



**Sprawozdanie finansowe
K2 Internet S.A.
za rok 2017**

Warszawa, 21 marca 2018

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	3
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
3.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	7
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego	8
6.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości.....	8
6.1.1.	Dane podstawowe.....	8
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego	9
6.1.3.	Polityka rachunkowości.....	10
6.1.4.	Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.....	15
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem.....	15
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe	16
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji.....	18
6.2.	Uzupelniające noty do sprawozdania finansowego.....	20
6.2.1.	Wartości niematerialne	20
6.2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	21
6.2.3.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych.....	22
6.2.4.	Płatności w formie akcji/udziałów.....	23
6.2.5.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek.....	24
6.2.6.	Zobowiązania z tyt. leasingu	24
6.2.7.	Należności i odpisy aktualizujące należności	25
6.2.8.	Pozostałe aktywa	25
6.2.9.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	26
6.2.10.	Zobowiązania z tytułu obligacji.....	26
6.2.11.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	27
6.2.12.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	27
6.2.13.	Rezerwy na zobowiązania.....	28
6.2.14.	Pozostałe pasywa	28
6.2.15.	Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa.....	28
6.2.16.	Przychody ze sprzedaży usług.....	29
6.2.17.	Uzupelniające informacje o kosztach operacyjnych.....	30
6.2.18.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
6.2.19.	Przychody i koszty finansowe.....	31
6.2.20.	Zysk / strata na jedną akcję.....	31
6.2.21.	Zyski zatrzymane i dywidendy.....	31
6.2.22.	Segmenty operacyjne.....	31
6.2.23.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	32
6.2.24.	Instrumenty finansowe	33
6.2.25.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych.....	34
6.2.26.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	34
6.2.27.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	36
6.2.28.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym.....	36
6.2.29.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi.....	36

1. Wybrane dane finansowe

	2017	2016	2017	2016
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	18 350	18 373	4 323	4 199
II. Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	- 114	- 406	- 27	- 93
III. EBITDA ¹	2 654	2 611	625	597
IV. Strata przed opodatkowaniem	- 46	- 492	- 11	- 112
V. Zysk/strata netto	16	- 235	4	- 54
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 669	- 142	629	- 32
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 742	3 160	- 882	722
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 075	- 3 304	253	- 755
IX. Przepływy pieniężne netto razem	2	- 286	-	- 65
X. Średnioważona liczba akcji	2 485 032	2 485 032	2 485 032	2 485 032
XI. Zysk/strata na jedną akcję	0,01 (PLN)	- 0,09 (PLN)	0,00 (EUR)	- 0,02 (EUR)
XII. Wyłaconą dywidenda na jedną akcję	1,00 (PLN)	1,00 (PLN)	0,24 (EUR)	0,23 (EUR)
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
XIII. Aktywa razem	51 054	51 820	12 241	11 713
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 227	17 524	4 610	3 961
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	13 351	10 247	3 201	2 316
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	5 876	7 277	1 409	1 645
XVII. Kapitał własny	31 827	34 296	7 631	7 752
XVIII. Kapitał podstawowy	2 485	2 485	596	562

Do przeliczenia danych pochodzących ze sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego, tj.:

- z wyliczenia za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,3757 PLN;

- z wyliczenia za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,2447 PLN.

Do przeliczenia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane, tj.:

- na dzień 31.12.2016 r. 1 EUR = 4,4240 PLN;

- na dzień 31.12.2017 r. 1 EUR = 4,1709 PLN.

¹EBITDA rozumiana jako zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację i odpisy na trwałą utratę wartości jeżeli występują.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa		31.12.2017	31.12.2016
	<i>Nota</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
AKTYWA TRWAŁE		42 004	42 093
Wartości niematerialne	(6.2.1.)	2 642	4 352
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.2.)	931	1 892
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	(6.2.3.)	37 756	34 749
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	675	1 100
AKTYWA OBROTOWE		9 050	9 727
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.7.)	4 807	6 416
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.7.)	91	58
Pozostałe należności	(6.2.7.)	43	69
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.5.)	3 914	2 867
Pozostałe aktywa	(6.2.8.)	123	247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.9.)	72	70
AKTYWA RAZEM		51 054	51 820
<i>Pasywa</i>		31.12.2017	31.12.2016
	<i>Nota</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
KAPITAŁ WŁASNY		31 827	34 296
Kapitał podstawowy		2 485	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		12 070	12 070
Zyski zatrzymane		16 907	19 627
Kapitał rezerwowý z tytułu emisji akcji pracowniczych		349	349
Wynik okresu bieżącego		16	- 235
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		19 227	17 524
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		13 351	10 247
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	4 597	5 083
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(6.2.6.)	32	134
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji	(6.2.10.)	8 722	5 012
Długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów	(6.2.12.)	-	18
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		5 876	7 277
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.11.)	1 606	2 713
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.11.)	358	162
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	(6.2.12.)	896	507
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.6.)	96	274
Pozostałe zobowiązania	(6.2.11.)	45	23
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.13.)	876	383
Pozostałe pasywa	(6.2.14.)	1 999	3 215
PASYWA RAZEM		51 054	51 820

3. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

		2017	2016
	Nota	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(6.2.16.)	18 350	18 373
Koszty sprzedanych usług	(6.2.17.)	- 14 030	- 14 454
Zysk brutto ze sprzedaży		4 320	3 919
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.17.)	- 4 962	- 4 945
Strata ze sprzedaży		- 642	- 1 026
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.18.)	528	620
Strata na działalności operacyjnej (EBIT)		- 114	- 406
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.19.)	68	- 86
Strata przed opodatkowaniem		- 46	- 492
Podatek dochodowy	(6.2.15.)	62	257
Zysk/strata netto		16	- 235
Zysk/strata na jedną akcję (zł)	(6.2.20.)	0,01	- 0,09
Zysk/strata za okres		16	- 235
Inne całkowite dochody		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres		16	- 235

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	2017	2016
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Strata przed opodatkowaniem	- 46	- 492
Amortyzacja	2 768	3 017
Odsetki finansowe netto	146	196
Wynik na działalności inwestycyjnej	- 295	- 867
Zmiana stanu należności	1 602	- 3 805
Zmiana stanu pozostałych aktywów	124	- 50
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 723	616
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 907	1 243
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 669	- 142
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 669	- 142
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	1 356	4 568
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (6.2.1.) i (6.2.2.)	54	1 225
Otrzymane zwroty pożyczek	852	3 150
Otrzymane dywidendy	242	180
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	208	13
Wydatki	- 5 098	- 1 408
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (6.2.1.) i (6.2.2.)	- 108	- 83
Udzielone pożyczki	- 2 000	- 25
Wydatki na jednostki zależne i stowarzyszone	- 2 990	- 1 300
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 742	3 160
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy	3 909	5 487
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	409	487
Emisja obligacji (6.2.10.)	3 500	5 000
Wydatki	- 2 834	- 8 791
Splata pożyczek i kredytów	- 38	- 18
Wypłata dywidendy (6.2.21.)	- 2 485	- 2 485
Wykup obligacji (6.2.10.)	-	- 5 000
Zapłata rat leasingu finansowego	- 289	- 439
Płatności z tytułu odsetek finansowych	- 22	- 849
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 075	- 3 304
<i>Przepływy razem</i>		
Przepływy pieniężne netto razem	2	- 286
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2	- 286
Środki pieniężne na początek okresu	70	356
Środki pieniężne na koniec okresu	72	70

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2016	2 485	12 070	22 112	349	-	37 016
Wynik netto za 2016	-	-	-	-	- 235	- 235
Wyłacony dywidenda	-	-	- 2 485	-	-	- 2 485
Stan na 31.12.2016	2 485	12 070	19 627	349	- 235	34 296
Stan na 01.01.2017	2 485	12 070	19 392	349	-	34 296
Wynik netto za 2017	-	-	-	-	16	16
Wyłacony dywidenda	-	-	- 2 485	-	-	- 2 485
Stan na 31.12.2017	2 485	12 070	16 907	349	16	31 827

6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

Nazwa: K2 Internet Spółka Akcyjna („K2 Internet S.A.”; „Spółka”)

Siedziba na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego: 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 dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000059690. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Skład Zarządu:

- Tomasz Tomczyk – Prezes Zarządu
- Łukasz Lewandowski – Wiceprezes Zarządu
- Rafał Ciszewski – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji:

- Grzegorz Stulgis – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Żebrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Ciborski – Członek Rady Nadzorczej
- Eryk Karski – Członek Rady Nadzorczej od dnia 7 lutego 2018 r.
- Tomasz Wotynko – Członek Rady Nadzorczej do dnia 7 lutego 2018 r.

Dane dotyczące jednostki dominującej w stosunku do K2 Internet S.A.:

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

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy

Według najlepszej wiedzy K2 Internet S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji 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 ¹	405 123	16,30%	16,30%
AGS A/S ²	248 500	10,00%	10,00%
Opoka TFI	201 856	8,12%	8,12%
Bożena i Andrzej Kosińscy	170 603	6,87%	6,87%

¹Dane na dzień 4 czerwca 2017 r. (dzień rejestracji) na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w ZWZA K2 Internet S.A. w dniu 20 czerwca 2017 r.

²Podmiot powiązany z Grzegorzem Stulgisem - Przewodniczącym Rady Nadzorczej

6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2017 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości. Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku.

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę.

W latach 2017 i 2016 w K2 Internet S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki w dniu 21 marca 2018 r.

6.1.3. Polityka rachunkowości

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody z tytułu umów o świadczenie usług, realizowanych na przetómie okresów sprawozdawczych, ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe zawierają między innymi: odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, uzyskane i zapłacone odsetki za zwłokę, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, rozwiązane i tworzone rezerwy w ciężar kosztów finansowych. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy lub udziałowców do otrzymania płatności. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału.

Leasing

Leasing jest umową, na mocy której leasingodawca przekazuje leasingobiorcy w zamian za określoną opłatę lub serię opłat prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez oznaczony okres. Bilansowo leasing uznawany jest za finansowy wtedy, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania składnika aktywów przenoszone są na Spółkę. Początkowe ujęcie leasingu finansowego następuje w dniu rozpoczęcia okresu leasingu rozumianego jako dzień, od którego Spółce przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki wykazywany jest jako składnik aktywów i zobowiązanie. Podatkowo Spółka ujmuje leasing zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedmioty leasingu podlegają umorzeniu i amortyzacji według takich samych zasad, jak inne nabyte składniki majątkowe podobnego rodzaju. Jeżeli po zakończeniu leasingu Spółka nie zamierza nabyć tytułu własności przedmiotu leasingu, to okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu. Płatności z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe (prezentowane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) oraz raty spłaty kapitału, zmniejszające zobowiązanie z tytułu przyjęcia składnika w leasing. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym. Leasing, który nie spełnia kryteriów leasingu finansowego klasyfikowany jest do leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane przez Spółkę jako koszty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w sposób równomierny przez okres trwania leasingu.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień według:

- kursu kupna lub sprzedaży walut stosowanego przez bank, z którego usług Spółka korzysta;
- kursu średniego NBP na dzień poprzedzający dzień transakcji w przypadku zapłaty za należności lub zobowiązania wyrażone w walucie obcej;
- kursu średniego NBP ustalonego na dzień bilansowy przy wycenie sald aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałych pasywów i odnosi w sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy spółki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe. Wartość składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, nastąpi jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które spółka zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do spółki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

- inwestycje w obcych środkach trwałych od 5 do 10 lat;
- urządzenia techniczne i maszyny od 3 do 5 lat;
- środki transportu 5 lat;
- inne środki trwałe od 5 do 10 lat.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do odsprzedaży. Spółka nie posiada również środków trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do spółki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania;
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży;
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży;
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne;
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz ich użytkowania i sprzedaży;
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

- inne wartości niematerialne od 2 do 5 lat;
- koszty zakończonych prac rozwojowych 5 lat.

Wartości niematerialne poddawane są testom na utratę wartości w przypadku zaistnienia przesłanek. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest w koszty działalności podstawowej. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu nabycia lub wytworzenia, pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka nie posiadała wartości niematerialnych zaklasyfikowanych do odsprzedaży. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki o terminie zapadalności przekraczającym 12 miesięcy klasyfikowane są do aktywów trwałych jako długoterminowe aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek. Pożyczki krótkoterminowe o terminie zapadalności do 12 miesięcy klasyfikowane są do majątku obrotowego. Pożyczki zawierane są w oparciu o stałą stopę procentową. Umowy pożyczek określają, że odsetki są naliczane i nie podlegają kapitalizacji. Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmowane są w wyniku okresu którego dotyczą. Długoterminowe pożyczki, utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane są na potrzeby sprawozdania z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Należności

Należności Spółki są wykazywane w sprawozdaniu finansowym w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Akcje i udziały

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty ich wartości. Koszty transakcji związanych z nabyciem i sprzedażą udziałów ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, to jest właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Kapitał podstawowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki według wartości nominalnej. Spółka wykazuje także kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz zyski zatrzymane.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały zakupione. Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności, tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych. Dodatkowo w sprawozdaniu wyodrębnia się pozostałe zobowiązania publicznoprawne.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe w tym z tyt. obligacji wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem instrumentów pochodnych (wycena ujemna). Instrumenty pochodne o ujemnej wycenie, które nie są określane jako instrumenty zabezpieczające, są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypetnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie oszacować. Spółka tworzy rezerwy z tyt. urlopów zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami. Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze, takie jak odprawy emerytalne, gdyż kwota wynikających z tego tytułu obowiązków jest nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

Pozostałe pasywa

Do pozostałych pasywów Spółka klasyfikuje wartość otrzymanych dotacji na sfinansowanie aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz przychody przyszłych okresów związane przede wszystkim z otrzymanymi środkami od klientów na realizację projektów, których wykonanie nastąpi w przyszłości.

Pozostałe aktywa

Do pozostałych aktywów Spółka klasyfikuje przede wszystkim koszty przyszłych okresów poniesione w roku obrotowym, jak również wydatki na dotacje do czasu ich rozliczenia.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Segmenty operacyjne

Działalność K2 Internet S.A. polega głównie na świadczeniu usług wspierających pozostałe podmioty operacyjne z Grupy Kapitałowej K2 Internet. W związku z tym, zdaniem Zarządu, nie jest zasadne wydzielanie na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego oddzielnych segmentów o charakterze branżowym.

6.1.4. Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które może mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Spółki mogących wynikać z niewypłacalności klientów. Cel ten jest realizowany poprzez bieżące monitorowanie wiarygodności kredytowej klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Celem zarządzania płynnością finansową jest zabezpieczenie Spółki przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie do 1 roku, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej powstaje w trakcie normalnej działalności Spółki.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku posiadania zadłużenia finansowego, dla którego odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej.

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności Spółki zakłada utrzymywanie przede wszystkim odpowiedniego poziomu środków pieniężnych. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych.

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów oraz w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe. Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży, są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji K2 Internet S.A. jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Spółki jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego związane z należnościami z tytułu dostaw i usług u największych odbiorców niepowiązanych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynosiły 4 009 tys. zł stanowiąc 83% całkowitej wartości należności z tytułu dostaw i usług. Najistotniejsza koncentracja należności w kwocie 2 457 tys. zł pochodziła od spółki zależnej OKTAWAVE. Istotnie wysoki poziom należności ze spółką OKTAWAVE ma charakter ciągły z uwagi na dokonywane transakcje. Spółka dodatkowo zabezpiecza ryzyko kredytowe ze spółką OKTAWAVE poprzez bieżącą analizę rotacji jej należności oraz projekcję przepływów pieniężnych.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika głównie z zakupów płatnych w walutach obcych oraz nominowanych w walutach obcych. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym poprzez zakupy terminowych kontraktów walutowych. Zdaniem kierownictwa K2 Internet S.A. relatywnie niewielkie obroty w walutach obcych sprawiają, że ryzyko walutowe w prowadzonej działalności jest niskie.

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W tym celu na bieżąco monitoruje poziom kapitału własnego do sumy bilansowej oraz stosunek długu odsetkowego rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego przedstawiono poniżej.

Szacowanie Przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody z tytułu umów o świadczenie usług, realizowanych na przetomie okresów sprawozdawczych, ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Wycena opcji do wartości godziwej

Grupa Kapitałowa przyznała programy płatności w formie akcji dla kluczowych menedżerów swojej spółki zależnej Fabrity Sp. z o.o. Programy te zakładają możliwość nabycia przez tych menedżerów udziałów w Fabrity Sp. z o.o. w przypadku osiągnięcia przez tą spółkę określonych wyników finansowych. Zgodnie z akapitem 43C MSSF programy te zaklasyfikowane zostały przez Grupę jako programy rozliczane gotówką w sprawozdaniu jednostkowym K2.

W ramach tego programu kierownictwo Fabrity Sp. z o.o. otrzyma prawo do zakupu udziałów (maksymalnie 20%) w przypadku spełnienia warunku osiągnięcia określonych w umowie wyników finansowych przez Spółkę do końca 2018 roku za cenę 1 zł za udział. Liczba dostępnych udziałów w tej puli uzależniona jest od osiągniętych wyników.

Wartość godziwa opcji w obu programach została wyliczona przy pomocy modelu Blacka-Scholesa. Jako cenę akcji przyjęto szacunkową wartość FABRITY Sp. z o.o. określoną za pomocą metody porównawczej, oczekiwaną zmienność cen oszacowano na podstawie zmienności cen rynkowych akcji grupy porównawczej z 250 notowań przed datą wyceny.

Odroczony podatek dochodowy

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Spółki. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Spółki łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywa (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości, wskazują, że zgodnie z oczekiwaniami, wskutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że spółka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Do wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

wymagane jest przyjęcie istotnych szacunków. Szacunki te oparte są przede wszystkim na prognozach przyszłych zysków podatkowych, potencjalnej ich zmianie oraz wynikach w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Odpisy aktualizujące

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się metodą indywidualnej oceny realności należności z uwzględnieniem istnienia obiektywnych dowodów na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Spółka dokonuje również odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych i trwałych, jeżeli wystąpią okoliczności potwierdzające spadek wartości tych aktywów. Należności zagrożone, takie jak np. dochodzone na drodze sądowej, objęte są stosownym odpisem aktualizującym.

Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmianę ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Wycena rezerw

Spółka dokonuje szacunków rezerw na prawdopodobne koszty. W zakresie świadczeń pracowniczych Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także pracowniczych programów emerytalnych.

Ponadto Spółka dokonuje stosownych oszacowań i osądów odnośnie: sprawowania kontroli nad jednostkami, klasyfikacji leasingu oraz testów na utratę wartości

6.1.7. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2017 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (zmiany do MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później).

Powyższe zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2017 rok.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (zmiany do MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później).

Spółka postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do istniejących standardów oraz powyższych nowych standardów.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, które jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 - „Nieruchomości inwestycyjne”, Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (zmiany do MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wpływ nowego standardu MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako leasingobiorcy umów najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, których do momentu pierwszego zastosowania standardu nie kwalifikowano jako leasing finansowy. Wartości związane z leasingiem nie kwalifikowanym jako finansowy zostały przedstawione w notce 6.2.5 w części dotyczącej leasingu operacyjnego. Spółka planuje zakończenie prac nad analizą wpływu standardu MSSF 16 najpóźniej do końca 2018 roku.

Według szacunków jednostki, pozostałe w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

6.2. Uzupelniajace noty do sprawozdania finansowego

6.2.1. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2017 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 646	1 351	-	10 997
Zwiększenia:	-	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	- 4	-	- 4
- sprzedaż lub likwidacja	-	- 4	-	- 4
Wartość brutto na koniec okresu	9 646	1 347	-	10 993
Umorzenie na początek okresu	5 416	1 229	-	6 645
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1 647	63	-	1 710
- amortyzacja	1 647	63	-	1 710
Zmniejszenia, w tym:	-	- 4	-	- 4
- sprzedaż lub likwidacja	-	- 4	-	- 4
Umorzenie na koniec okresu	7 063	1 288	-	8 351
Wartość księgowa netto na początek okresu	4 230	122	-	4 352
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 583	59	-	2 642

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2016 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 646	1 351	-	10 997
Zwiększenia:	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9 646	1 351	-	10 997
Umorzenie na początek okresu	3 753	1 164	-	4 917
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1 663	65	-	1 728
- amortyzacja	1 663	65	-	1 728
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	5 416	1 229	-	6 645
Wartość księgowa netto na początek okresu	5 893	187	-	6 080
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 230	122	-	4 352

Do wartości niematerialnych istotnych z punktu widzenia sprawozdania finansowego należą:

- System zarządzania aplikacjami związany z systemem do świadczenia usług chmury obliczeniowej, o wartości netto wynoszącej 2 143 tys. zł o pozostałym okresie amortyzacji do dnia 31 stycznia 2020 roku.

Spółka w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie poniosła nakładów na prace badawcze i rozwojowe, ujętych w ciągu okresu jako koszt w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

6.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2017 r.

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	721	6 964	334	1 020	9 039
Zwiększenia, w tym:	12	81	-	26	119
– nabycie	12	81	-	26	119
Zmniejszenia, w tym:	- 5	- 349	- 95	- 1	- 450
– sprzedaż lub likwidacja	- 5	- 349	- 95	- 1	- 450
Wartość brutto na koniec okresu	728	6 696	239	1 045	8 708
Umorzenie na początek okresu	550	5 815	154	628	7 147
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	137	716	64	141	1 058
– amortyzacja	137	716	64	141	1 058
Zmniejszenia, w tym:	-	- 332	- 95	- 1	- 428
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 332	- 95	- 1	- 428
Umorzenie na koniec okresu	687	6 199	123	768	7 777
Wartość księgową netto na początek okresu	171	1 149	180	392	1 892
Wartość księgową netto na koniec okresu	41	497	116	277	931

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2016 r.

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 347	7 368	554	1 030	10 299
Zwiększenia, w tym:	589	553	-	698	1 840
– nabycie	1	193	-	59	253 ¹
– przeklasyfikowanie	588	360	-	639	1 587
Zmniejszenia, w tym:	- 1 215	- 957	- 220	- 708	- 3 100
– sprzedaż lub likwidacja	- 1 215	- 49	- 220	- 30	- 1 514 ¹
– przeklasyfikowanie	-	- 908	-	- 678	- 1 586
Wartość brutto na koniec okresu	721	6 964	334	1 020	9 039
Umorzenie na początek okresu	843	5 249	240	461	6 793
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	427	1 156	82	431	2 096
– amortyzacja	142	937	82	128	1 289
– przeklasyfikowanie	285	219	-	303	807
Zmniejszenia, w tym:	- 720	- 590	- 168	- 264	- 1 742
– sprzedaż lub likwidacja	- 720	- 44	- 168	4	- 936 ¹
– przeklasyfikowanie	-	- 546	-	- 260	- 806
Umorzenie na koniec okresu	550	5 815	154	628	7 147
Wartość księgową netto na początek okresu	504	2 119	314	569	3 506
Wartość księgową netto na koniec okresu	171	1 149	180	392	1 892

¹Podane kwoty zawierają transakcje z tytułu odsprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego oraz ponownego ich nabycia w tymże leasingu. W 2016 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 82 tys. zł. W 2017 roku nie odsprzedano środków trwałych do leasingu zwrotnego.

Spółka nie posiada zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w leasingu

Spółka użytkuje środki trwałe w ramach leasingu finansowego. Wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 312 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 262 tys. zł, natomiast pozostałą część w kwocie 50 tys. zł stanowiły inne środki trwałe. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych wyniosła 636 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 504 tys. zł, środki transportu 65 tys. zł, inne środki trwałe 67 tys. zł. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego spółka nie posiadała środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartości bilansowa netto środków trwałych będących przedmiotem zabezpieczenia wynosiła 66 tys. zł.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości.

6.2.3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	K2 Media S.A.	FABRITY Sp. z o.o.	K2 Search Sp. z o.o.	Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A.	OKTAWAVE Sp. z o.o.	Good Sp. z o.o.	K2.PL Sp. z o.o.	K2 TM Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 01.01.2017 r.	1 617	1 850	1 034	27 310	2 307	-	626	5	34 749
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	2 990	-	-	-	2 990
Ujęcie opcji	-	17	-	-	-	-	-	-	17
Stan na dzień 31.12.2017 r.	1 617	1 867	1 034	27 310	5 297	-	626	5	37 756
Stan na dzień 01.01.2016 r.	1 617	1 850	1 034	27 310	1 007	621	5	5	33 449
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	1 300	-	-	-	1 300
Potęczenie spółek zależnych	-	-	-	-	-	- 621	621	-	-
Stan na dzień 31.12.2016 r.	1 617	1 850	1 034	27 310	2 307	-	626	5	34 749
Liczba posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2017 r.	20 000	37 000	7 613	2 775 960	46 000	-	30 100	100	-
% posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2017 r.	100%	100%	100%	100%	100%	-	100%	0,05% ¹	-

¹Pozostałe udziały posiada spółka zależna Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A.

Testy na trwałą utratę wartości

Spółka dokonała przeglądu wartości aktywów w Grupie, pod kątem trwałej utraty wartości.

Do testu na trwałą utratę wartości akcji w Agencja K2.PL Sp. z o.o. SKA przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 5,75% i kosztów na poziomie 2%-5,75%. Przyjęty został model na okres 7 lat z roczną stopą WACC na poziomie 11%. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością.

W skład działalności OKTAWAVE (segment infrastrukturalny) wchodzi OKTAWAVE Sp. z o.o. oraz część działalności K2 Internet S.A. związana z funkcjonowaniem praformy OKTAWAVE i świadczeniem usług K2 Hosting. Wykonano test na trwałą utratę wartości tej działalności przy założeniu przyrostu przychodów na poziomie dynamiki rynku chmury obliczeniowej. Wzrost kosztów zmiennych w modelu oparto o wzrost przychodów, natomiast wzrost kosztów stałych oparto o założenia uzyskiwania korzyści z efektu skali działalności. Model wyceny sporządzono na okres 5 lat z średnioważoną roczną stopą na poziomie 11,5% w pierwszych dwóch latach analiz, a następnie 10,3% dla kolejnych lat i wartości rezydualnej. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością.

6.2.4. Płatności w formie akcji/udziałów

K2 Internet S.A. przyznała programy płatności w formie akcji dla kluczowych menedżerów swojej spółki zależnej FABRITY Sp. z o.o. Programy te zakładają możliwość nabycia przez tych menedżerów udziałów w FABRITY Sp. z o.o. w przypadku osiągnięcia przez tą spółkę określonych wyników finansowych. Zgodnie z akapitem 43C MSSF programy te zaklasyfikowane zostały przez Grupę jako programy rozliczane gotówką w sprawozdaniu jednostkowym K2 i jako programy rozliczane instrumentami kapitałowymi w sprawozdaniu skonsolidowanym.

W ramach tego programu kierownictwo FABRITY Sp. z o.o. otrzyma prawo do zakupu udziałów (maksymalnie 20%) w przypadku spełnienia warunku osiągnięcia określonych w umowie wyników finansowych przez Spółkę do końca 2018 roku za cenę 1 zł za udział. Liczba dostępnych udziałów w tej puli uzależniona jest od osiągniętych wyników.

Wartość godziwa opcji w obu programach została wyliczona przy pomocy modelu Blacka-Scholesa. Jako cenę akcji przyjęto szacunkową wartość FABRITY Sp. z o.o. określoną za pomocą metody porównawczej, oczekiwaną zmienność cen oszacowano na podstawie zmienności cen rynkowych akcji grupy porównawczej z 250 notowań przed datą wyceny.

Wartość godziwa opcji w programie na dzień raportowy wynosiła 1.159 tys. zł. W okresie zakończonym 31.12.2017 Grupa rozpoznała wartość 17 tys. zł. jako zwiększenie inwestycji w FABRITY Sp. z o.o.

Dodatkowo w związku z programem członkowie kierownictwa uprawnieni są do otrzymania premii dodatkowej uzależnionej od kwoty zysku Spółki w okresie 2017-2018. Z tytułu tej premii Spółka/Grupa rozpoznała zobowiązanie w kwocie 3 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2017 r.

6.2.5. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Stan początkowy	2 867	5 856
Udzielenie pożyczek	2 000	25
Naliczenie odsetek	86	109
Spłata pożyczek	- 852	- 3 150
Spłata odsetek	- 207	- 13
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	20	40
Stan końcowy w tym:	3 914	2 867
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	3 914	2 867

6.2.6. Zobowiązania z tyt. leasingu

<i>Leasing finansowy</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	118	301
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat	34	137
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	152	438
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	22	27
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 roku do 5 lat	2	3
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	24	30
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	96	274
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat	32	134
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	128	408
<i>Leasing operacyjny</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą		
do roku	1 242	2 586
1 rok do 5 lat	8 397	9 973
powyżej 5 lat	-	199
Razem	9 639	12 758

Spółka jest stroną umów najmu lokalu biurowego zakwalifikowanych jako leasing operacyjny. Opłaty z tytułu czynszu są denominowane w EUR i indeksowane o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w strefie euro.

W roku 2017 roku ujęto opłaty czynszowe w kwocie 2 486 tys. zł jako koszty z tytułu opłat w leasingu operacyjnym (w roku 2016 roku.: 1 264 tys. zł).

6.2.7. Należności i odpisy aktualizujące należności

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 814	6 557
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 009	5 383
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	805	1 174
Odpis aktualizujący wartość należności	-7	-141
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	4 807	6 416
<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	42	20
Inne należności publicznoprawne	49	38
Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych	91	58
<i>Pozostałe należności</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Należności od pracowników	15	11
Zasądzona kara umowna	-	74
Inne	30	58
Odpis aktualizujący wartość należności	- 2	- 74
Wartość netto pozostałych należności	43	69
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Odpisy aktualizujące na początek okresu	215	238
Utworzenie odpisów	40	217
Rozwiązanie odpisów	- 246	- 240
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	9	215

6.2.8. Pozostałe aktywa

<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	26	28
Licencje	10	20
Pozostałe	87	199
Razem	123	247

6.2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	54	50
Środki pieniężne w kasie	7	7
Lokaty bankowe	11	13
Razem	72	70

Dostępne środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym wynoszą 6 mln PLN dla całej Grupy Kapitałowej K2, wykorzystanie kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 896 tys. zł w spółce K2 Internet S.A. i 2.108 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Internet, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 487 tys. zł w spółce K2 Internet S.A. i 3 299 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Internet.

6.2.10. Zobowiązania z tytułu obligacji

<i>Obligacje</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Wartość obligacji	8 722	5 012
Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	8 500	5 000
Wartość naliczonych odsetek	222	12
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Wartość odsetek od obligacji naliczona w okresie	210	274
Wartość nominalna wykupionych obligacji serii A	-	- 5 000
Wartość zapłaconych odsetek od obligacji	-	- 817
Wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii B	5 000	5 000
Wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii C	3 500	-

W omawianym okresie sprawozdawczym spółka K2 Internet S.A. przeprowadziła kolejną emisję serii C o wartości nominalnej 3,5 mln zł (trzy i pół miliona złotych). Obligacje zostały ponownie nabyte przez spółkę zależną Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A. celem efektywnego zarządzania płynnością Grupy Kapitałowej K2 Internet. Nowa emisja jest oprocentowana w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR-3M powiększoną o marżę. Obligacje serii C będą podlegać wykupowi pierwszego dnia roboczego po upływie terminu 36 (trzydziestu sześciu) miesięcy od dnia nabycia 21 kwietnia 2020 r.

6.2.11. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Zobowiązania – dostawcy krajowi	1 435	2 550
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	171	163
Razem:	1 606	2 713
<i>Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	226	49
Inne zobowiązania publicznoprawne	132	113
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	358	162
<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	896	487
Zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych	-	20
Razem:	896	507
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Inne rozrachunki z pracownikami	2	2
Zobowiązania z tyt. opcji	18	-
Pozostałe	25	21
Razem:	45	23

6.2.12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
<i>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Kredyty bankowe razem	896	525
Pożyczki	-	-
część długoterminowa	-	18
część krótkoterminowa	896	507
<i>Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
do 12 miesięcy	896	507
powyżej 1 roku do 3 lat	-	18
powyżej 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów i pożyczek	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża

W prezentowanym okresie w Spółce nie nastąpiły naruszenia w terminach spłat oraz innych warunków umów kredytowych mogących skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty danego zadłużenia.

6.2.13. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>Zawiązanie</i>	<i>Wykorzystanie</i>	<i>31.12.2016</i>
Badanie sprawozdania finansowego	20	20	- 40	40
Rezerwa na urlopy	111	-	- 78	189
Rezerwa na wynagrodzenia	571	571	- 17	17
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	174	174	137	137
Razem:	876	765	- 272	383

6.2.14. Pozostałe pasywa

<i>Pozostałe pasywa</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE	840	1 288
Przychody przyszłych okresów (zaliczki itp.)	1 133	1 901
Inne pozostałe pasywa	26	26
Razem:	1 999	3 215

Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE rozliczane są zgodnie z okresem amortyzacji. Część przychodów przyszłych okresów dotycząca liniowego rozliczenia korzyści wynikających z umowy najmu rozliczana jest zgodnie z okresem trwania tejże umowy.

6.2.15. Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa

<i>Podatek dochodowy</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	62	257
Część bieżąca	-	-
Część odroczone	62	257
Efektywna stopa podatkowa	134,7%	- 52,2%

<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Wynik przed opodatkowaniem	- 46	- 492
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	9	93
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	53	164

<i>Ustalenie części odroczonej podatku dochodowego</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	1 100	1 396
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 425	- 296
Stan końcowy	675	1 100
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	5 083	5 635
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 486	- 552
Stan końcowy	4 597	5 083
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	61	257

<i>Różnice przejściowe w podatku dochodowym</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	128	407
Przychody przyszłych okresów	1 992	3 209
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	318
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	-	-
Zobowiązania finansowe	222	12
Strata podatkowa za lata ubiegłe *	283	1 463
Rezerwa na zobowiązania i odpisy na należności	876	383
Pozostałe zobowiązania	18	
Ujemne różnice przejściowe	3 554	5 792
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	675	1 100
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych		
Inwestycje	22 254	23 630
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	543	682
Inne	126	148
Dodatnie różnice przejściowe	24 188	26 754
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	4 597	5 083

* Na koniec 2017 roku straty z lat ubiegłych uwzględnione w wyliczeniu aktywa na podatek odroczone zostały pomniejszone o kwotę 848 tysięcy złotych. Jest to wartość strat, których wykorzystanie w przyszłości może się nie zrealizować.

6.2.16. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>Zmiana %</i>
Przychody ze sprzedaży usług	18 350	18 373	- 0,1%
- w tym od jednostek powiązanych	12 802	12 591	1,7%

6.2.17. Uzupelniające informacje o kosztach operacyjnych

<i>Koszty według rodzaju</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Amortyzacja	2 768	3 017
Materiały i energia	606	714
Usługi obce	12 295	12 437
Podatki i opłaty	83	167
Wynagrodzenia	2 337	1 962
Ubezpieczenia społeczne i inne	374	392
Pozostałe koszty	529	710
Razem	18 992	19 399

6.2.18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane dotacje	447	514
Spisanie zobowiązań	68	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	44	49
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	246	339
Otrzymane odszkodowania	14	23
Pozostałe pozycje	2	29
Razem pozostałe przychody operacyjne	821	954
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 40	- 278
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	- 19	- 6
Spisanie należności	- 220	-
Likwidacja majątku trwałego	- 12	- 1
Pozostałe pozycje	- 2	- 49
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 293	- 334
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	528	620

6.2.19. Przychody i koszty finansowe

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności)	87	110
Otrzymane dywidendy	242	180
Pozostałe przychody finansowe (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	4	-
Razem przychody finansowe	333	290
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek (zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu)	- 236	- 310
Koszty prowizji otrzymanych gwarancji i poręczeń	- 22	- 49
Pozostałe koszty finansowe (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	- 7	- 17
Razem koszty finansowe	- 265	- 376
Przychody / koszty finansowe netto	68	- 86

6.2.20. Zysk / strata na jedną akcję

<i>Zysk / strata na jedną akcję</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Liczba akcji na początek okresu	2 485 032	2 485 032
Liczba akcji na koniec okresu	2 485 032	2 485 032
Zysk / strata netto za dany okres w złotych	15 619,78 zł	- 235 308,20 zł
Zysk / strata na jedną akcję w złotych	0,01 zł	- 0,09 zł
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję w złotych	0,01 zł	- 0,09 zł

6.2.21. Zyski zatrzymane i dywidendy

W prezentowanym okresie miała miejsce wypłata dywidendy przez K2 Internet S.A. zgodnie z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 20.06.2017 r., na podstawie której przeznaczono kwotę 2.485.032,00 zł na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 1 zł (jeden złoty). Na kwotę dywidendy składał się kapitał zapasowy spółki pochodzący z zysku z lat ubiegłych. Dzień dywidendy ustalono na 16.08.2017 r. a dzień wypłaty dywidendy na 10.11.2017 r. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 2.485.032.

6.2.22. Segmenty operacyjne

K2 Internet S.A. wykonuje głównie działalność wsparcia administracyjnego dla podmiotów z Grupy Kapitałowej K2 Internet, jednakże ze względów organizacyjnych nie traktuje tej działalności jako segmentu operacyjnego, w związku z powyższym w sprawozdaniu finansowym nie wyszczególnia się segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne zostały wyodrębniane na poziomie Grupy Kapitałowej K2 Internet i zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6.2.23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi*Transakcje z jednostkami zależnymi w 2017*

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji
FABRITY Sp. z o.o.	1 260	41	14	-	392	2	2 041	-
OKTAWAVE Sp. z o.o.	4 835	37	140	-	2 461	18	1 633	-
K2 Media S.A.	1 379	1	-	-	449	-	-	-
K2 Search Sp. z o.o.	455	1	-	-	127	-	-	-
K2 TM Sp. z o.o.	93	-	95	-	69	24	-	-
Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A.	4 312	-	1 300	210	388	669	-	8 722
K2.pl Sp. z o.o.	468	4	-	-	123	17	191	-
Razem	12 802	84	1 549	210	4 009	730	3 865	8 722

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2016

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji
FABRITY Sp. z o.o.	1 160	179	47	-	874	15	-	-
OKTAWAVE Sp. z o.o.	4 302	42	100	-	3 185	9	1 596	-
K2 Media S.A.	1 183	37	-	-	236	-	190	-
K2 Search Sp. z o.o.	487	9	-	-	56	61	379	-
K2 TM Sp. z o.o.	99	1	113	-	128	116	-	-
Good Sp. z o.o. (przed połączeniem z K2.pl Sp. z o.o.)	176	5	8	-	-	-	-	-
Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A.	4 795	-	1 473	274	479	1 437	-	5 012
K2.pl Sp. z o.o.	389	7	151	-	425	245	588	-
Razem	12 591	280	1 892	274	5 383	1 883	2 753	5 012

Spółka K2 Internet S.A. w roku obrotowym 2017 nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	2017	2016
Zarząd¹		
Tomasz Tomczyk	66	100
Łukasz Lewandowski	76	95
Rafał Ciszewski	72	107
Rada Nadzorcza		
Janusz Żebrowski	24	17
Tomasz Wołynko	24	17
Grzegorz Stulgis	-	9
Robert Rządca (od dnia 21 czerwca 2016 r.)	24	11
Dariusz Ciborski (od dnia 22 listopada 2016 r.)	24	2
Andrzej Kosiński (do dnia 31 października 2016 r.)	-	24
Piotr Zbaraski (do dnia 21 czerwca 2016 r.)	-	6

¹Wykazane wynagrodzenie Zarządu dotyczy jedynie K2 Internet S.A. Członkowie Zarządu pobierają także wynagrodzenie w innych spółkach z Grupy Kapitałowej K2 Internet. Łączne wynagrodzenie Zarządu w ramach Grupy Kapitałowej K2 Internet prezentowane jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy K2 Internet.

6.2.24. Instrumenty finansowe

<i>Instrumenty finansowe</i>	31.12.2017	31.12.2016
<i>Pożyczki i należności (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>		
Pożyczki	3 914	2 867
Należności z tytułu dostaw i usług	4 807	6 416
Środki pieniężne	72	70
Razem	8 793	9 353
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>		
Kredyty bankowe i pożyczki	896	525
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 606	2 713
Obligacje	8 722	5 012
Leasing	128	408
Razem	11 352	8 658

6.2.25. Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych o 1 punkt procentowy spowodowałaby zmianę wyniku finansowego przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa tabela dotyczy wpływu na koszty finansowe ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

<i>Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	31.12.2017	31.12.2016
<i>Aktywa finansowe</i>		
Pożyczki	3 914	2 867
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Kredyty bankowe i pożyczki	896	525
Obligacje	8 722	5 012
Leasing	128	408
Razem	9 746	5 945
	<i>31.12.2017</i>	
	Wzrost 1%	Spadek 1%
	- 58	58
	<i>31.12.2016</i>	
	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	- 9	9

6.2.26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

- Spółka udziela standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku gdy Spółka nie wypełni tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100.000 PLN do 1 mln PLN (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółka podejmuje odpowiednie działania od strony technologii tak, aby 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 ograniczone do wysokości zobowiązań z tyt. leasingu. Na dzień 31 grudnia 2017 r. wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń dla podmiotów powiązanych z tytułu umów leasingu wynosiła:
 - K2 Media S.A.: 27 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonego leasingu na dzień 31.12.2017 r. wynosiło: 9 tys. PLN,
 - Oktawave Sp. z o.o.: 4.397 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonych leasingów na dzień 31.12.2017 r. wynosiło: 1.924 tys. PLN,
 - FABRITY Sp. z o.o.: 26 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonych leasingów na dzień 31.12.2017 r. wynosiło: 10 tys. PLN.
- Zobowiązania warunkowe obejmują również weksel in blanco wystawiony na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych dla Grupy Kapitałowej K2 Internet wynosi 1 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała gwarancji ubezpieczeniowych.

4. Otrzymane od Banku Handlowego w Warszawie S.A. gwarancje obowiązujące na dzień 31.12.2017 roku:
- gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu z dnia 21.12.2010 r. na kwotę 251.511,54 EUR do dnia 31.12.2018 r. ,
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu z dnia 19.07.2013 r. na kwotę 26.574,48 EUR do dnia 31.12.2018 r. ,
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie dla pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii organizowanych w ramach świadczonych usług na rzecz klientów na łączną kwotę 518.000,00 PLN do dnia 30.04.2018 r.
5. Dnia 28.06.2017 roku została przedłużona umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 6.000 tys. PLN. Limit kredytowy jest dostępny dla kredytobiorców w następujących sublimitach tj. dla spółek z Grupy Kapitałowej K2: K2 Internet S.A. w wysokości 6.000 tys. PLN, K2 Media S.A. w wysokości 6.000 tys. PLN, FABRITY Sp. z o.o. w wysokości 2.000 tys. PLN, K2 Search Sp. z o.o. w wysokości 6.000 tys. PLN, Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A. w wysokości 6.000 tys. PLN, K2.pl Sp. z o.o. w wysokości 2.000 tys. PLN i Oktawave Sp. z o.o. w wysokości 2.000 tys. PLN. Kredyt udzielony jest do dnia 28.06.2018 r., w którym to kredytobiorca musi dokonać ostatecznej spłaty kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami.
6. Spółka, dnia 27.11.2017 roku podpisała umowę odwrotnego wykupu wierzytelności (Finansowanie Dostawców) z ING Bank Śląski S.A. . Przyznany limit finansowania Dostawców wynosi 300 tys. PLN. Umowa obowiązuje do dnia 14.11.2018 roku. Zawarta umowa zabezpieczona jest wekslem in blanco.
7. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:
- cesjami wierzytelności,
 - poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej K2 Internet (K2 Internet S.A., K2 Media S.A., K2 Search Sp. z o.o., Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A., FABRITY Sp. z o.o., K2.pl Sp. z o.o., K2 TM Sp. z o.o., OKTAWAVE Sp. z o.o.) do kwoty 11.820.000 PLN do dnia 31 marca 2021 roku,
 - oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, wynikającego ze zmian przepisów dotyczących ważności bankowych tytułów egzekucyjnych. Kwota egzekucji w przypadku umowy ramowej o linię rewolwingową wynosi 4.020.000 PLN (słownie: cztery miliony dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31 grudnia 2022 roku, w przypadku umowy wzajemnych poręczeń wynosi 11.220.000 PLN (słownie: jedenaście milionów dwieście dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz w przypadku umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosi 7.200.000 PLN (słownie: siedem milionów dwieście tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2019 roku.

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

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Spółka stoi na stanowisku, że nie zachodzi potrzeba utworzenia rezerw w tym zakresie.

6.2.27. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

6.2.28. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie miały miejsca.

6.2.29. Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi

Dnia 12 lipca 2017 r. została podpisana umowa z CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na badanie i przegląd sprawozdań finansowych.

<i>Wynagrodzenie audytora</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	40	40
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	20	20
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem:	60	60

Podpisy

Data: 21.03.2018

Podpisy Członków Zarządu K2 Internet S.A.

Tomasz Tomczyk
Prezes Zarządu

Rafał Ciszewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Lewandowski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której
powierzono sporządzenie
sprawozdania finansowego

Mariusz Tomczak