

## Podsumowanie roku 2015

Dokonując skróconej analizy finansowanej Grupy Kapitałowej K2 Internet w 2015 roku, należy zwrócić uwagę na poprawę szeregu wskaźników zapoczątkowaną już w 2014 roku.

Dynamika przychodów Grupy K2 Internet w 2015 r. w stosunku do roku poprzedniego wyniosła 10,5%, wskazując na umacniającą się pozycję na zajmowanych przez siebie rynkach. Wartość sprzedaży osiągnęła 87.601 tys. zł, a na jedną akcję wyniosła 35,25 zł.

Z uwagi na zdarzenia jednorazowe mające miejsce w roku 2014, dobrym wskaźnikiem porównawczym zyskowności biznesu Grupy jest wynik EBITDA. Czwarty kwartał 2015 roku, tradycyjnie najlepszy okres w roku, przyniósł wynik na poziomie 2.878 tys. zł, co oznacza nieznaczny spadek marży EBITDA o 0,7p.p. w stosunku do czwartego kwartału 2014 r. Związane jest to z wyrównywaniem się zyskowności między trzecim a czwartym kwartałem 2015 r. Trzeci kwartał 2015 r. cechował się bardzo szybkim wzrostem rentowności EBITDA o 5,1 p.p. W rezultacie największa poprawa rentowności EBITDA nastąpiła w drugim półroczu 2015 w stosunku do analogicznego okresu roku 2014, wrastając o 1,8 p.p. do poziomu 10,6%, nominalnie zwiększając się o kwotę 1.121 tys. zł z poziomu 3.934 tys. zł w drugim półroczu 2014 do poziomu 5.055 tys. zł w drugim półroczu 2015, co stanowi 28,5% wzrost wyniku.

Istotny wzrost amortyzacji w 2015 r. związany z zakończonymi projektami współfinansowanymi ze środków UE oraz mająca jednorazowy charakter zmiana modelu sprzedaży usług świadczonych pod marką S3, sprawiły, że marża na sprzedaży spadła rok do roku o 1,2 p.p. wynosząc 1,6%. Jednocześnie jednak dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej, na który w dużej mierze składa się rozliczenie dotacji, spowodował wzrost marży EBIT w 2015 r. o 1,7 p.p. do poziomu 2,3%. Wzrosła także marża EBITDA o 0,2 p.p. osiągając poziom 7,1%, a wynik EBITDA wzrósł o 14% kwotowo osiągając wartość 6.176 tys. zł, co w przeliczeniu na jedną akcję daje kwotę 2,49 zł.

Obserwujemy również korzystną zmianę kwot należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Przy 10,5%-wym wzroście sprzedaży, należności z tytułu dostaw usług wzrosły jedynie o 5,2% do kwoty 26.285 tys. zł, a zobowiązania z tytułu dostaw i usług wzrosły o 17,9% do kwoty 7.484 tys. zł.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2015 wyniosła 52.510 tys. zł i była mniejsza o 2,6% w stosunku do sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2014. Aktywa obrotowe wyniosły 31.660 tys. zł i stanowiły 60,3% sumy aktywów Grupy. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 24.999 tys. zł. i stanowiły 47,6% sumy pasywów Grupy.

Zadłużenie finansowe netto na dzień 31 grudnia 2015 osiągnęło wartość ujemną na poziomie 1.194 tys. zł, co oznacza kwotę gotówki pozostałą w Grupie przy spłacie wszystkich odsetkowych zobowiązań finansowych.

Przy porównywaniu wyniku netto na poziomie 0,63 zł na akcję do roku poprzedniego, należy wziąć pod uwagę wpływ zdarzeń jednorazowych które miały miejsce w 2014 r. takich jak sprzedaż inwestycji w akcje i udziały podmiotów z Grupy Audioteka oraz dokonanie odpisów na trwałą utratę wartości.

Spółka K2 Internet S.A. w 2015 wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w wysokości 1zł i zamierza kontynuować powziętą politykę dywidendową.

(tys. pln)	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015
Sprzedaż	20 395	19 260	25 322	17 984	21 883	21 940	25 794
EBITDA	1009	926	3008	-284	1 405	2 177	2 878
EBITDA (%)	4,9%	4,8%	11,9%	-1,6%	6,4%	9,9%	11,2%
EBIT	88	187	683	-1 277	300	1 081	1 886
EBT	-401	7 126	616	-1 302	492	1 054	1 891
Zysk netto	-296	5 495	426	-1205	487	819	1 471
Zysk netto (%)	-1,5%	28,5%	1,7%	-6,7%	2,2%	3,7%	5,7%

(tys. pln)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2015 vs 2014
Sprzedaż	55 783	62 780	54 843	59 606	79 294	87 601	10,48%
EBITDA	6 109	7 408	-102	3 054*	5 417	6 176	14,01%
EBITDA (%)	11,0%	11,8%	-0,2%	5,1%	6,8%	7,1%	
EBIT	4961	5 967	-2 745	-1 194	448	1 990	
EBT	5149	6 438	-339	-1680	6 466	2 135	
Zysk netto	4270	5 057	172	-1169	4 801	1 572	
Sprzedaż	7,7%	8,1%	0,3%	-2,0%	6,1%	1,8%	

Źródło: Skonsolidowane wyniki finansowe K2 Internet SA według MSSF.

Tomasz Tomczyk, Prezes Zarządu K2 Internet S.A. tak podsumowuje miniony rok:

*„Miniony rok to okres konsekwentnie realizowanych celów, które postawiliśmy przed sobą na początku 2015 roku. Był to czas wielu nowych wyzwań, które podjęliśmy, aby zapewnić wszystkim spółkom z Grupy K2 optymalne warunki do rozwoju i wiele z nich udało się zrealizować.*

*Skutecznie umacnialiśmy swoją pozycję na polskim rynku reklamowym, jak również w obszarach związanych z nowymi technologiami. Przełożyło się to na wypracowane przez nas wyniki. Osiągnęliśmy zakładany wzrost przychodów o 10% do poziomu 87,6 mln zł. Było to możliwe dzięki stałemu rozwojowi usług i poszerzaniu ich*

zakresu, jak również współpracy między spółkami Grupy K2. Docenili to także Klienci, do których dołączyły takie marki jak H&M, Żywiec Zdrój, Coty czy Raiffeisen Polbank.

Za najważniejsze wydarzenie w minionym roku dla Grupy K2 mogą uznać powołanie do życia NEWNITED. Ten strategiczny alians z dotychczasowym bezpośrednim konkurentem, agencją Codemedia, umożliwił nam stworzenie największej polskiej grupy komunikacji marketingowej w obszarze mediów. Mamy ambicję, aby ten alians stał się znaczącą alternatywą dla globalnych agencji mediowych przy wyborze wykonawcy do realizacji zleceń w ramach największych budżetów reklamowych. Już dzisiaj zapewnia nam on możliwość startu w przetargach dotychczas dla nas niedostępnych.

Pod koniec roku uruchomiliśmy także K2 Disruptive Lab, którego celem jest wspieranie koncernów w tworzeniu nowatorskich produktów i usług przy współpracy ze światem startupów. Idea połączenia świata dużych przedsiębiorstw z innowacyjnymi młodymi firmami już od początku istnienia spotkała się z dużym zainteresowaniem rynku. W ramach K2 Disruptive Lab realizowane są już pierwsze projekty konsultingowe bezpośrednio z Zarządami naszych największych Klientów.

W podsumowaniu roku 2015 nie może zabraknąć naszej spółki Oktawave, która ma za sobą rok intensywnego rozwoju i powiększania udziału w polskim rynku chmury obliczeniowej typu IaaS. Tym, co zasługuje na szczególną uwagę jest wysoka dynamika wzrostu przychodów Oktawave, które w 2015 roku osiągnęły 8 mln zł. To realizacja założonych celów i ogromny sukces tej usługi. Tym samym spółka Oktawave osiągnęła samodzielność finansową zarówno na poziomie działalności bieżącej jak i inwestycyjnej. Właściwa strategia umożliwiła uczynienie z Oktawave najszybciej rosnącej spółki naszej Grupy. Do jej klientów dołączają coraz większe firmy, m.in. Morele.net, Volvo Cars Polska czy Edipresse. Łączne przychody segmentu infrastrukturalnego łączącego usługi przetwarzania danych w chmurze obliczeniowej oraz usługi hostingu zarządalnego wyniosły w 2015 roku 11 mln zł.

Wprowadziliśmy również nowy podział przychodów na segmenty biznesowe, który lepiej odzwierciedla obszary aktywności i rynki na jakich obecna jest Grupa K2. Jestem przekonany, że nowy sposób raportowania finansowego zwiększy czytelność i przejrzystość informacji przekazywanych inwestorom.

Pracujemy nad tym, aby 2016 rok był kolejnym wzrostowym okresem w historii Grupy K2 Internet. Raporty firm badawczych wskazują na dalszy wzrost wydatków reklamowych w Polsce, szczególnie tych realizowanych w Internecie. Zdecydowana większość naszej działalności opiera się o projekty właśnie w tym medium. Wykorzystujemy przy tym nasze unikatowe kompetencje w obszarze technologicznym.

Szczególny nacisk w procesie poprawy wyników Grupy w nadchodzącym roku, chcemy położyć na działalność mediową, w tym na projekty oparte o autorską technologię modelowania atrybucyjnego, która umożliwia naszym Klientom zarządzanie wydatkami mediowymi we wszystkich kanałach komunikacji. Dysponujemy także największym w Europie Środkowo-Wschodniej zespołem certyfikowanych programistów, którzy wdrażają rozwiązania oparte o platformę światowego lidera Business Process Management – firmę Sourcecode. Wykorzystanie tak unikalnych kompetencji umożliwia naszej spółce FABRITY eksport usług i realizację coraz bardziej zaawansowanych projektów za granicą.

Połączenie doświadczenia i mocnej pozycji rynkowej z konsekwentnym wdrażaniem nowych rozwiązań oraz wysokimi kompetencjami zespołu sprawia, że w 2016 rok weszliśmy z optymizmem. Będziemy podejmować kolejne działania, które umożliwią nam realizację ambitnych planów, a także realizację polityki dywidendowej.

Przed nami kolejny ekscytujący okres wzrostu i inwestycji w przyszłość. Jestem przekonany, że efekty naszej pracy przełożą się na długoterminowy wzrost wartości całej Grupy K2 w interesie jej Akcjonariuszy, Klientów i Pracowników."

Szczegółowe informacje na temat działalności Grupy K2 Internet w roku 2015 oraz osiągnięć poszczególnych Spółek, znajdują się w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet w roku 2015. Zachęcamy do zapoznania się z powyższym dokumentem jak również raportami finansowymi, które dostępne są na naszej stronie internetowej w następującym miejscu:

[http://www.k2.pl/inwestorzy/\\_files/2015Y\\_SSF\\_Grupy\\_K2ISA.pdf](http://www.k2.pl/inwestorzy/_files/2015Y_SSF_Grupy_K2ISA.pdf)

[http://www.k2.pl/inwestorzy/\\_files/Sprawozdanie\\_z\\_dzialalnosci\\_GK\\_w\\_2015.pdf](http://www.k2.pl/inwestorzy/_files/Sprawozdanie_z_dzialalnosci_GK_w_2015.pdf)

<http://www.k2.pl/inwestorzy/raporty/okresowe.html>

Niniejszy dokument został przygotowany przez spółkę K2 Internet S.A („Spółka”). Dane i informacje w nim zawarte nie przedstawiają pełnej ani spójnej analizy finansowej. Szczegółowy opis działalności i stanu finansowego Spółki i Grupy został przedstawiony w raportach bieżących i okresowych dostępnych na [www.k2.pl](http://www.k2.pl). Spółka zaleca oparcie decyzji inwestycyjnych o informacje zawarte w raportach bieżących i/lub o rekomendacje wyspecjalizowanych podmiotów zajmujących się doradztwem inwestycyjnym.

Niniejszy dokument zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości. Stwierdzenia takie nie mogą być jednak rozumiane jako prognozy Spółki lub zapewnienia co do spodziewanych przyszłych wyników Spółki. Oczekiwania Zarządu oparte są bowiem na bieżącej wiedzy, świadomości lub/i dostępnych obecnie informacjach i są zależne od szeregu czynników, które mogą spowodować, iż faktycznie osiągnięte w przyszłości wyniki, będą w sposób istotny różnić się od stwierdzeń zawartych w niniejszym dokumencie.

Szczegółowych informacji udzielają:

Tomasz Tomczyk Prezes Zarządu <a href="mailto:tomasz.tomczyk@k2.pl">tomasz.tomczyk@k2.pl</a> + 48 607 590 497	Artur Piątek Dyrektor Operacyjny <a href="mailto:artur.piatek@k2.pl">artur.piatek@k2.pl</a> + 48 691 600 124	Emilia Gajzler Specjalista ds. Administracji i Relacji Inwestorskich <a href="mailto:emilia.gajzler@k2.pl">emilia.gajzler@k2.pl</a> <a href="mailto:relacje@k2.pl">relacje@k2.pl</a> + 48 695 660 592
--	---	---