



**GRUPA KAPITAŁOWA  
INTERNET GROUP S.A. w upadłości układowej**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU**

**1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej i zmiany w strukturze jednostki gospodarczej i Grupy Kapitałowej.**

W II kwartale 2012 roku Internet Group S.A. w upadłości układowej wykonała układ przyjęty przez zgromadzenie wierzycieli Spółki w dniu 28 października 2011 roku (szczegóły wykonania układu zostały omówione w Nocie 8, załączonej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Zgodnie z warunkami układu kwoty wierzytelności wobec BRE Bank SA, zostały zaspokojone poprzez przejęcie na własność przez BRE Bank S.A. majątku Spółki w postaci całości udziałów i akcji w spółkach - od Internet Group S.A. w upadłości układowej - zależnych, tj.:

Call Center Poland S.A.,  
ContactPoint sp. z o.o.,  
Grupa Pino sp. z o.o.,  
Webtel sp. z o.o.,  
Communication One Consulting sp. z o.o.,  
Call Connect sp. z o. o. w upadłości likwidacyjnej.

W wyniku przejęcia powyższych spółek Grupa Kapitałowa Internet Group S.A. w upadłości układowej przestała istnieć.

Ponadto w dniu 29 czerwca 2012 roku Spółka podpisała umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Ad.net S.A. w upadłości likwidacyjnej. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu podpisania umowy.

**2. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych**

Śródroczne skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania przez Internet Group S.A. w upadłości układowej - w dającej się przewidzieć przyszłości - działalności gospodarczej.

**3. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.**

Wyniki działalności Grupy zostały omówione w Nocie 8, załączonego, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**4. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej.**

Spółka nie wyodrębnia segmentów w ramach prowadzonej działalności.

**5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.**

Zarząd Internet Group SA w upadłości układowej nie publikował prognoz wyników na 2012 rok.

**6. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.**

Emitent wykonał układ – nastąpiła restrukturyzacja finansowa i strukturalna Internet Group S.A. w upadłości układowej. W efekcie Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej ani nie posiada

istotnego majątku, w związku z czym stopień narażenia na ryzyka biznesowe jest istotnie ograniczony.

**7. Czynniki, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

W porozumienie inwestycyjnym zawartym 14 października 2011 r., między innymi przez Emitenta i Dom Maklerski IDM SA, opisano jakie działania i w jakich etapach zostaną przeprowadzone w celu odbudowy Grupy Kapitałowej. Wśród tych działań przewidziano: [i] obniżenie wartości nominalnej akcji, [ii] podniesienie kapitału i emisję akcji w celu przejęcia spółek z segmentu e-biznesu (eFund SA i TechnoBoard Sp. z o.o. wraz ze spółkami od nich zależnymi), [iii] przeprowadzenie przez sygnatariuszy Porozumienia wezwania do 66% kapitału Emitenta. Zaplanowane kroki i etapy działań wymagają współdziałania z podmiotami niezależnymi od Emitenta. W związku z tym tempo i czas realizacji tych działań, a zatem moment konsolidacji wyników przejmowanych spółek, są czynnikami, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

**8. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień opublikowania raportu półrocznego oraz zmiany w strukturze własności w okresie począwszy od dnia przekazania poprzedniego finansowego raportu kwartalnego**

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>15.05.2012</i>	<i>Liczba akcji</i>		<i>17.07.2012</i>	<i>Udział w kapitale akcyjnym i liczbie głosów na WZA (%)</i>	
		<i>Zakup</i>	<i>Sprzedaż</i>		<i>15.05.2012</i>	<i>17.07.2012</i>
Jacek Pietrzyk (Członek Rady Nadzorczej)	44 342	-	-	44 342	0,1%	0,1%
Mariusz Sparczyński (Członek Zarządu)	-	1 338 000	-	1 338 000	-	3,0%
ClearRange Media Consulting B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia*	8 624 160	-	-	8 624 160	21,0%	19,4%
BCEF Investments VI Ltd. z siedzibą w Nikozji, Cypr*	3 091 316	-	-	4 109 000	7,5%	6,9%

\* pośrednio właścicielem akcji Emitenta jest Jan Ryszard Wojciechowski, Prezes Zarządu Emitenta .

W tabeli podano dane zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi od akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 69 ustawy o ofercie.

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela

**9. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego finansowego raportu okresowego.**

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające lub nadzorujące Emitenta zostały przedstawione w punkcie 8.

**10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji państwowej, których pojedyncza bądź łączna wartość wynosi ponad 10% kapitałów własnych Emitenta.**

Wobec Emitenta nie toczą się istotne postępowania sądowe.

**11. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną nietypowych i nierutynowych transakcji z podmiotami powiązаныmi**

W okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku Grupa Kapitałowa nie zawierała pojedynczo bądź łącznie istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na nierynkowych warunkach, albo o nierutynowym charakterze.

**12. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.**

W ciągu 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku Emitent lub jednostka od niego zależna nie udzielały poręczeń, które przekraczałyby 10% kapitałów własnych Emitenta.

**13. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji**

Wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta zostały zawarte w załączonych sprawozdaniach finansowych.

**14. Kursy walutowe.**

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przez Narodowy Bank Polski, wynoszącego odpowiednio 4,2613 złotych i 4,4168 złotych w stosunku do 1 EUR.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 i 30 czerwca 2011 roku a wynoszących odpowiednio 4,2246 zł i 3,9673 zł za 1 EUR.

**15. Zasady sporządzania półrocznych sprawozdań finansowych**

Zasady sporządzania śródrocznych sprawozdań finansowych zostały omówione w sprawozdaniach finansowych.

## **16. Oświadczenia Zarządcy i Zarządu Spółki**

Zarządca i Zarząd Internet Group S.A. w upadłości układowej oświadczają, że wedle ich najlepszej wiedzy półroczne skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Internet Group S.A. w upadłości układowej i Grupy Kapitałowej Internet Group S.A. w upadłości układowej oraz jej wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ponadto Zarządca i Zarząd Internet Group S.A. w upadłości układowej oświadczają, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu spełniali warunki co do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

## **Zarząd Internet Group S.A. w upadłości układowej**

---

**Jan Ryszard Wojciechowski**

---

**Mariusz Sparczyński**

## **Zarządca Internet Group S.A. w upadłości układowej**

---

**Krzysztof Leśniewski**

**Warszawa, 17 lipca 2012 roku**