

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2011 ROK****Sprawozdanie Rady Nadzorczej K2 Internet Spółka Akcyjna z działalności w 2011 r. oraz z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. w 2011 r. i oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. i wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2011 oraz z oceny pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.**

Rada Nadzorcza spółki K2 Internet S.A. („Spółka”) w 2011 r. działała zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz dokonywała finansowej kontroli działalności Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2011 r. wchodziły następujące osoby:

- w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 22 lutego 2011 r.:
  1. Robert Rządca - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
  2. Jens Spyrka- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
  3. Andrzej Sykulski – Członek Rady Nadzorczej,
  4. Marek Borzestowski – Członek Rady Nadzorczej

W celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 22 lutego 2011 r., które uchwałą nr 3 z dnia 22 lutego 2011 r. powołało Pana Macieja Matusiaka do składu Rady Nadzorczej Spółki.

- w okresie od dnia 22 lutego 2011 r. do dnia 19 kwietnia 2011 r.:
  1. Robert Rządca - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
  2. Jens Spyrka- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
  3. Andrzej Sykulski – Członek Rady Nadzorczej,
  4. Marek Borzestowski – Członek Rady Nadzorczej,
  5. Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej,
- w okresie od dnia 19 kwietnia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r.
  1. Robert Rządca - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
  2. Jens Spyrka- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
  3. Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej,
  4. Piotr Zbaraski - Członek Rady Nadzorczej,
  5. Krzysztof Nowiński - Członek Rady Nadzorczej,

Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza spotkała się na pięciu posiedzeniach w następujących terminach:

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2011 ROK**

9 marca 2011 r. – na którym m.in. powołano Zarząd Spółki nowej kadencji, zaprezentowano wstępne skonsolidowane wyniki finansowe za 2010 r., omówiono i zaakceptowano biznes plan na 2011 r., Rada Nadzorcza podjęła także uchwałę w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia K2 Internet S.A. z dnia 22 lutego 2011 r.

11 maja 2011 r. – na którym m.in. omówiono sytuację finansową Spółki po pierwszym kwartale 2011 r., Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawiązanie przez K2 Web Systems Sp. z o.o. spółki Audioteka SA.

2 września 2011 r. – na którym m.in. przedstawiono i omówiono sytuację finansową Spółki po 6 miesiącach 2011 r.

21 października 2011 r. – na którym m.in. dyskutowano o możliwości objęcia akcji w Audioteka SA przez nowego inwestora

24 listopada 2011 r. – na którym m.in. zaprezentowano i omówiono wyniki finansowe za IIIQ 2011 roku

Oprócz spraw omawianych na posiedzeniach, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie pisemnym. 22 marca 2011 r. Rada Nadzorcza postanowiła przyjąć sprawozdanie Rady Nadzorczej K2 Internet Spółka Akcyjna za 2010 r. oraz z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. w 2010 r. i oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r. i wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2010 oraz z oceny pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010. W trybie pisemnym Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez K2 Internet SA udziałów Brainshop U-boot Sp. z o.o. od dwóch pozostałych udziałowców.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej dodatkowo uczestniczyli Członkowie Zarządu oraz w razie potrzeby inni przedstawiciele Spółki, bądź spółek z Grupy K2. Praca Rady Nadzorczej nie kończyła się na posiedzeniach. Jej Członkowie pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki. W trakcie nieformalnych spotkań omawiano kwestie związane z bieżącą sytuacją oraz strategią dalszych działań Spółki. Pozwoliło to Radzie Nadzorczej systematycznie obserwować i kontrolować działania Zarządu i Spółki.

W 2011 roku, zgodnie z § 14 ust. 4 Statutu Spółki zadania Komitetu Audytu w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009.77.649) oraz zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej (ust. IV, pkt 12), wykonywane były przez całą Radę Nadzorczą Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu należało monitorowanie: procesu sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych).

W minionym roku Komitet Audytu swoją uwagę skupiał głównie na analizie sprawozdań finansowych K2 Internet S.A. i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. sporządzonych za 2010 rok.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, potwierdziła wybór Mazars Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 186, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych Spółki sporządzonych za rok 2011.

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2011 ROK**

Rada Nadzorcza zapoznała się i oceniła „Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.” oraz „Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2011 r.” przedstawione przez Zarząd.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Audytor zbadał „Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. sporządzone przez Zarząd K2 Internet S.A.

Zdaniem Audytora zbadane „Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.”, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Kierując się dokonаныmi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez Audytora wynikami badania „Jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.”, Rada Nadzorcza:

1) Akceptuje przedłożone „Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.”, na które składa się :

- a. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 27.536 tys. złotych,
- b. sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 31 grudnia 2011 roku, które wykazuje całkowity dodatni dochód w kwocie 1.494 tys. złotych,
- c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.558 tys. złotych,
- d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.170 tys. złotych,
- e. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne noty objaśniające.

2) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.”

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2011 ROK**

3) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta w 2011 r.”

4) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium następującym osobom w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki:

- Januszowi Żebrowskiemu – Prezesowi Zarządu
- Tomaszowi Tomczykowi – Wiceprezesowi Zarządu
- Tymoteuszowi Chmielewskiemu – Wiceprezesowi Zarządu

5) Pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia w całości zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 1.493.921,31 zł. (słownie: jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dwadzieścia jeden złotych i 31/100) na zwiększenie kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się i oceniła również „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.” oraz „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2011 r.”, przedstawione przez Zarząd K2 Internet S.A.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Audytor zbadał „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011. r., sporządzone przez Zarząd K2 Internet S.A.

Zdaniem Audytora zbadane „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.”, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).

Kierując się dokonanyimi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez Audytora wynikami badania „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.” Rada Nadzorcza:

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2011 ROK**

1) Akceptuje przedłożone „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.”, na które składa się :

- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 36.914 tys. złotych,
- b. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dodatni dochód w kwocie 5.057 tys. złotych,
- c. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 685 tys. złotych,
- d. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 918 tys. złotych,
- e. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne noty objaśniające.

2) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.”

3) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2011 r.”

#### Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki opiniując sprawy bieżące, planowane działania oraz sprawowała kontrolę nad zarządzaniem Spółką. Pełniła funkcję doradczą wobec Zarządu oraz wносиła swoje doświadczenie i wiedzę w podejmowane działania. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem K2 Internet S.A. uzyskując informacje dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, podejmując uchwały i decyzje, postępowała zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w szczególności z zakresem kompetencji określonym przepisami ksh, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza K2 Internet SA

Robert Rządca

Jens Spyrka

Maciej Matusiak

Piotr Zbaraski

Krzysztof Nowiński