



**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej K2 Internet
za rok 2017**

Warszawa, 21 marca 2018

Spis treści

1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	5
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	7
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
6.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości.....	8
6.1.1.	Dane podstawowe.....	8
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
6.1.3.	Polityka rachunkowości.....	11
6.1.4.	Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	16
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem.....	17
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe	17
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji.....	19
6.2.	Uzupełniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
6.2.1.	Segmenty operacyjne.....	21
6.2.2.	Wartości niematerialne.....	24
6.2.3.	Rzeczowe aktywa trwałe	25
6.2.4.	Wspólne ustalenia umowne.....	26
6.2.5.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek.....	26
6.2.6.	Leasing.....	27
6.2.7.	Wartość firmy jednostek zależnych.....	27
6.2.8.	Należności i odpisy aktualizujące należności	28
6.2.9.	Pozostałe aktywa	29
6.2.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	29
6.2.11.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	30
6.2.12.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	31
6.2.13.	Rezerwy na zobowiązania.....	31
6.2.14.	Pozostałe pasywa	31
6.2.15.	Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa.....	32
6.2.16.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2.....	33
6.2.17.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
6.2.18.	Przychody i koszty finansowe netto.....	34
6.2.19.	Zysk na jedną akcję.....	35
6.2.20.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	35
6.2.21.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	37
6.2.22.	Instrumenty finansowe	38
6.2.23.	Ryzyko zmian kursów walutowych	38
6.2.24.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	39
6.2.25.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych.....	39
6.2.26.	Zyski zatrzymane i dywidendy	39
6.2.27.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	40
6.2.28.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym.....	40
6.2.29.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi.....	40

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	2017	2016	2017	2016
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	110 322	94 373	25 991	21 568
II. Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	5 057	735	1 191	168
III. EBITDA ¹	10 362	5 483	2 441	1 253
IV. Zysk przed opodatkowaniem	4 649	584	1 095	133
V. Zysk netto	3 787	417	892	95
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 047	5 857	953	1 339
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 836	- 458	- 433	- 105
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 748	- 2 625	- 1 354	- 600
IX. Przepływy pieniężne netto razem	- 3 537	2 774	- 833	634
X. Średnioważona liczba akcji	2 485 032	2 485 032	2 485 032	2 485 032
XI. Zysk na jedną akcję	1,52 (PLN)	0,17 (PLN)	0,36 (EUR)	0,04 (EUR)
XII. Wyłacony 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	57 864	56 665	13 873	12 809
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 100	31 222	7 456	7 057
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 646	6 388	1 114	1 444
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	26 454	24 834	6 343	5 613
XVII. Kapitał własny	26 764	25 443	6 417	5 751
XVIII. Kapitał podstawowy	2 485	2 485	596	562

Do przeliczenia danych pochodzących ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Aktywa</i>		31.12.2017	31.12.2016
	<i>Nota</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
AKTYWA TRWAŁE		18 903	22 136
Wartości niematerialne	(6.2.2.)	7 725	8 673
Wartość firmy jednostek zależnych	(6.2.7.)	1 245	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.3.)	5 877	6 506
Wspólne ustalenia umowne	(6.2.4.)	59	25
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	3 997	5 687
AKTYWA OBROTOWE		38 961	34 529
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.8.)	33 726	26 284
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.8.)	945	665
Pozostałe należności	(6.2.8.)	747	389
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.5.)	49	115
Pozostałe aktywa	(6.2.9.)	403	448
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.10.)	3 091	6 628
AKTYWA RAZEM		57 864	56 665
<i>Pasywa</i>		31.12.2017	31.12.2016
	<i>Nota</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
KAPITAŁ WŁASNY		26 764	25 443
Kapitał podstawowy		2 485	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		12 070	12 070
Zyski zatrzymane		8 055	10 122
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych		349	349
Zysk netto		3 787	417
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		26 746	25 443
Udziały niedające kontroli		18	-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		31 100	31 222
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		4 646	6 388
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	3 680	4 873
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.6.)	966	1 475
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów	(6.2.12.)	-	40
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		26 454	24 834
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.11.)	10 147	9 880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	(6.2.11.)	1 111	377
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(6.2.15.)	135	119
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.11.)	2 617	1 647
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(6.2.12.)	2 108	3 341
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.6.)	1 565	1 373
Pozostałe zobowiązania	(6.2.11.)	252	169
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.13.)	3 273	1 178
Pozostałe pasywa	(6.2.14.)	5 246	6 750
PASYWA RAZEM		57 864	56 665

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

		2017	2016
	Nota	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(6.2.1.)	110 322	94 373
Koszty sprzedanych usług	(6.2.16.)	- 98 422	- 86 937
Zysk brutto ze sprzedaży		11 900	7 436
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.16.)	- 7 795	- 7 421
Zysk ze sprzedaży		4 105	15
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.17.)	952	720
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)		5 057	735
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.18.)	- 441	- 151
Wspólne ustalenia umowne		33	-
Zysk przed opodatkowaniem		4 649	584
Podatek dochodowy	(6.2.15.)	- 862	- 167
Zysk netto		3 787	417
Zysk na jedną akcję (zł)	(6.2.19.)	1,52	0,17
<hr/>			
Zysk za okres		3 787	417
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		3 787	417
<hr/>			
Zysk netto przypadający na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		3 787	417
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		-	-

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	2017	2016
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Zysk przed opodatkowaniem	4 649	584
Amortyzacja	5 305	4 748
Odsetki finansowe netto	119	73
Wynik na działalności inwestycyjnej	- 306	- 732
Zmiana stanu należności	- 8 070	- 262
Zmiana stanu pozostałych aktywów	45	- 81
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	592	190
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	734	377
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 338	1 063
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 406	5 960
Podatek dochodowy zapłacony	- 359	- 103
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 047	5 857
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	927	2 032
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (6.2.2.) i (6.2.3.)	812	1 708
Otrzymane zwroty pożyczek	37	260
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	78	64
Wydatki	- 2 763	- 2 490
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (6.2.2.) i (6.2.3.)	- 2 763	- 2 490
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 836	- 458
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy	-	2 097
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	-	2 097
Wydatki	- 5 748	- 4 722
Splata pożyczek i kredytów	- 1 273	- 38
Wypłata dywidendy (6.2.26.)	- 2 485	- 2 485
Zapłata rat leasingu finansowego	- 1 841	- 2 065
Płatności z tytułu odsetek finansowych	- 149	- 134
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 748	- 2 625
<i>Przepływy razem</i>		
Przepływy pieniężne netto razem	- 3 537	2 774
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 3 537	2 774
Środki pieniężne na początek okresu	6 628	3 854
Środki pieniężne na koniec okresu	3 091	6 628

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2016	2 485	12 070	12 607	349	-	27 511	-	27 511
Wynik netto za 2016	-	-	-	-	417	417	-	417
Wyłacony dywidenda	-	-	- 2 485	-	-	- 2 485	-	- 2 485
Stan na 31.12.2016	2 485	12 070	10 122	349	417	25 443	-	25 443
Stan na 01.01.2017	2 485	12 070	10 539	349	-	25 443	-	25 443
Wynik netto za 2017	-	-	-	-	3 787	3 787	-	3 787
Wyłacony dywidenda	-	-	- 2 484	-	-	- 2 484	-	- 2 484
Ujęcie opcji na udziały w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	18	18
Stan na 31.12.2017	2 485	12 070	8 055	349	3 787	26 746	18	26 764

6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa K2 Internet (Grupa K2 Internet, Grupa K2, Grupa) z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44a 02-672 Warszawa, jest grupą spółek zajmujących się tworzeniem rozwiązań dla handlu elektronicznego, serwisów internetowych na stronach www, reklamą internetową, usługami IT oraz świadczeniem usług w chmurze obliczeniowej. Grupa K2 od 19 lat konsekwentnie buduje pozycję partnera największych polskich oraz zagranicznych organizacji we wszystkich aspektach ich obecności online.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkę dominującą K2 Internet S.A.,

- podmioty zależne (konsolidowane metodą pełną):

- K2 Media S.A., w którym jednostka dominująca posiada 100% akcji,
- FABRITY Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- K2 Search Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A., w którym jednostka dominująca posiada 100% akcji,
- K2 TM Sp. z o.o., w którym jednostka zależna Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A. posiada 99,95% udziałów i jednostka dominująca posiada 0,05% udziałów,
- OKTAWAVE Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- K2.pl Sp. z o.o., w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

- wspólne ustalenia umowne (ujmowane metodą praw własności):

- Newnited Sp. z o.o., w którym jednostka K2 Media S.A. posiada 50% udziałów.

Połączenie spółek Good Sp. z o.o. oraz K2.pl Sp. z o.o.

Na posiedzeniu Zarządu spółek Good Sp. z o.o. oraz K2.pl Sp. z o.o. dnia 20 września 2016 r. powzięto uchwały w sprawie połączenia obydwu spółek. Plany połączenia zostały zgłoszone do Sądu Rejestrowego na podstawie art. 500 § 1 k.s.h. zgodnie z postanowieniami: z dnia 22 października 2016 r. dla spółki K2.pl Sp. z o.o. oraz z dnia 26 października 2016 r. dla spółki Good Sp. z o.o. Połączenie w drodze przejęcia przez K2.pl Sp. z o.o. (jako spółkę przejmującą) spółki Good Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) nastąpiło z chwilą postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13 grudnia 2016 roku.

Dane podmiotu dominującego

Dane jednostki dominującej K2 Internet S.A.

Nazwa: K2 Internet Spółka Akcyjna (K2 Internet S.A., jednostka dominująca)

Siedziba na dzień sporządzenia sprawozdania: 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. Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000059690. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 016378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Czas trwania jednostki dominującej: nieoznaczony

Skład Zarządu:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji:

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

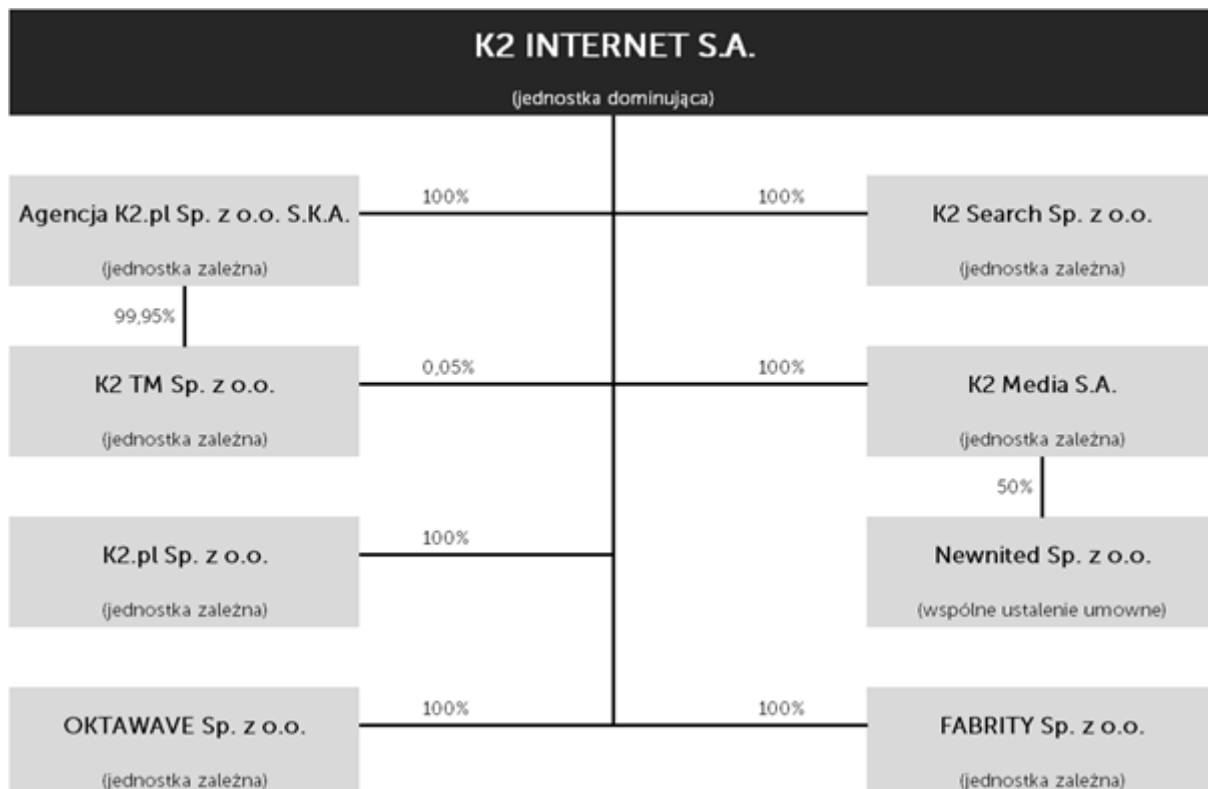
Według najlepszej wiedzy K2 Internet S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji znaczącymi akcjonariuszami Spółki, tj. posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	405 123	16,30%	16,30%
AGS A/S ¹	248 500	10,00%	10,00%
Opoka TFI	201 856	8,12%	8,12%
Bożena i Andrzej Kosińscy	170 603	6,87%	6,87%

¹Podmiot powiązany z Grzegorzem Stulgisem - Przewodniczącym Rady Nadzorczej

Opis organizacji Grupy Kapitałowej K2 Internet ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wspólnych ustaleń umownych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji K2 Internet S.A. była podmiotem dominującym dla 7 spółek. Wszystkie jednostki zależne konsolidowane były metodą pełną,



6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową Grupy Kapitałowej K2 Internet na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze na dzień 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 Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

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

W latach 2017 i 2016 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

6.1.3. Polityka rachunkowości

Spółki z Grupy K2 Internet stosują te same zasady rachunkowości co jednostka dominująca, z wyłączeniem spółek których sprawozdania sporządzane są zgodnie z ustawą o rachunkowości, które to dostosowywane są do MSSF na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 przetłomie 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 niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy K2.

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 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 Grupę. Początkowe ujęcie leasingu finansowego następuje w dniu rozpoczęcia okresu leasingu rozumianego jako dzień, od którego Grupie przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy wykazywany jest jako składnik aktywów i zobowiązanie. Podatkowo spółki z Grupy ujmują leasing zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w skonsolidowanym 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 z Grupy 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 skonsolidowanym 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 Grupę jako koszty w skonsolidowanym 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 Grupa 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 skonsolidowanym 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 spółki z Grupy aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałych pasywów i odnosi w skonsolidowanym sprawozdaniu 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 spółek z Grupy 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 różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są rozpoznawane do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego 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 z Grupy zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do spółki z Grupy. Nakłady na środki trwałe w budowie 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 kontrolowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Spółki z Grupy nie posiadają rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowanych do odsprzedaży oraz 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 z Grupy. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu nabycia lub wytworzenia, pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółki z Grupy nie posiadają wartości niematerialnych zaklasyfikowanych do odsprzedaży.

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.

Wartość firmy

Jednostka przejmująca wycenia wartość firmy w kwocie ustalonej na dzień przejęcia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy, corocznie poddaje się testom na utratę wartości, a także wówczas, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę jego wartości. Straty z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnym okresie.

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 w okresie którego dotyczą. Długoterminowe pożyczki, utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane są na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Należności

Należności Grupy 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.

Wspólne ustalenia umowne

Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” są ujmowane metodą praw własności i wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia skorygowanej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Grupę zgodnie z obowiązującym prawem, to jest właściwymi ustawami oraz statutem jednostki dominującej. Kapitał podstawowy Grupy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej według wartości nominalnej. Grupa wykazuje także kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz zyski zatrzymane. Ponadto w wyniku ujęcie opcji na udziały w spółce zależnej wykazany został kapitał dotyczący udziałów nie dających kontroli.

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 wyodrębnia się pozostałe zobowiązania publicznoprawne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane są w 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 Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie oszacować. Spółki z Grupy tworzą rezerwy z tyt. urlopów zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami. Spółki z Grupy nie tworzą rezerw na świadczenia pracownicze, takie jak odprawy emerytalne, gdyż kwota wynikających z tego tytułu obowiązków jest nieistotna z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe pasywa

Do pozostałych pasywów spółki z Grupy klasyfikują 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 spółki z Grupy klasyfikują przede wszystkim koszty przyszłych okresów poniesione w roku obrotowym, jak również wydatki na dotacje do czasu ich rozliczenia.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

6.1.4. Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa 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 Grupy 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 Grupy 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 Grupy.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej 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, a 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 Grupa

K2 Internet jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Grupy jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitorowaniu.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika głównie z zakupów płatnych w walutach obcych oraz nominowanych w walutach obcych. Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym poprzez zakupy terminowych kontraktów walutowych.

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa 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 finansowego netto rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA. Zadłużenie finansowe netto składające się z zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu finansowego pomniejszonych o posiadane środki pieniężne, na dzień 31 grudnia 2017 roku osiągnęło wartość na poziomie - 1.548 tys. zł, co oznacza kwotę zadłużenia odsetkowego posiadanego przez Grupę, pomniejszonego o posiadane zasoby środków pieniężnych.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Grupa Kapitałowa 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 jednostki dominującej wyników podatkowych spółek Grupy Kapitałowej. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Grupy Kapitałowej łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywów (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 z Grupy w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Do wyceny aktywów z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przez Zarząd jednostki dominującej 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

Odpisy z tytułu utraty wartości należności dokonuje się metodą indywidualnej oceny realności należności z uwzględnieniem istnienia obiektywnych dowodów na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Grupa 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

Grupa Kapitałowa dokonuje szacunków rezerw na prawdopodobne koszty. W zakresie świadczeń pracowniczych, podmioty z Grupy nie są stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa Kapitałowa K2 Internet nie posiada także pracowniczych programów emerytalnych.

Ponadto Grupa 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 Grupy 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 Grupy Kapitałowej 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,

Grupa Kapitałowa 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 6.2.6 w części dotyczącej leasingu operacyjnego. Grupa planuje zakończenie prac nad analizą wpływu standardu MSSF 16 najpóźniej do końca 2018 roku.

Według szacunków Grupy, pozostałe w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 Grupy, 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. Uzupelniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.2.1. Segmenty operacyjne

Działalność Grupy K2 została przedstawiona w ramach 4 segmentów operacyjnych:

- **Segment agencyjny** skupiający działalność agencji reklamowych (Agencja K2 i K2.pl);
- **Segment mediowy** obejmujący m.in. działalność pośrednictwa mediowego, marketingu w wyszukiwarkach i badań mediowych (biznesy K2 Media, K2 Search);
- **Segment infrastrukturalny** świadczący usługi przetwarzania danych w chmurze pod marką Oktawave oraz usługi hostingu zarządzanego;
- **Segment rozwiązań IT** (marka FABRITY) dostarczający kompleksowe wsparcie w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych.

Przedstawiony podział segmentów pozwala na zarządcze zaprezentowanie wyodrębnionych typów działalności Grupy K2, które z uwagi na osiągniętą wagę w skali Grupy K2 zasługują na odrębną analizę i których wyniki finansowe są regularnie przeglądane przez Zarząd jednostki dominującej. W analizie segmentowej wyodrębniono ponadto Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji, które stanowią usługi firm trzecich odsprzedawanych dalej Klientom spółek Grupy lub będących komponentem dostarczanych kompleksowych usług. Przychody ze sprzedaży usług pomniejszone o koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji stanowią przychody ze sprzedaży usług własnych (Przychody operacyjne), które w procesie zarządzania są istotnym elementem do analizy zyskowności i rozwoju biznesu.

Z uwagi na fakt, że dane dot. aktywów, zobowiązań, istotnych pozycji niepieniężnych innych niż amortyzacja oraz kosztów z tyt. odsetek nie są agregowane na poziomie segmentów, a organ odpowiedzialny na poziomie Grupy Kapitałowej podejmuje decyzje dot. tych pozycji przede wszystkim przy uwzględnieniu danych i interesów całej Grupy, pozycje te nie zostały wyodrębnione na poziomie segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne

2017

	Segment agencyjny	Segment mediowy	Segment infrastrukturalny	Segment rozwiązań IT	Wyłączenia	Grupa K2
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	41 165	49 536	12 816	12 063	- 5 258	110 322
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji	- 17 342	- 34 940	- 2 426	- 1 115	3 743	- 52 080
Przychody ze sprzedaży usług własnych	23 823	14 596	10 390	10 948	- 1 515	58 242
Koszty sprzedanych usług	- 17 838	- 10 530	- 10 690	- 8 710	1 426	- 46 342
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	5 985	4 066	- 300	2 238	- 89	11 900
Koszty ogólnego zarządu	- 3 771	- 2 028	- 789	- 1 296	89	- 7 795
Zysk/strata ze sprzedaży	2 214	2 038	- 1 089	942		4 105
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	160	257	543	- 8		952
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	2 374	2 295	- 546	934		5 057
Amortyzacja	675	694	3 743	193		5 305
EBITDA	3 049	2 989	3 197	1 127		10 362
Niepowiązane przychody ze sprzedaży usług	39 845	46 739	11 689	12 049		110 322

Segmenty operacyjne

2016

	Segment agencyjny	Segment mediowy	Segment infrastrukturalny	Segment rozwiązań IT	Wyłączenia	Grupa K2
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	44 203	37 536	11 774	9 751	- 8 891	94 373
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji	- 20 005	- 26 912	- 2 303	- 1 616	7 175	- 43 661
Przychody ze sprzedaży usług własnych	24 198	10 624	9 471	8 135	- 1 716	50 712
Koszty sprzedanych usług	- 19 110	- 8 501	- 10 520	- 6 544	1 399	- 43 276
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	5 088	2 123	- 1 049	1 591	- 317	7 436
Koszty ogólnego zarządu	- 3 985	- 1 797	- 708	- 1 248	317	- 7 421
Zysk/strata ze sprzedaży	1 103	326	- 1 757	343		15
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	113	104	504	- 1		720
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	1 216	430	- 1 253	342		735
Amortyzacja	635	750	3 187	176		4 748
EBITDA	1 851	1 180	1 934	518		5 483
Niepowiązane przychody ze sprzedaży usług	41 215	32 866	10 737	9 555		94 373

6.2.2. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2017 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	15 737	4 492	1 739	21 968
Zwiększenia, w tym:	1 669	1	1 937	3 607
– nabycie	-	1	1 937	1 938
– przeklasyfikowanie	1 669	-	-	1 669
Zmniejszenia, w tym:	-	- 4	- 1 670	- 1 674
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 4	-	- 4
– przeklasyfikowanie	-	-	- 1 670	- 1 670
Wartość brutto na koniec okresu	17 406	4 489	2 006	23 901
Umorzenie na początek okresu	9 464	3 831	-	13 295
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	2 604	281	-	2 885
– amortyzacja	2 604	281	-	2 885
Zmniejszenia, w tym:	-	- 4	-	- 4
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 4	-	- 4
Umorzenie na koniec okresu	12 068	4 108	-	16 176
Wartość księgowa netto na początek okresu	6 273	661	1 739	8 673
Wartość księgowa netto na koniec okresu	5 338	381	2 006	7 725

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2016 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 618	4 302	1 356	20 276
Zwiększenia, w tym:	1 119	190	1 677	2 986
– nabycie	-	15	1 677	1 692
– przeklasyfikowanie	1 119	175	-	1 294
Zmniejszenia, w tym:	-	-	1 294	1 294
– przeklasyfikowanie	-	-	1 294	1 294
Wartość brutto na koniec okresu	15 737	4 492	1 739	21 968
Umorzenie na początek okresu	7 157	3 539	-	10 696
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	2 307	292	-	2 599
– amortyzacja	2 307	292	-	2 599
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	9 464	3 831	-	13 295
Wartość księgowa netto na początek okresu	7 461	763	1 356	9 580
Wartość księgowa netto na koniec okresu	6 273	661	1 739	8 673

Wartości niematerialne w budowie

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała 2.006 tys. zł wartości niematerialnych w budowie dotyczących prowadzonych we własnym zakresie prac rozwojowych.

Do wartości niematerialnych istotnych z punktu widzenia skonsolidowanego 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.

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

Utrata wartości składników wartości niematerialnych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości składników wartości niematerialnych należących do segmentu infrastrukturalnego. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości. Szczegóły przyjętych założeń do wykonanych testów dotyczących segmentu infrastrukturalnego zostały opisane w nocie: „6.2.7. Wartość firmy jednostek zależnych”.

6.2.3. 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	738	11 909	2 065	1 331	16 043
Zwiększenia, w tym:	18	2 089	156	87	2 350
– nabycie	18	2 089	156	87	2 350 ¹
Zmniejszenia, w tym:	- 5	- 851	- 726	- 3	- 1 585
– sprzedaż lub likwidacja	- 5	- 851	- 726	- 3	- 1 585 ¹
Wartość brutto na koniec okresu	751	13 147	1 495	1 415	16 808
Umorzenie na początek okresu	558	6 941	1 172	866	9 537
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	142	1 785	314	179	2 420
– amortyzacja	142	1 785	314	179	2 420
Zmniejszenia, w tym:	-	- 395	- 628	- 3	- 1 026
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 395	- 628	- 3	- 1 026 ¹
Umorzenie na koniec okresu	700	8 331	858	1 042	10 931
Wartość księgową netto na początek okresu	180	4 968	893	465	6 506
Wartość księgową netto na koniec okresu	51	4 816	637	373	5 877

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	1 364	8 892	2 134	1 327	13 717
Zwiększenia, w tym:	589	4 469	186	717	5 961
– nabycie	1	4 109	186	78	4 374 ¹
– przeklasyfikowanie	588	360	-	639	1 587
Zmniejszenia, w tym:	1 215	1 452	255	713	3 635
– sprzedaż lub likwidacja	1 215	544	255	35	2 049 ¹
– przeklasyfikowanie	-	908	-	678	1 586
Wartość brutto na koniec okresu	738	11 909	2 065	1 331	16 043
Umorzenie na początek okresu	848	5 928	972	672	8 420
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	430	1 681	385	459	2 955
– amortyzacja	146	1 462	385	156	2 149
– przeklasyfikowanie	284	219	-	303	806
Zmniejszenia, w tym:	720	668	185	265	1 838
– sprzedaż lub likwidacja	720	122	185	5	1 032 ¹
– przeklasyfikowanie	-	546	-	260	806
Umorzenie na koniec okresu	558	6 941	1 172	866	9 537
Wartość księgową netto na początek okresu	516	2 964	1 162	655	5 297
Wartość księgową netto na koniec okresu	180	4 968	893	465	6 506

¹Podane kwoty zawierają transakcje z tytułu odsprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego oraz ponownego ich nabycia w tymże leasingu. W 2017 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 487 tys. zł, natomiast w 2016 roku 518 tys. zł.

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

Środki trwałe w leasingu

Grupa użytkuje środki trwałe w ramach leasingu finansowego. Wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 4.330 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 4.013 tys. zł, środki transportu 256 tys. zł, inne środki trwałe 61 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych wynosiła 4.324 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 3.775 tys. zł, środki transportu 478 tys. zł, inne środki trwałe 71 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 r. wartość bilansowa netto środków trwałych będących przedmiotem zabezpieczenia wynosiła 136 tys. zł.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa 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 należących do segmentu infrastrukturalnego. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości. Szczegóły przyjętych założeń do wykonanych testów dotyczących segmentu infrastrukturalnego zostały opisane w nocie: „6.2.7. Wartość firmy jednostek zależnych”.

6.2.4. Wspólne ustalenia umowne

Spółka zależna K2 Media S.A. wraz ze spółką Codemedia S.A. posiada udziały w spółce Newnited Sp. z o. o., które to w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujawniane są jako wspólne ustalenie umowne zgodnie z MSSF 11. Wspólnicy spółki Newnited Sp. z o.o. posiadają po 50% udziałów i w takich proporcjach przewidziany jest także podział zysków. Spółka K2 Media dysponuje prawem do nominowania połowy liczby członków Zarządu i Rady Nadzorczej w spółce Newnited Sp. z o.o.. Posiada również 50% głosów we wszystkich organach statutowych. Działalność Newnited Sp. z o. o. obejmuje wspólne planowanie i zakup mediów offline oraz online, przez tworzące ją dwie niezależne agencje mediowe.

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	115	338
Udzielenie pożyczek	-	-
Naliczenie odsetek	2	10
Splata pożyczek	- 36	- 260
Splata odsetek	- 52	- 13
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	20	40
Stan końcowy, w tym:	49	115
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	49	115

6.2.6. Leasing

<i>Leasing finansowy</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 652	1 472
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 011	1 516
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 663	2 988
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	87	99
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	45	41
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	132	140
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 565	1 373
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	966	1 475
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	2 531	2 848
<i>Leasing operacyjny</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa 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

Na leasing operacyjny składa się przede wszystkim najem lokalu biurowego. 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. Wartość firmy jednostek zależnych

<i>Wartość firmy jednostek zależnych</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
K2.pl Sp. z o.o. (Wartość Good przed potęnczeniem)	876	876
K2 Media S.A.	205	205
Oktawave Sp. z o.o.	7	7
K2 Media S.A. (z przejęcia Fastbanking Sp. z o.o.)	157	157
Razem	1 245	1 245

Testy na trwałą utratę wartości

Podmiot dominujący dokonał przeglądu wartości aktywów w Grupie, pod kątem trwałej utraty wartości. Szczególnej analizie zostały poddane spółka K2 Media S.A., Oktawave Sp. z o.o. oraz K2.PL Sp. z o.o. pod kątem wartości firmy Good.

Do testu na trwałą utratę wartości K2 Media S.A. przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 2-6 % i kosztów na poziomie 1%- 2,5%. Przyjęty został model na okres 7 lat z roczną stopą WACC na poziomie 11 %. Otrzymana wartość została skorygowana nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością.

W skład działalności OKTAWAVE wchodzi OKTAWAVE Sp. z o.o. oraz chmurowa część działalności K2 Internet S.A.

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.

Do testu na trwałą utratę wartości K2.PL przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 6%-8% (zawarte nowe kontrakty) i kosztów na poziomie 2,5 %. 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.

6.2.8. 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 od jednostek pozostałych	34 160	26 795
Odpis aktualizujący wartość należności	- 434	- 511
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	33 726	26 284
<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	887	460
Inne należności publicznoprawne	58	205
Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych	945	665
<i>Pozostałe należności</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Należności od pracowników	27	66
Należności z tyt. dotacji	409	-
Zasądzona kara umowna	-	74
Inne	314	323
Odpis aktualizujący wartość należności	- 3	- 74
Wartość netto pozostałych należności	747	389

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	2017	2016
Odpisy aktualizujące na początek okresu	585	582
Utworzenie odpisów	1 604	347
Rozwiązanie odpisów	- 1 753	- 344
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	437	585

6.2.9. Pozostałe aktywa

<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	31.12.2017	31.12.2016
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	65	67
Licencje	51	142
Pozostałe	287	239
Razem	403	448

6.2.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 335	5 571
Środki pieniężne w kasie	31	35
Lokaty bankowe	1 725	1 022
Razem	3 091	6 628

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 2.108 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Internet, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 3.299 tys. zł.

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	7 866	8 336
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	2 281	1 544
Razem:	10 147	9 880
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	1 111	377

Spółki z Grupy K2, tj. K2 Internet S.A., Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A., K2 Media S.A., K2 Search Sp. z o.o. oraz FABRITY Sp. z o.o. posiadają umowę odwrotnego wykupu wierzytelności (Finansowanie Dostawców) zawartą z ING Bank Śląski S.A. Łączny posiadany limit finansowania dostępny dla Dostawców wynosi 3.600 tys. PLN, a wykorzystanie na 31 grudnia 2017 wynosiło 1.111 tys. PLN.

<i>Pozostałe zobowiązania publicznoprawne</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	1 773	1 011
Inne zobowiązania publicznoprawne	844	636
Razem:	2 617	1 647
<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów krótkoterminowych</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	2 108	3 299
Zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych	-	42
Razem:	2 108	3 341
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Inne rozrachunki z pracownikami	16	11
Pozostałe	236	158
Razem:	252	169

6.2.12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek*Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek*

<i>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Kredyty bankowe razem	2 108	3 381
Pożyczki	-	-
w tym:		
część długoterminowa	-	40
część krótkoterminowa	2 108	3 341
<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	2 108	3 341
powyżej 1 roku do 3 lat	-	40
powyżej 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów i pożyczek	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża

Powyższe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zaciągnięte zostały w PLN.

W prezentowanym okresie w Grupie 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	39	39	- 62	62
Rezerwa na urlopy	596	-	- 9	605
Rezerwa na wynagrodzenia	1 503	1 503	- 130	130
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	1 135	1 135	- 381	381
Razem:	3 273	2 677	- 582	1 178

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	1 461	1 779
Przychody przyszłych okresów (zaliczki itp.)	3 724	4 904
Inne pozostałe pasywa	61	67
Razem:	5 246	6 750

Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE rozliczane są zgodnie z okresem amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. 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	- 862	- 167
Część bieżąca	- 365	- 124
Część odroczonej	- 497	- 43
Efektywna stopa podatkowa	18,5%	28,6%
<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>		
	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Wynik przed opodatkowaniem	4 649	584
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	883	111
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	- 21	56
<i>Ustalenie części odroczonej podatku dochodowego</i>		
	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego		
Stan początkowy	5 687	4 728
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 1 690	959
Stan końcowy	3 997	5 687
Rezerwy z tytułu podatku dochodowego odroczonego		
Stan początkowy	4 873	3 871
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 1 193	1 002
Stan końcowy	3 680	4 873
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	- 497	- 43

<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	2 531	2 848
Przychody przyszłych okresów	4 480	6 820
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	260	472
Zobowiązania finansowe	953	683
Strata podatkowa za lata ubiegłe ¹	6 709	15 181
Rezerwa na zobowiązania	3 274	1 178
Pozostałe zobowiązania	21	-
Inwestycje	1 594	1 594
Inne	1 213	1 154
Ujemne różnice przejściowe	21 035	29 930
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	3 997	5 687
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	11 077	17 586
Inwestycje	843	825
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	968	765
Należności niezafakturowane	5 822	6 068
Inne	658	399
Dodatnie różnice przejściowe	19 368	25 643
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 680	4 873

¹Na koniec 2017 roku straty z lat ubiegłych uwzględnione w wyliczeniu aktywa na podatek odroczony zostały pomniejszone o kwotę 4.644 tys. złotych. Jest to wartość strat, których wykorzystanie w przyszłości może się nie zrealizować.

6.2.16. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2

<i>Koszty według rodzaju</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Amortyzacja	5 305	4 748
Materiały i energia	1 510	1 458
Usługi obce ¹	70 607	62 464
Podatki i opłaty	540	388
Wynagrodzenia	22 792	20 151
Ubezpieczenia spoteczne i inne	3 352	2 845
Pozostałe koszty	2 111	2 304
Razem	106 217	94 358

¹Na pozycję usługi obce składają się głównie koszty zakupu usług mediowych, produkcji reklamowych, najmu powierzchni biurowych oraz innych podwykonawców.

6.2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane dotacje	720	682
Spisanie zobowiązań	106	6
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	269	94
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	387
Otrzymane odszkodowania	40	80
Pozostałe pozycje	41	119
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 176	1 368
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące wartość należności	210	- 369
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	- 42	- 64
Spisanie należności	- 330	- 52
Darowizny	- 10	- 15
Likwidacja majątku trwałego	- 16	- 1
Pozostałe pozycje	- 36	- 147
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 224	- 648
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	952	720

6.2.18. Przychody i koszty finansowe netto

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności)	38	63
Pozostałe przychody (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	-	5
Razem przychody finansowe	38	68
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek (zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu)	- 161	- 155
Koszty prowizji od otrzymanych gwarancji, poręczeń	- 47	- 64
Pozostałe koszty finansowe (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	- 271	-
Razem koszty finansowe	- 479	- 219
Przychody / koszty finansowe netto	- 441	- 151

6.2.19. Zysk na jedną akcję

<i>Zysk 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 netto za dany okres w złotych	3 786 636,59 zł	417 047,30 zł
Zysk na jedną akcję w złotych	1,52 zł	0,17 zł
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,52 zł	0,17 zł

6.2.20. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

- Spółki z Grupy K2 udzielają 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 nie wypetnienia 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). Spółki z Grupy K2 podejmują 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.
- Zobowiązania warunkowe obejmują również dziesięć weksli in blanco wystawionych 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 wynosi 1.000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółkom z Grupy K2 zostały udzielone:
 - gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek, na łączną kwotę 50 tys. PLN, obowiązującą do dnia 28.06.2018 roku,
 - gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek, na łączną kwotę 28 tys. PLN, obowiązującą do dnia 26.11.2018 roku,
 - gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy, na łączną kwotę 62 tys. PLN, obowiązującą do dnia 30.06.2018 roku,
 - gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty wadium, na łączną kwotę 25 tys. PLN, obowiązującą do dnia 05.03.2018 roku.
 Czynne zaangażowanie limitu wynosi 165 tys. PLN.
- 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.,

- gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu z dnia 21.12.2010 r. na kwotę 23.167,00 EUR do dnia 20.11.2017 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 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. Spółki z Grupy K2 tj. Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A., K2 Media S.A., K2 Search Sp. z o.o., 27 listopada 2017 r. podpisały z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy wykupu wierzytelności odwrotnego (Finansowanie Dostawców), przedłużając tym samym okres finansowania na kolejny rok, tj. do 14 listopada 2018 r. Z limitem finansowania dostępnym dla Dostawców spółki Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A. do łącznej wysokości 1.000 tys. PLN., dla Dostawców spółki K2 Media S.A. do łącznej wysokości 1.000 tys. PLN, dla Dostawców spółki K2 Search Sp. z o.o. do łącznej wysokości 1.000 tys. PLN. Program finansowania dostawców został rozszerzony o kolejne dwie spółki, tj.: K2 Internet S.A. do łącznej wysokości 300 tys. PLN. oraz FABRITY Sp. z o.o. do łącznej wysokości 300 tys. PLN. Zawarte umowy zabezpieczone są weksłami in blanco.
7. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:
- cesjami wierzytelności,
- poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie (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 r.,
- 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.

6.2.21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Strony uznane za powiązane

2017

	% kapitału/głosów
1 FABRITY Sp. z o.o.	100%
2 OKTAWAVE Sp. z o.o.	100%
3 K2 Media S.A.	100%
4 K2 Search Sp. z o.o.	100%
5 K2 TM Sp. z o.o.	100%
6 Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A.	100%
7 K2.pl Sp. z o.o.	100%
8 Newnited Sp. z o.o.	50%
9 Marta Sendrowicz ¹	-

Koszty operacyjne poniesione na rzecz Newnited Sp. z o.o. w roku 2017 wyniosły 4 tys. zł, a saldo zobowiązań handlowych na dzień 31 grudnia 2017 wynosiło 73 tys. zł, natomiast saldo należności na dzień 31 grudnia 2017 wynosiło 131 tys. zł.

¹Transakcje w kwocie 45 tys. zł netto dotyczące najmu lokalu użytkowego od Marty Sendrowicz, żony Janusza Żebrowskiego, członka Rady Nadzorczej K2 Internet S.A.

Spółki z Grupy Kapitałowej K2 Internet w roku obrotowym 2017 nie zawierały transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

2017

2016

Zarząd		
Tomasz Tomczyk	431	465
Łukasz Lewandowski	448	466
Rafał Ciszewski	437	472
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

6.2.22. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe 31.12.2017 31.12.2016

Pożyczki i należności (niewyceniane wg. wartości godziwej)

Pożyczki	49	115
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33 726	26 284
Środki pieniężne	3 091	6 628
Razem	36 866	33 027

Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)

Kredyty bankowe i pożyczki	2 108	3 381
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 147	9 880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	1 111	377
Leasing	2 531	2 848
Razem	15 897	16 486

6.2.23. Ryzyko zmian kursów walutowych

Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN

31.12.2017

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	1 959	577
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	900	1 200

Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN

31.12.2016

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	1 269	800
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	504	45

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

	31.12.2017		31.12.2016	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	25	-25	21	- 21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	21	- 21	- 5	5

6.2.24. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

<i>Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
terminowe i do 1 miesiąca	25 387	19 186
od 1 do 3 miesięcy	1 057	659
od 3 do 6 miesięcy	281	232
powyżej 6 miesięcy	778	451
Odpis	- 434	-511
Oszacowane	6 657	6 267
Razem	33 726	26 284

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

<i>Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Kredyty bankowe i pożyczki	2 108	3 381
Leasing	2 531	2 848
Razem	4 639	6 229

	<i>31.12.2017</i>		<i>31.12.2016</i>	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	- 46	46	- 62	62

6.2.26. Zyski zatrzymane i dywidendy

W prezentowanym okresie miała miejsce wypłata dywidendy przez K2 Internet S.A. zgodnie z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy K2 Internet S.A. 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 jednostki dominującej 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.

6.2.27. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W skonsolidowanym 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 roku została podpisana umowa z CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na badanie i przegląd sprawozdań podmiotów w Grupie.

<i>Wynagrodzenie audytora</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	67	66
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	20	20
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem:	87	86

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
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

Mariusz Tomczak