrę menedżerską a także zapewnią silniejsze związanie ze Spółką, dzięki czemu możliwe będzie osiągnięcie przez Spółkę, z korzyścią dla akcjonariuszy, konkurencyjnych na rynku wyników finansowych. Przyjęty Program Motywacyjny zostanie uruchomiony o ile spółka w roku 2014 zrealizuje plan osiągnięcia 4 zł zysku na jedną akcję (nie uwzględniając ew. zdarzeń jednorazowych). Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły okoliczności pozwalające na wycenę kosztów programu zgodnie z MSSF2.

8.13 Udziały oraz akcje emitenta i jednostek powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Udziały oraz akcje emitenta i jednostek powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień 31.12.2012 r.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Wartość nominalna (PLN)
Janusz Żebrowski – Prezes Zarządu	298 809	12,02%	298 809
Andrzej Kosiński – Członek Rady Nadzorczej K2 Internet SA	125 000	5,03%	125 000
Tomasz Tomczyk – Wiceprezes Zarządu	95 000	3,82%	95 000

Udziały oraz akcje emitenta i jednostek powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Wartość nominalna (PLN)
Janusz Żebrowski – Prezes Zarządu	298 809	12,02%	298 809
Andrzej Kosiński – Członek Rady Nadzorczej K2 Internet SA	125 000	5,03%	125 000
Tomasz Tomczyk – Wiceprezes Zarządu	95 000	3,82%	95 000
Łukasz Lewandowski – Wiceprezes Zarządu	4 000	0,16%	4 000

W chwili obecnej nie są znane Zarządowi informacje o umowach lub zdarzeniach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

9 OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET S.A. W DANYM ROKU OBROTOWYM

W prezentowanym okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zdarzenia:

Audioteka S.A.

W drugim kwartale 2012 roku spółki GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo akcyjna z siedzibą w Warszawie objął w całości emisję akcji serii B spółki Audioteka S.A. w łącznej liczbie 325.000 akcji dających 20% głosów na walnym zgromadzeniu. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 6,16 złotych, co daje łączną wycenę spółek MDPL Sp z o.o. i Audioteka S.A. na poziomie 10 milionów złotych po podniesieniu kapitału.

Wejście nowego inwestora poprzedziło zawarcie dnia 19 marca 2012 umowy inwestycyjnej pomiędzy: Marcinem Bartłomiej Beme, K2 Web Systems Sp. z o.o., MDPL Sp. z o.o., Maxioma Sp. z o.o., GPV I Spółka z o.o. S.K.A., a Audioteka S.A. Celem zawartej umowy jest zacieśnienie współpracy, oraz zwiększenie i usprawnienie kontroli akcjonariuszy nad spółką. Niniejsze postanowienia znalazły odzwierciedlenie w statucie spółki zmienionym dnia 19 kwietnia 2012 roku.

ACR S.A.

Spółka ACR S.A. w wyniku zbycia udziałów przez wspólnika posiadającego 75,1% głosów na walnym zgromadzeniu celem ich umorzenia z dnia 22 maja 2012 roku objęła kontrolę nad spółką platforma3 Sp. z o.o. W wyniku powyższego zdarzenia spółka ACR S.A. weszła w posiadanie 100% udziałów spółki platforma3 Sp. z o.o. Od tego momentu spółka platforma3 Sp. z o.o. dotychczas konsolidowana metodą praw własności, podlega konsolidacji metodą pełną.

Zgodnie z umową sprzedaży z dnia 26 kwietnia 2012 r. K2 Internet S.A. nabyła od spółki cywilnej Skander Company 20% akcji ACR S.A. W wyniku tej transakcji K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na walnym zgromadzeniu ACR S.A.

K2 TM Sp. z o.o.

K2 Internet S.A. objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników nowo powstałej K2 TM Sp. z o.o. K2 TM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona Aktem Notarialnym Nr 9489/2012 z dnia 04.09.2012 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000432861. Spółce nadano numer statystyczny REGON 146295054 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213636701.

K2.pl Sp. z o.o.

K2 Internet S.A. objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników nowo powstałej K2.pl Sp. z o.o. K2.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A Nr 8975/2012 z dnia 17.08.2012 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000435602. Spółce nadano numer statystyczny REGON 146337611 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP

5213637936. K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników K2.pl Sp. z o.o.

K2 Agencja Good Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA

K2 Agencja Good spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A Nr 7045/2012 z dnia 23.07.2012 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000435988. Spółce nadano numer statystyczny REGON 146333270 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213637793.

K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy K2 Agencja Good spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Dnia 24 października 2012 roku, Spółka zawarła z K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A. zwaną dalej K2 Agencja Good, umowę przeniesienia oddziału stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa tytułem wkładu niepieniężnego. Zorganizowana część przedsiębiorstwa jest agencją interaktywną świadczącą usługi reklamowe i promocyjne, jak również usługi kreowania wizerunku, za pośrednictwem środków masowej komunikacji elektronicznej. W zamian za wniesienie aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do K2 Agencja Good, Spółka K2 Internet S.A. objęła 2.725.960 (dwa miliony siedemset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt) nowo wyemitowanych akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 złoty.

W konsekwencji wniesienia do K2 Agencja Good aportu w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa i oceną treści ekonomicznej tej transakcji przez zarząd K2 Internet S.A., ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji pozostałe przychody operacyjne, kwotę 22.214 tys. PLN. Kwota ta stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą wkładu niepieniężnego wynoszącą 27.259 tys. PLN i wartością księgową aktywów netto wynoszącą 5.045 tys. PLN. Wynik tej operacji znacząco wpłynął na podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe oraz strukturę aktywów i pasywów K2 Internet S.A.

Oktawave Sp. z o.o.

K2 Internet S.A. kupiła 100 % udziałów w spółce V Management Sp. z o.o. Nazwa spółki została zmieniona na Oktawave Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Udziały w tej spółce zostały nabyte na podstawie umowy sprzedaży udziałów w dniu 7 września 2012 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000426334. Spółka posiada numer statystyczny REGON 146197794 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213633306. K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Oktawave Sp. z o.o.

10 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkę dominującą K2 Internet S.A.,
- podmioty zależne:
 - ACR S.A., w którym jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - K2 Web Systems Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - Good Sp. z o.o. w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - K2 Search Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - K2 Agencja Good Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., w którym jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - platforma3 Sp. z o.o., w którym jednostka zależna ACR S.A. posiada 100% udziałów,
 - K2 TM Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - Oktawave Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - K2.pl Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- podmioty współkontrolowane:
 - Audioteka S.A., w którym jednostka zależna K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada 40% akcji,
 - MDPL Sp. z o.o., w którym jednostka stowarzyszona Audioteka S.A. posiada 94,6% udziałów,
- podmioty stowarzyszone:
 - Audioteka CZ S.R.O., w którym jednostka stowarzyszona MDPL Sp. z o.o. posiada 50% udziałów,
 - Fastbanking Sp. z o.o., w którym jednostka zależna ACR S.A. posiada 24,9% udziałów.

Jednostki zależne: K2 Web Systems Sp. z o.o., ACR S.A., Good Sp. z o.o., K2 Search Sp. z o.o., K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A., platforma3 Sp. z o.o., K2 TM Sp. z o.o., Oktawave Sp. z o.o., K2.pl Sp. z o.o., podlegają konsolidacji metodą pełną; spółki Audioteka S.A. i MDPL Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą proporcjonalną natomiast spółka Fastbanking Sp. z o.o. metodą praw własności. W przypadku Spółki AUDIOTEKA.CZ S.R.O. odstąpiono od konsolidacji zgodnie z zasadą istotności.

Zmiany zakresu konsolidacji

Dnia 19 marca 2012 r. została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy: Marcinem Bartłomiejem Beme, K2 Web Systems Sp. z o.o., MDPL Sp. z o.o., Maxioma Sp. z o.o., GPV I Spółka z o.o. S.K.A., a Audioteka S.A. Celem zawartej umowy było zacieśnienie współpracy oraz zwiększenie i usprawnienie kontroli akcjonariuszy nad spółką. Postanowienia te znalazły odzwierciedlenie w statucie spółki, zmienionym dnia 19 kwietnia 2012 roku. Powyższe zdarzenia wpłynęły na zmianę sposobu konsolidacji spółek: Audioteka S.A. i MDPL Sp. z o.o. z dotychczas stosowanej metody praw własności na metodę proporcjonalną.

Spółka ACR S.A. w wyniku zbycia udziałów przez wspólnika posiadającego 75,1% głosów na walnym zgromadzeniu celem ich umorzenia w dniu 22 maja 2012 r. objęła kontrolę nad spółką platforma3 Sp. z o.o. W wyniku powyższego zdarzenia spółka ACR S.A. weszła w posiadanie 100% udziałów spółki platforma3 Sp. z o.o. Od tego momentu spółka platforma3 Sp. z o.o. dotychczas konsolidowana metodą praw własności, podlega konsolidacji metodą pełną.

K2 Internet S.A. na dzień 31.12.2012 r. była podmiotem dominującym dla 9 spółek z uwagi na fakt posiadania bezpośrednio: 100% ogólnej liczby głosów w spółce K2 Web Systems Sp. z o.o.; 100% ogólnej liczby głosów w spółce K2 Search Sp. z o.o.; 100% ogólnej liczby głosów w spółce Good Sp. z o.o.; 100% w spółce ACR S.A.; 100% ogólnej liczby głosów w spółce K2 TM Sp. z o.o.; 100% ogólnej liczby głosów w spółce Oktawave Sp. z o.o., 100% ogólnej liczby głosów w spółce K2.pl Sp. z o.o., 100% ogólnej liczby głosów w spółce K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A. oraz pośrednio 100% liczby głosów w spółce platforma3 Sp. z o.o. Na dzień 31.12.2012 r. K2 Internet S.A. nie jest w sposób pośredni ani bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

	Jednostka dominująca	Opis	Siedziba spółki
1	K2 Internet S.A.	Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka K2 Internet S.A. nie jest kontrolowana przez żaden inny podmiot.	Warszawa
	Jednostki zależne	Opis	Siedziba spółki
2	ACR S.A.	K2 Internet S.A. posiada 100% akcji i praw głosu	Warszawa
3	K2 Web Systems Sp. z o.o.	K2 Internet S.A. posiada 100% udziałów i praw głosu	Warszawa
4	K2 Search Sp. z o.o.	K2 Internet S.A. posiada 100% udziałów i praw głosu	Warszawa
5	Good Sp. z o.o.	K2 Internet S.A. posiada 100% udziałów i praw głosu	Warszawa
6	platforma3 Sp. z o.o.	ACR S.A. posiada 100% udziałów i praw głosu	Warszawa
7	K2 TM Sp. z o.o.	K2 Internet S.A. posiada 100% udziałów i praw głosu	Warszawa
8	K2.pl Sp. z o.o.	K2 Internet S.A. posiada 100% udziałów i praw głosu	Warszawa
9	K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A.	K2 Internet S.A. posiada 100% akcji i praw głosu	Warszawa
10	Oktawave Sp. z o.o.	K2 Internet S.A. posiada 100% udziałów i praw głosu	Warszawa
	Jednostki współkontrolowane	Opis	Siedziba spółki
11	MDPL Sp. z o.o. - jednostka współkontrolowana	K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada 2,7% udziałów i praw głosu, Audioteka S.A. posiada 94,6% udziałów i praw głosu, łącznie bezpośrednio i pośrednio K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada 40,54% udziałów i praw głosu	Warszawa
12	Audioteka S.A. - jednostka współkontrolowana	K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada 40 % akcji i praw głosu	Warszawa
	Jednostki stowarzyszone	Opis	Siedziba spółki
13	Fastbanking Sp. z o.o. - jednostka stowarzyszona	ACR S.A. posiada 24,9% udziałów i praw głosu	Warszawa
14	AUDIOTEKA.CZ S.R.O. - jednostka stowarzyszona	MDPL Sp. z o.o. posiada 50% udziałów i praw głosu	Ostrawa, Republika Czeska
15	AUDIOTEKA FRANCE - jednostka stowarzyszona	AUDIOTEKA S.A. posiada 100% udziałów i praw głosu	Paryż, Republika Francuska

ACR Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Nr 6790/2000 z dnia 27.09.2000 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 000065596. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016617969 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5272342036.

Zgodnie z umową sprzedaży z dnia 26 kwietnia 2012 roku K2 Internet S.A. nabyła od spółki cywilnej Skander Company 20% akcji ACR S.A. W wyniku transakcji K2 Internet S.A. na dzień 31.12.2012 r. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na walnym zgromadzeniu ACR S.A. Dnia 09.10.2012 r.

opublikowany został plan połączenia spółek ACR S.A. i platforma3 Sp. z o.o. poprzez inkorporację platforma3 Sp. z o.o. Proces połączenia został zakończony w dniu 2.01.2013 r.

W dniu 28 lutego 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany nazwy Spółki na K2 Media S.A. Wniosek do KRS o wpis tej zmiany złożony został w dniu 8 marca 2013 r. Wpis potwierdzający zmianę firmy Spółka otrzymała w dniu 15.03.2013 r.

K2 Web Systems Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Nr 615/2007 z dnia 22.01.2007 r. pod firmą K2 Sp. z o.o. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000274076 dnia 12 lutego 2007 roku. Spółce nadano numer statystyczny REGON 140865906 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213421691. K2 Internet S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki. Dnia 11.01.2010 r. nastąpił wpis do KRS podwyższający kapitał zakładowy Spółki z 1.500 tys. zł do 1.850 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało w pełni opłacone przez K2 Internet S.A.

K2 Search Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Nr 13194/2007 z dnia 20.12.2007 r. pod firmą Komitywa.com Sp. z o.o. Postanowieniem z dnia 22.01.2008 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000296927. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141287541 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213472381.

Na podstawie umowy kupna – sprzedaży udziałów z dnia 16 lipca 2009 r. K2 Internet S.A. kupiła 5% udziałów od Pana Eryka Orłowskiego, który pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego tej Spółki i tym samym stała się posiadaczem 100% udziałów K2 Search Sp. z o.o. Informację o wpisie nowej nazwy K2 Search Sp. z o.o. (dawna nazwa Komitywa.com Sp. z o.o.) w Krajowym Rejestrze Sądowym Spółka otrzymała dnia 06.01.2010 r. Dnia 25.01.2010 r. nastąpił wpis do KRS podwyższający kapitał zakładowy do kwoty 380.650,00 zł. Podwyższenie kapitału zostało w pełni opłacone przez K2 Internet S.A.

W dniu 23.03.2010 r. została zawarta Umowa Sprzedaży Udziałów K2 Search Sp. z o.o. pomiędzy K2 Internet S.A. i ACR S.A., w wyniku której ACR S.A. nabyła 7.613 udziałów Spółki K2 Search Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowiło 100% kapitału zakładowego K2 Search Sp. z o.o. Dnia 14.06.2010 r., postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy powyższa zmiana została wpisana do KRS i ACR S.A. posiadała 7.613 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego K2 Search Sp. z o.o. i dających prawo do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników K2 Search Sp. z o.o.

W dniu 16.12.2010 r. została zawarta Umowa Sprzedaży Udziałów K2 Search Sp. z o.o. pomiędzy K2 Internet S.A. i ACR S.A., w wyniku której Spółka K2 Internet S.A. w dniu 31.12.2010 r. nabyła 7.613 udziałów Spółki K2 Search Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 100% kapitału zakładowego K2 Search. Obecnie K2 Internet S.A. posiada 7.613 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego K2 Search Sp. z o.o. i dających prawo do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników K2 Search Sp. z o.o. Dnia 07.04.2011 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy z dnia 23.03.2011 r., o wpisaniu powyższej zmiany do KRS.

Good Sp. z o.o. (dawniej Brainshop U-Boot Sp. z o.o.) została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A 23783/2002 z dnia 13.12.2002 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000146194.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 015306210 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5252254688. K2

Internet S.A., zgodnie z wpisem do KRS z dnia 27.11.2009 r. objęła 50% udziałów. Do dnia 15 listopada 2011 spółka K2 Internet S.A. posiadała 50 % udziałów w Brainshop U-Boot Sp. z o.o. i sprawowała nad nią współkontrolę. W konsolidacji Grupy Kapitałowej Brainshop U-Boot Sp. z o.o. była ujmowana metodą proporcjonalną. Dnia 15 listopada 2011 K2 Internet S.A. skorzystała z opcji CALL z umowy inwestycyjnej dotyczącej Brainshop U-Boot Sp. z o.o. i na podstawie Umowy Sprzedaży Udziałów zawartej dnia 15 listopada 2011, nabyła za kwotę 400 złotych pozostałe 400 udziałów stanowiących 50 % praw głosu, co spowodowało przejęcie całkowitej kontroli na spółką. Dnia 1 grudnia 2011 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy o wpisaniu powyższej zmiany do KRS. Dnia 9.02.2012 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę zmieniającą nazwę spółki z na Good Sp. z o.o. Zmiana ta została wpisana do KRS postanowieniem sądu z dnia 27 lutego 2012 roku.

Oktawave Sp. z o.o. została nabyta na podstawie umowy sprzedaży udziałów w dniu 7 września 2012 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000426334. Spółka posiada numer statystyczny REGON 146197794 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213633306. K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Oktawave Sp. z o.o.

K2.pl Sp. z o.o.

K2 Internet S.A. objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników nowo powstałej K2.pl Sp. z o.o. K2.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A Nr 8975/2012 z dnia 17.08.2012 r. Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000435602. Spółce nadano numer statystyczny REGON 146337611 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213637936. K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu wspólników K2.pl Sp. z o.o.

K2 TM Sp. z o.o.

K2 TM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona Aktem Notarialnym Nr 9489/2012 z dnia 04.09.2012 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000432861. Spółce nadano numer statystyczny REGON 146295054 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213636701. Z chwilą utworzenia Spółki, K2 Internet S.A. objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników K2 TM Sp. z o.o.

W dniu 10 stycznia 2013 r. Zgromadzenie Wspólników pod firmą K2 TM Sp. z o.o. (K2 TM) uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w ramach którego K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A. nabyła 200.000 udziałów w K2 TM. Pozostałe 100 udziałów jest posiadaniu K2 Internet S.A.

K2 Agencja Good Sp. z o.o. SKA została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A Nr 7045/2012 z dnia 23.07.2012 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000435988. Spółce nadano numer statystyczny REGON 146333270 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213637793. K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r.

posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i odpowiednio 100% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy K2 Agencja Good spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

W dniu 20 lutego 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie K2 Agencja Good uchwaliło zmianę komplementariusza Spółki, którym została Spółka K2.pl Sp. z o.o. jak również zmianę nazwy Spółki na Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A. Wniosek do KRS o wpis powyższych zmian złożony został w dniu 26 lutego 2013 r., w związku z czym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, spółka działa jeszcze pod firmą K2 Agencja Good Sp. z o.o. S.K.A.

platforma3 Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A 6687/2009 z dnia 06.07.2009 r. Postanowieniem z dnia 06.10.2009 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000337045. Spółce nadano numer statystyczny REGON 142025240 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213542242.

ACR S.A. posiadała w Spółce platforma3 Sp. z o.o. 249 udziałów, stanowiących łącznie 24,9% kapitału zakładowego i dających łącznie prawo do 24,9% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki platforma3 Sp. z o.o. W dniu 22 maja 2012 roku w wyniku zbycia udziałów przez wspólnika posiadającego 75,1% głosów na walnym zgromadzeniu celem ich umorzenia, spółka ACR S.A. weszła w posiadanie 100% udziałów spółki platforma3 Sp. z o.o. Dnia 09.10.2012 r. opublikowany został plan połączenia spółek ACR S.A. i platforma3 Sp. z o.o. poprzez inkorporację platforma3 Sp. z o.o. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 2.01.2013 r.

Fastbanking Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A 10147/2008 z dnia 08.08.2008 r. pod firmą system3.pl Sp. z o.o. Postanowieniem z dnia 04.09.2008 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000312986. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141574051 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213501763. Kapitał zakładowy Fastbanking Sp. z o.o. wynosi 50.000 PLN. W dniu 19 lutego 2009 r. ACR S.A. zbyła na podstawie umowy sprzedaży na rzecz Pani Jolanty Zaczek-Sakouhi łącznie 751 udziałów w spółce system3.pl Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, stanowiących łącznie 75,1% kapitału zakładowego i dających łącznie 75,1% głosów na zgromadzeniu wspólników Fastbanking Sp. z o.o. W wyniku zbycia przedmiotowych udziałów, ACR S.A. posiada w spółce Fastbanking Sp. z o.o. 249 udziałów, stanowiących łącznie 24,9% kapitału zakładowego i dających łącznie prawo do 24,9% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Fastbanking Sp. z o.o. Dnia 20 czerwca 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmiany Aktu Założycielskiego Spółki, w którym to dotychczasowa firma spółki system3.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zmieniona na Fastbanking Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Audioteka S.A. została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A 4456/2011 z dnia 13.05.2011 r. Od 21.07.2011 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000391239. Spółce nadano numer statystyczny REGON 142929237 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213618086.

Audioteka S.A. jest jednostką współkontrolowaną, w której K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada 650.000 akcji zwykłych imiennych stanowiących 40% kapitału zakładowego Audioteka S.A. i dających prawo do 40% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Według stanu na dzień 30.09.2012 r. Spółka Audioteka S.A. posiadała 94,6% udziałów i praw głosu w Spółce MDPL Sp. z o.o.

MDPL Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A 3537/2008 z dnia 22.04.2008 r. W dniu 19 maja 2008 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000305704.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 141438454 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213489157.

Do dnia 09.06.2011 r. K2 Web Systems Sp. z o.o. posiadała 1.000 udziałów, o wartości nominalnej 50 zł. każdy, stanowiących 50% kapitału zakładowego MDPL Sp. z o.o. i dających prawo do 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Dnia 09.06.2011 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego MDPL Sp. z o.o. z kwoty 100.000 zł. do kwoty 1.855.000 zł., tj. o kwotę 1.755.000 zł. Wszystkie nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym, w ilości 35.100 o wartości nominalnej 50 zł. każdy, objęła Audioteka S.A. Obecnie K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada 1.000 udziałów, o wartości nominalnej 50 zł. każdy, stanowiących 2,70% kapitału zakładowego MDPL Sp. z o.o. i dających prawo do 2,70% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Pozostałe 1.000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. każdy, stanowiących 2,70% kapitału zakładowego MDPL Sp. z o.o. i dających prawo do 2,70% głosów na Zgromadzeniu Wspólników posiada Maxioma Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2011 r. wynosi 1.855 tys. zł. Audioteka S.A. posiada w Spółce 94,6 % udziałów i praw głosu. K2 Web Systems Sp. z o.o. bezpośrednio posiada 2,70% udziałów i praw głosów w MDPL Sp. z o.o. Maxioma Sp. z o.o. posiada 2,70% udziałów i praw głosu w MDPL Sp. z o.o. Łącznie pośrednio i bezpośrednio K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada 40,54% udziałów i praw głosu w MDPL Sp. z o.o.

Audioteka.CZ S.R.O. została utworzona Aktem Notarialnym Rep. NZ 128/2011 z dnia 5.05.2011 r. Dnia 9.05.2011 r. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Ostrawie - Republika Czeska pod numerem C 37419. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej DIC: CZ28657144.

Audioteka.CZ S.R.O. jest jednostką stowarzyszoną, w której MDPL Sp. z o.o. posiada 50% kapitału zakładowego dającego prawo do 50% głosów na Zgromadzeniu Udziałowców. Pozostałą część, czyli 50% udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego dających prawo do 50% głosów na Zgromadzeniu Udziałowców Audioteka.CZ SRO posiada PEMIC BOOKS A.S.

Audioteka France S.A.R.L. została utworzona umową spółki zawartą dn. 27.12.2012 r., zarejestrowana dn. 3.01.2013 r. pod numerem 790258107 R.C.S. Paris. Audioteka France jest jednostką współkontrolowaną, w której Audioteka S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym dających prawo do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Na dzień 31.12.2011 r. Spółka K2 Internet S.A. nie jest w sposób pośredni ani bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

11 POLITYKA W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET S.A.

Zarząd K2 Internet S.A. planuje kontynuować dotychczasową politykę rozwoju Grupy K2 opartej na zrównoważonym rozwoju w ramach Grupy podmiotów świadczących wspólnie szerokie spektrum najwyższej jakości usług w obszarze marketingu, sprzedaży i obsługi klienta oraz rozwoju własnych marek w obszarze usług internetowych i mobilnych.

12 OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Spółki z Grupy K2 udzielają standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów informatycznych. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. W wyjątkowych przypadkach jednostki Grupy K2 przyjmują na siebie dodatkowe zobowiązania np. dotyczące zaniechania pracy na rzecz konkurencji czy gwarantowanego poziomu usług. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku gdy jednostki Grupy K2 nie wypełnią tych zobowiązań są zróżnicowane - od kwoty 100.000 zł do 1 mln zł (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółki Grupy K2 podjęły odpowiednie działania od strony organizacji technologii tak, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.

3. Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych oraz weksle in blanco jako gwarancja zapłaty przyznanego kredytu kupieckiego.

4. Zobowiązania warunkowe obejmują również pięć weksli in blanco wystawionych na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych wynosi 1.500.000 złotych.

Na 31 grudnia 2012 roku wartość gwarancji kontraktowych udzielonych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. wynosiła 24 595,08 złotych.

Zobowiązania warunkowe	31.12.2012	31.12.2011
- z tytułu weksli leasingowych	3 518	1 064
- z tytułu weksli będących zabezpieczeniem gwarancji kontraktowych	40	40

Nie są znane okoliczności wskazujące na możliwość wystąpienia wpływu środków z tytułu rozliczenia zobowiązania warunkowego, w związku z tym nie jest możliwe określenie ewentualnego prawdopodobieństwa wystąpienia takiego wpływu. Występujące poręczenia i gwarancje zawarte zostały na warunkach rynkowych.

13 KAPITAŁ PODSTAWOWY, ZMIANY W KAPITALE

Kapitał zakładowy K2 Internet S.A. tworzony jest zgodnie z przepisami Ksh oraz postanowieniami Statutu.

Na dzień 31.12.2011 r. kapitał zakładowy K2 Internet S.A. wynosił: 2.026.000,00 PLN i dzielił się na:

- 30.000 akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 277.530 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 870.000 akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 60.000 akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 219.537 akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 92.940 akcji serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 145.993 akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 330.000 akcji serii H o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,

Na dzień 31.12.2012 r. kapitał zakładowy K2 Internet S.A. wynosił: 2.485.032,00 PLN i dzielił się na:

- 30.000 akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 277.530 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 870.000 akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 60.000 akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 219.537 akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 92.940 akcji serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 145.993 akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 330.000 akcji serii H o wartości nominalnej 1,00 PLN każda,
- 459.032 akcji serii I o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

14 SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. zostały opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisje ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w zakresie regulacji dotyczących emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu tj.: „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” z dnia 19 lutego 2009 roku z późn. zm.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A., dzięki odpowiedniej komunikacji wewnętrznej, zapewniana jest rzetelność, kompletność i prawidłowość ich sporządzenia. Za funkcjonowanie i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki. Dyrektor Finansowy sprawuje merytoryczny nadzór nad przygotowywaniem sprawozdań finansowych. Weryfikacją sprawozdań zajmuje się Zarząd, a następnie wybrany przez Radę Nadzorczą niezależny biegły rewident, który dokonuje przeglądu i badania sprawozdań. Do zadań biegłego rewidenta należy przede wszystkim przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki i grupy kapitałowej. Audytor sporządza raport i opinię z dokonanych przeglądów i badań. Z dokumentacją tą zapoznaje się Rada Nadzorcza, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej i sporządza sprawozdanie z tej oceny, które podawane jest do wiadomości publicznej przed odbyciem się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

15 INFORMACJE O ZAWARTEJ UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informację podano w *Skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.* w Nocie 34. „Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi”

Podpisy

Data: 19 marca 2013 r.

Podpisy Członków Zarządu K2 Internet S.A.

Janusz Żebrowski
Prezes Zarządu

Tomasz Tomczyk
Wiceprezes Zarządu

Rafał Ciszewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Lewandowski
Wiceprezes Zarządu