

Grupa Kapitałowa K2 Internet S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej K2 Internet S.A.

Opinia na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której Jednostką Dominującą jest K2 Internet S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44A („Jednostka Dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz informacje dodatkowe i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowego działania lub błędu.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości” Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem jest wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB) i przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku.

Regulacje te wymagają od nas postępowania zgodnie z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania w zakresie kwot i ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka wystąpienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym istotnego zniekształcenia spowodowanego celowym działaniem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii o skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

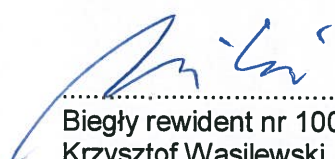
- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej, oraz
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz spółki K2 Internet S.A.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz spółki K2 Internet S.A.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości potwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz spółki K2 Internet S.A. uwzględniają, we wszystkich istotnych aspektach, postanowienia art. 55 ust. 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 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 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami), zwanego dalej „rozporządzeniem” i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto informujemy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz spółki K2 Internet S.A. Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia potwierdzamy również, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz spółki K2 Internet S.A., zawiera informacje wymagane na podstawie rozporządzenia i innych obowiązujących przepisów prawa oraz, że informacje te, we wszystkich istotnych aspektach, są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami i z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



.....
Biegły rewident nr 10077
Krzysztof Wasilewski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 3767
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 21 marca 2017 roku

Grupa Kapitałowa K2 Internet S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące i podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej	3
1.1.	Nazwa, forma prawna i siedziba Jednostki Dominującej	3
1.2.	Podstawa prawna działalności Jednostki Dominującej	3
1.3.	Rejestracja Jednostki Dominującej dla celów rozliczeń skarbowych i celów statystycznych	3
1.4.	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej	3
1.5.	Zarząd Jednostki Dominującej	3
1.6.	Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.7.	Informacje o badaniu sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
2.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	5
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	6
3.1.	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	6
3.2.	Kluczowy biegły rewident	6
3.3.	Informacje o umowie na usługę poświadczającą, terminach przeprowadzonego badania i niezależności	6
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	7
1.	Dane finansowe Grupy Kapitałowej	7
1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	8
2.	Analiza danych finansowych Grupy Kapitałowej	9
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
1.	Zakres badania	10
2.	Zasady rachunkowości i okres obrotowy Grupy Kapitałowej	10
3.	Informacja o dokumentacji konsolidacyjnej	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące i podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej

1.1. Nazwa, forma prawna i siedziba Jednostki Dominującej

K2 Internet S.A.
ul. Domaniewska 44A
02-672 Warszawa

1.2. Podstawa prawna działalności Jednostki Dominującej

Jednostka Dominująca została utworzona na podstawie statutu z dnia 8 czerwca 2000 r. na czas nieoznaczony. Została ona zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB 61297. Od 7 listopada 2001 r. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059690.

1.3. Rejestracja Jednostki Dominującej dla celów rozliczeń skarbowych i celów statystycznych

NIP: 9511983801
REGON: 016378720

1.4. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 2.485.032 złotych i dzielił się na 2.485.032 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

1.5. Zarząd Jednostki Dominującej

Funkcję kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Tomasz Tomczyk - Prezes Zarządu,
- Łukasz Lewandowski - Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Ciszewski - Wiceprezes Zarządu.

W ciągu roku obrotowego oraz po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki Dominującej.

1.6. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. wchodziły następujące jednostki:

- K2 Internet S.A. – Jednostka Dominująca,
- K2 Media S.A. – jednostka zależna w 100%,
- Fabrity K2 Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100%,
- K2 Search Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100%,
- Agencja K2.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – jednostka zależna w 100%,
- K2 TM Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% (K2 Internet S.A. posiada 0,05% udziałów, pozostałe 99,95% posiada Agencja K2.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – jednostka zależna w 100%),
- Oktawave Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100%,
- K2.pl Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100%.

W 2016 roku nastąpiło połączenie K2.pl Sp. z o.o. jako spółki przejmującej z Good Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez K2.pl Sp. z o.o. spółki Good Sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego K2.pl Sp. z o.o. dokonany na drodze utworzenia nowych udziałów, które to zostały wydane wspólnikowi spółki przejmowanej, tj. K2 Internet S.A. Połączenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w dniu 13 grudnia 2016 r.

Wszystkie powyższe jednostki zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. sporządzonym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej.

1.7. Informacje o badaniu sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej K2 Internet S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. i w dniu 21 marca 2017 r. wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Przeprowadziliśmy badania sprawozdań finansowych poniżej wymienionych jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.:

- K2 Media S.A.,
- Fabrity K2 Sp. z o.o.,
- K2 Search Sp. z o.o.,
- Agencja K2.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.,
- K2.pl Sp. z o.o.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu opinie z badania sprawozdań finansowych tych jednostek zależnych nie zostały wydane.

W odniesieniu do jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., które nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy procedury pozwalające na wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za poprzedni rok obrotowy, tj. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r., zostało zbadane przez CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., a opinia niezależnego biegłego rewidenta z dnia 21 marca 2016 r. nie zawierała zastrzeżeń ani uzupełniających objaśnień.

Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w dniu 21 czerwca 2016 r. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało wysłane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 lipca 2016 r. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu wzmianka o jego złożeniu nie została ujawniona w rejestrze.

Bilans zamknięcia na koniec poprzedniego roku obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

3.1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Kopernika 34
00-336 Warszawa

NIP: 525-25-23-102
REGON: 145894054
KRS: 0000402544

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych: nr 3767

3.2. Kluczowy biegły rewident

Krzysztof Wasilewski, biegły rewident nr 10077

3.3. Informacje o umowie na usługę poświadczającą, terminach przeprowadzonego badania i niezależności

Podstawą do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest umowa z dnia 24 maja 2016 r. Decyzja o wyborze biegłego rewidenta została podjęta uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z dnia 17 maja 2016 r.

Terminy badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w siedzibie Jednostki Dominującej były następujące:

- Od 12 do 14 grudnia 2016 r. – badanie wstępne,
- Od 27 lutego do 16 marca 2017 r. – badanie końcowe.

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności w stosunku do wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 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. z 2016 r., poz. 1000) oraz zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych wydanego przez Międzynarodową Federację Księgowych i przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 roku.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Dane finansowe Grupy Kapitałowej

1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016 w tys. zł	udział % w sumie bilansowej	31.12.2015 w tys. zł	udział % w sumie bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	8 673	15	9 580	18
Wartość firmy jednostek zależnych	1 245	2	1 245	3
Rzeczowe aktywa trwałe	6 506	12	5 297	10
Wspólne ustalenia umowne	25	-	25	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 687	10	4 728	9
Aktywa trwałe razem	22 136	39	20 875	40
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	26 284	46	26 285	50
Pozostałe należności publiczno-prawne	665	1	577	1
Pozostałe należności	389	1	214	-
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	115	-	338	1
Pozostałe aktywa	448	1	367	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 628	12	3 854	7
Aktywa obrotowe razem	34 529	61	31 635	60
SUMA AKTYWÓW	56 665	100	52 510	100
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	2 485	4	2 485	5
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 070	21	12 070	23
Zyski zatrzymane	10 122	18	11 035	21
Kapitał rezerwowý z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	1	349	-
Wynik okresu bieżącego	417	1	1 572	3
Kapitał własny razem	25 443	45	27 511	52
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 873	9	3 871	8
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 475	2	578	1
Długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów	40	-	83	-
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	6 388	11	4 532	9
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 880	17	7 484	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	377	1	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	119	-	98	-
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	1 647	3	2 791	5
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	3 341	6	1 240	2
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 373	3	759	2
Pozostałe zobowiązania	169	-	357	1
Rezerwy na zobowiązania	1 178	2	1 309	3
Pozostałe pasywa	6 750	12	6 429	12
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	24 834	44	20 467	39
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	31 222	55	24 999	48
SUMA PASYWÓW	56 665	100	52 510	100

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2016 - 31.12.2016 w tys. zł	udział % w przychodach ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015 w tys. zł	udział % w przychodach ze sprzedaży
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	94 373	100	87 601	100
Koszty sprzedanych usług	(86 937)	92	(78 702)	90
Zysk brutto ze sprzedaży	7 436	8	8 899	10
Koszty ogólnego zarządu	(7 421)	8	(7 498)	8
Zysk ze sprzedaży	15	-	1 401	2
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	720	1	589	-
Zysk na działalności operacyjnej	735	1	1 990	2
Przychody / koszty finansowe netto	(151)	-	145	-
Zysk przed opodatkowaniem	584	1	2 135	2
Podatek dochodowy	(167)	-	(563)	1
Zysk netto	417	1	1 572	1
Całkowity dochód za okres	417	1	1 572	1

2. Analiza danych finansowych Grupy Kapitałowej

	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży usług	0,4%	1,8%	6,1%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	1,7%	6,1%	20,3%
3. Rentowność aktywów ogółem			
<u>zysk netto x 100%</u> suma aktywów	0,7%	2,9%	8,9%
4. Szybkość rotacji należności			
<u>należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży usług	104 dni	112 dni	117 dni
5. Szybkość rotacji zobowiązań			
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży usług	38 dni	31 dni	29 dni
6. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	55,1%	47,6%	47,3%
7. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1,4	1,5	1,5

Pogorszenie wskaźników rentowności w porównaniu do roku ubiegłego, pomimo obserwowanego wzrostu wartości sprzedaży, wynika z obniżenia marż na realizowanych projektach, zwłaszcza w segmentach infrastrukturalnym i mediowym. Ponadto Grupa odnotowała wzrost kosztów działalności operacyjnej, w tym wynagrodzeń.

Wzrost stopy zadłużenia odzwierciedla pogorszenie struktury pasywów w wyniku wyższego salda zobowiązań i redukcji kapitałów własnych w efekcie wypłaty części zysków z lat ubiegłych w formie dywidendy.

Pozostałe wskaźniki pozostają na poziomie podobnym jak w latach ubiegłych.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zakres badania

Badanie zostało przeprowadzone dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44A.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz informacje dodatkowe i objaśnienia.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Zarząd Jednostki Dominującej złożył i udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia, dokumenty i informacje.

2. Zasady rachunkowości i okres obrotowy Grupy Kapitałowej

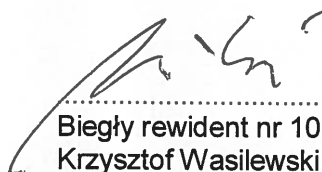
Z uwagi na to, że niektóre jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady (politykę) rachunkowości inne od zasad (polityki) rachunkowości Jednostki Dominującej, dokonano stosownego przekształcenia danych finansowych tych jednostek na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dostosowując je do zasad (polityki) rachunkowości Jednostki Dominującej.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej sporządziły sprawozdania finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

3. Informacja o dokumentacji konsolidacyjnej

Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił kompletną i poprawną dokumentację konsolidacyjną zawierającą:

- sprawozdania finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- kalkulacje dotyczące konsolidacji kapitałów i ustalenia udziałów niekontrolujących,
- zestawienia dokonanych korekt i wyłączeń niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym zwłaszcza: wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek; wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją; dokonanych wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend,
- obliczenia wartości firmy.



.....

Biegły rewident nr 10077
Krzysztof Wasilewski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 3767
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 21 marca 2017 roku