

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 sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki K2 Internet S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44A („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym i 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 Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego 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. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną aby sporządzane 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 Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem jest wyrażenie opinii o tym 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 r. Regulacje te wymagają od nas postępowania zgodnie z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe oraz księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia nie zawierają istotnego zniekształcenia.



Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania w zakresie kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka wystąpienia w 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 Spółkę sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii o skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Spółce. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

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

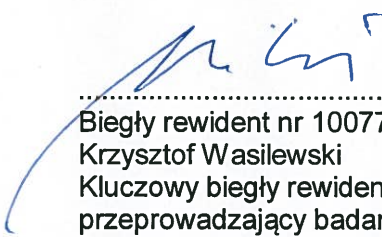
- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej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

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 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. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. 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 sprawozdaniu finansowym. Ponadto informujemy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania 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 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

K2 Internet S.A.

**Raport z badania sprawozdania
finansowego**

**Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.**

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące i podstawowe informacje o Spółce	3
1.1.	Nazwa, forma prawna i siedziba Spółki	3
1.2.	Podstawa prawna działalności Spółki	3
1.3.	Rejestracja Spółki dla celów rozliczeń skarbowych i celów statystycznych	3
1.4.	Kapitał zakładowy Spółki	3
1.5.	Zarząd Spółki	3
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	3
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	4
3.1.	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
3.2.	Kluczowy biegły rewident	4
3.3.	Informacje o umowie na usługę poświadczającą, terminach przeprowadzonego badania i niezależności	4
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	5
1.	Dane finansowe Spółki	5
1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
1.2.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
2.	Analiza danych finansowych Spółki	7
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	8
1.	Zakres badania	8
2.	System rachunkowości Spółki	8

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące i podstawowe informacje o Spółce

1.1. Nazwa, forma prawna i siedziba Spółki

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

1.2. Podstawa prawna działalności Spółki

Spółka 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 Spółki dla celów rozliczeń skarbowych i celów statystycznych

NIP: 9511983801
REGON: 016378720

1.4. Kapitał zakładowy Spółki

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki 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 Spółki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Zarządu Spółki 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 Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe Spółki 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 Spółki w dniu 21 czerwca 2016 r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy i postanowiło, że zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 1.563.407,41 złotych zostanie przeznaczony do podziału między Akcjonariuszy Spółki tytułem dywidendy.

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 sprawozdania finansowego jest umowa z dnia 24 maja 2016 r. Decyzja o wyborze biegłego rewidenta została podjęta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 maja 2016 r.

Terminy badania sprawozdania finansowego w siedzibie Spółki 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 sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w stosunku do badanej Spółki 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 Spółki

1.1. 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	4 352	8	6 080	11
Rzeczowe aktywa trwałe	1 892	4	3 506	7
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	34 749	67	33 449	62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 100	2	1 396	3
Aktywa trwałe razem	42 093	81	44 431	83
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	6 416	12	2 527	5
Pozostałe należności publicznoprawne	58	-	121	-
Pozostałe należności	69	-	89	-
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	2 867	6	5 856	11
Pozostałe aktywa	247	1	197	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70	-	356	1
Aktywa obrotowe razem	9 727	19	9 146	17
AKTYWA RAZEM	51 820	100	53 577	100
	31.12.2016 w tys. zł	udział % w sumie bilansowej	31.12.2015 w tys. zł	udział % w sumie bilansowej
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	2 485	5	2 485	5
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 070	23	12 070	22
Zyski zatrzymane	19 627	38	20 549	38
Kapitał rezerwowý z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	1	349	1
Wynik okresu bieżącego	(235)	1	1 563	3
Kapitał własny razem	34 296	66	37 016	69
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 083	10	5 635	11
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	134	-	292	1
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji	5 012	10	5 555	10
Długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów	18	-	38	-
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	10 247	20	11 520	22
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 713	5	1 362	2
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	162	-	263	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	507	1	18	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	274	1	385	1
Pozostałe zobowiązania	23	-	31	-
Rezerwy na zobowiązania	383	1	332	1
Pozostałe pasywa	3 215	6	2 650	5
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	7 277	14	5 041	9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	17 524	34	16 561	31
PASYWA RAZEM	51 820	100	53 577	100

1.2. 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	18 373	100	18 593	100
Koszty sprzedanych usług	(14 454)	79	(14 701)	79
Zysk brutto ze sprzedaży	3 919	21	3 892	21
Koszty ogólnego zarządu	(4 945)	27	(4 980)	27
Strata ze sprzedaży	(1 026)	6	(1 088)	6
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	620	4	642	4
Strata na działalności operacyjnej	(406)	2	(446)	2
Przychody / koszty finansowe netto	(86)	1	1 970	10
Zysk/strata przed opodatkowaniem	(492)	3	1 524	8
Podatek dochodowy	257	2	39	-
Zysk/strata netto	(235)	1	1 563	8
Całkowity dochód za okres	(235)	1	1 563	8

2. Analiza danych finansowych Spółki

	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży usług	wartość ujemna	8,4%	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	wartość ujemna	4,4%	wartość ujemna
3. Rentowność aktywów ogółem			
<u>zysk netto x 100%</u> aktywa razem	wartość ujemna	2,9%	wartość ujemna
4. Szybkość rotacji należności			
<u>należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży usług	130 dni	52 dni	72 dni
5. Szybkość rotacji zobowiązań			
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży usług	54 dni	27 dni	42 dni
6. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> pasywa razem	33,8%	30,9%	31,4%
7. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1,3	1,8	1,3

Ujemna wartość wskaźników rentowności odzwierciedla stratę netto poniesioną przez Spółkę w badanym roku w porównaniu do roku ubiegłego, w którym Spółka wypracowała zysk netto. Podobnie jak w poprzednim roku obrotowym Spółka odnotowała stratę na sprzedaży, natomiast w badanym roku, w przeciwieństwie do roku ubiegłego, Spółka nie otrzymała istotnych dywidend od jednostek zależnych. Otrzymane dywidendy były głównym czynnikiem, który przelożył się na osiągnięcie przez Spółkę zysku netto w 2015 roku.

Pogorszenie się wskaźników efektywności wynika ze wzrostu sald należności od podmiotów powiązanych i zobowiązań wobec tych podmiotów.

K2 Internet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A., w której skład wchodzi kilka podmiotów i w związku z tym stopa zadłużenia oraz wskaźnik płynności powinny być analizowane z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zakres badania

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

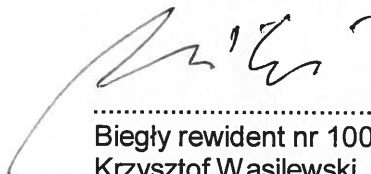
Na sprawozdanie finansowe składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia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

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

2. System rachunkowości Spółki

Spółka posiada dokumentację opisującą stosowane przez nią zasady rachunkowości, wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat systemu rachunkowości, niemniej na podstawie wykonanych procedur nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących tego systemu, które nie zostały usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe jako całość.



.....
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