



**Sprawozdanie finansowe
K2 Internet S.A.
za rok 2018**

Warszawa, 28 marca 2019

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
6.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości	9
6.1.1.	Dane podstawowe	9
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego	10
6.1.3.	Polityka rachunkowości	11
6.1.4.	Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	17
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem	18
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe	18
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji	20
6.1.8.	Wpływ zastosowania nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2018 roku na sprawozdanie finansowe Spółki	22
6.2.	Uzupełniające noty do sprawozdania finansowego	24
6.2.1.	Wartości niematerialne	24
6.2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	25
6.2.3.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	26
6.2.4.	Płatności w formie akcji/udziałów	28
6.2.5.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	29
6.2.6.	Zobowiązania z tyt. leasingu	29
6.2.7.	Należności i odpisy aktualizujące należności	31
6.2.8.	Pozostałe aktywa	31
6.2.9.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
6.2.10.	Zobowiązania z tytułu obligacji	32
6.2.11.	Zobowiązania krótkoterminowe	33
6.2.12.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	33
6.2.13.	Rezerwy na zobowiązania	34
6.2.14.	Pozostałe pasywa	34
6.2.15.	Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa	34
6.2.16.	Przychody ze sprzedaży usług	36
6.2.17.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych	36
6.2.18.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	37

6.2.19.	Przychody i koszty finansowe.....	37
6.2.20.	Zysk / strata na jedną akcję.....	38
6.2.21.	Zyski zatrzymane i dywidendy.....	38
6.2.22.	Segmenty operacyjne.....	38
6.2.23.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	39
6.2.24.	Instrumenty finansowe.....	40
6.2.25.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych.....	41
6.2.26.	Ryzyko płynności.....	41
6.2.27.	Ryzyko walutowe.....	41
6.2.28.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	42
6.2.29.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych.....	44
6.2.30.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym.....	44
6.2.31.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi.....	44

1. Wybrane dane finansowe

	2018	2017	2018	2017
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	14 018	18 350	3 285	4 323
II. Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	621	- 114	146	- 27
III. EBITDA ¹	1 384	2 654	324	625
IV. Zysk/strata przed opodatkowaniem	6 440	- 46	1 509	- 11
V. Zysk netto	7 572	16	1 775	4
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 212	2 669	- 284	629
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 909	- 3 742	3 494	- 882
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 12 927	1 075	- 3 030	253
IX. Przepływy pieniężne netto razem	770	2	180	-
X. Średnioważona liczba akcji	2 485 032	2 485 032	2 485 032	2 485 032
XI. Zysk/strata na jedną akcję	3,05 (PLN)	0,01 (PLN)	0,71 (EUR)	0,00 (EUR)
XII. Wypłacona dywidenda na jedną akcję	1,00 (PLN)	1,00 (PLN)	0,23 (EUR)	0,24 (EUR)
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
XIII. Aktywa razem	43 385	51 054	10 090	12 241
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 074	19 227	1 645	4 610
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 703	13 351	629	3 201
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4 371	5 876	1 017	1 409
XVII. Kapitał własny	36 311	31 827	8 444	7 631
XVIII. Kapitał podstawowy	2 485	2 485	578	596

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

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

- z wyliczenia za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,2669 PLN.

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

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

- na dzień 31.12.2018 r. 1 EUR = 4,3000 PLN.

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

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa		31.12.2018	31.12.2017
	Nota	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		35 303	42 004
Wartości niematerialne	(6.2.1.)	7	2 642
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.2.)	448	931
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	(6.2.3.)	34 299	37 756
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	549	675
AKTYWA OBROTOWE		8 082	9 050
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.7.) i (6.2.24)	4 371	4 807
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.7.)	114	91
Pozostałe należności	(6.2.7.)	40	43
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.5.) i (6.2.24)	2 532	3 914
Pozostałe aktywa	(6.2.8.)	183	123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.9.) i (6.2.24)	842	72
AKTYWA RAZEM		43 385	51 054
Pasywa		31.12.2018	31.12.2017
	Nota	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		36 311	31 827
Kapitał podstawowy		2 485	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		12 070	12 070
Zyski zatrzymane		14 466	16 907
Kapitał rezerwowý z tytułu emisji akcji pracowniczych		349	349
Akcje własne		- 631	-
Wynik okresu bieżącego		7 572	16
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		7 074	19 227
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		2 703	13 351
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	2 674	4 597
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(6.2.6.)	29	32
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji	(6.2.10.) i (6.2.24)	-	8 722
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		4 371	5 876
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.11.) i (6.2.24)	1 264	1 606
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		21	-
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.11.)	215	358
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	(6.2.12.) i (6.2.24)	-	896
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.6.)	20	96
Pozostałe zobowiązania	(6.2.11.)	818	45
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.13.)	441	876
Pozostałe pasywa	(6.2.14.)	1 592	1 999
PASYWA RAZEM		43 385	51 054

3. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

		2018	2017
	Nota	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(6.2.16.)	14 018	18 350
Koszty sprzedanych usług	(6.2.17.)	- 9 006	- 14 030
Zysk brutto ze sprzedaży		5 012	4 320
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.17.)	- 4 591	- 4 962
Zysk/strata ze sprzedaży		421	- 642
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.18.)	200	528
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)		621	- 114
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.19.)	5 819	68
Zysk/strata przed opodatkowaniem		6 440	- 46
Podatek dochodowy	(6.2.15.)	1 132	62
Zysk netto		7 572	16
Zysk/strata na jedną akcję (zł)	(6.2.20.)	3,05	0,01
<hr/>			
Zysk za okres		7 572	16
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		7 572	16

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	2018	2017
	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 440	- 46
Amortyzacja	763	2 768
Odsetki finansowe netto	1	146
Wynik na działalności inwestycyjnej	-5 833	- 295
Zmiana stanu należności	-2 128	1 602
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-91	124
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	-139	- 723
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-225	- 907
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 212	2 669
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 212	2 669
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	19 306	1 356
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (6.2.1.) i (6.2.2.)	96	54
Otrzymane zwroty pożyczek	4 356	852
Otrzymane dywidendy	14 229	242
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	625	208
Wydatki	-4 397	- 5 098
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (6.2.1.) i (6.2.2.)	-106	- 108
Udzielone pożyczki	-3 500	- 2 000
Wydatki na jednostki zależne i stowarzyszone	-791	- 2 990
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 909	- 3 742
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy	0	3 909
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	0	409
Emisja obligacji (6.2.10.)	0	3 500
Wydatki	-12 927	- 2 834
Splata pożyczek i kredytów	-896	- 38
Wypłata dywidendy (6.2.21.)	-2 457	- 2 485
Skup akcji własnych	- 631	-
Wykup obligacji (6.2.10.)	-8 500	-
Zapłata rat leasingu finansowego	-121	- 289
Płatności z tytułu odsetek finansowych	-322	- 22
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 927	1 075
<i>Przepływy razem</i>		
Przepływy pieniężne netto razem	770	2
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	770	2
Środki pieniężne na początek okresu	72	70
Środki pieniężne na koniec okresu	842	72

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2017	2 485	12 070	-	19 392	349	-	34 296
Wynik netto za 2017	-	-	-	-	-	16	16
Wyplacona dywidenda	-	-	-	- 2 485	-	-	- 2 485
Stan na 31.12.2017	2 485	12 070	-	16 907	349	16	31 827
Stan na 01.01.2018	2 485	12 070	-	16 923	349	-	31 827
Wynik netto za 2018	-	-	-	-	-	7 572	7 572
Wyplacona dywidenda	-	-	-	- 2 457	-	-	- 2 457
Nabycie akcji własnych	-	-	- 631	-	-	-	- 631
Stan na 31.12.2018	2 485	12 070	- 631	14 466	349	7 572	36 311

Wyplacona w 2018 roku dywidenda w kwocie 2 485 tys. zł została pomniejszona o dywidendę przypadającą na akcje własne w kwocie 28 tys. zł.

Kapitał podstawowy dzieli się na 2.485.032 akcje o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł. W spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane.

Na zyski zatrzymane składają się kapitały: zapasowy oraz rezerwowy, które to podlegają ograniczeniom co do dystrybucji zysku zgodnie z wymogami wskazanymi w Kodeksie Spółek Handlowych.

6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

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

Siedziba na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego: ul. Domaniewska 44a, 02-672 Warszawa

Przedmiot działalności:

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- działalność rachunkowo-księgowa;
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- działalność związana z oprogramowaniem;
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- działalność agencji reklamowych;
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- badanie rynku i opinii publicznej;
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery.

Podstawy prawne działalności:

K2 Internet Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Nr A-3806/2000 z dnia 08.06.2000 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000059690. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Skład Zarządu:

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

Skład Rady Nadzorczej:

- | | |
|--------------------|---|
| – Grzegorz Stulgis | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Janusz Żebrowski | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Robert Rządca | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Dariusz Ciborski | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Michał Zdziarski | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 czerwca 2018 |
| – Eryk Karski | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 7 lutego 2018 r. do dnia 19 czerwca 2018 r. |
| – Tomasz Wołynko | – 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, tj. 31 grudnia 2018 r. K2 Internet S.A. nie była w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy

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

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	429 373	17,28%	17,28%
AGS A/S ¹	418 500	16,84%	16,84%

¹Podmiot powiązany z Grzegorzem Stulgisem - Przewodniczącym Rady Nadzorczej

6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2018 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2017 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

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

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

W latach 2018 i 2017 w K2 Internet S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 marca 2019 r.

6.1.3. Polityka rachunkowości

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

W odniesieniu do przychodów ze sprzedaży spółka stosuje MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” do wszystkich umów, z wyjątkiem: instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez spółkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Jednostka ujmuje umowę z klientem objętą zakresem niniejszego standardu tylko wówczas gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria (tzw. „Model Pięciu Kroków”):

- strony zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki) oraz
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia spółki, w miarę wykonywania przez spółkę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez spółkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla spółki, a jednocześnie spółce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu spółka ujmuje przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Celem pomiaru jest określenie postępu w spełnianiu zobowiązania jednostki do przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi (tj. stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia). Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia spółka ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Cena transakcyjna uwzględnia część lub całość kwoty szacowanego wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych

skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, inne podatki od sprzedaży lub opłaty oraz rabaty i upusty. W celu ustalenia ceny transakcyjnej jednostka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniami spółki - będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Przeanalizowano w szczególności umowy sprzedaży usług marketingowych, usług IT oraz usług elektronicznych pod kontem identyfikacji umów wieloelementowych, umów wzajemnie powiązanych, umów zawierających przyrzeczenie jednostki do dostarczenia dóbr lub usług klientowi przez inny podmiot, wynagrodzenia zmiennego, bonusów handlowych czy stosowanych w umowach kar lub premii. Spółka nie stwierdziła przypadków, które ze względu na swoją istotność skutkowałyby zmianą sposobu prezentacji przychodów.

Przeprowadzone analizy pozwalają stwierdzić, że w ocenie spółki w okresach rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r., MSSF 15 nie będzie miał istotnego wpływu na moment ujęcia przychodów oraz ich wartości rozpoznanych w sprawozdaniu finansowym spółki. Ewentualne zmiany w przyszłych okresach będą miały charakter prospektywny.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Leasing

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

w leasing. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym. Leasing, który nie spełnia kryteriów leasingu finansowego klasyfikowany jest do leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane przez Spółkę jako koszty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w sposób równomierny przez okres trwania leasingu.

Transakcje w walutach obcych

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Dotacje

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

Opodatkowanie

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

dla realizacji składnika aktywów lub jego części, nastąpi jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Udzielone pożyczki

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

Należności

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe z okresem zapadalności do trzech miesięcy (na dzień ich utworzenia) wykazane są w bilansie w wartości nominalnej i obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Saldo nie jest pomniejszone o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Akcje i udziały

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

Kapitał własny

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe

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

Pozostałe pasywa

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

Pozostałe aktywa

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Segmenty operacyjne

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

6.1.4. Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów oraz w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe. Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży, są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji K2 Internet S.A. jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Spółki jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności

podlega ciągłemu monitoringowi. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego związane z należnościami z tytułu dostaw i usług u największych odbiorców niepowiązanych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynosiły 4.251 tys. zł stanowiąc 97% całkowitej wartości należności z tytułu dostaw i usług. Najistotniejsza koncentracja należności w kwocie 1.471 tys. zł pochodziła od spółki zależnej OKTAWAVE oraz 1.047 tys. zł od Agencji K2 Sp. z o.o. Istotnie wysoki poziom należności ze spółkami powiązanimi ma charakter ciągły z uwagi na dokonywane transakcje, związane ze świadczeniem usług wsparcia oraz podnajmem powierzchni biurowej.

Ryzyko walutowe

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

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W tym celu na bieżąco monitoruje poziom kapitału własnego do sumy bilansowej wynoszący na dzień 31.12.2018 r. 83,7% w stosunku do 62,3% na dzień 31.12.2017 r. oraz stosunek długu odsetkowego rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Szacowanie Przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody z tytułu umów o świadczenie usług o charakterze długoterminowym, realizowanych na przełomie 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 spółkę jako programy rozliczane gotówką w sprawozdaniu jednostkowym K2.

W ramach tego programu kierownictwo Fabrity Sp. z o.o. otrzyma prawo do zakupu udziałów (maksymalnie 20%) w przypadku spełnienia warunku osiągnięcia określonych w umowie wyników finansowych przez Spółkę do końca 2018 roku za cenę 1 zł za udział. Liczba dostępnych udziałów w tej puli uzależniona jest od osiągniętych wyników. Wartość godziwa opcji w obu programach została wyliczona przy pomocy modelu Blacka-Scholesa. Jako cenę akcji przyjęto szacunkową wartość FABRITY Sp. z o.o. określoną za pomocą metody porównawczej, oczekiwaną zmienność cen oszacowano na podstawie zmienności cen rynkowych akcji grupy porównawczej z 250 notowań przed datą wyceny.

Odroczony podatek dochodowy

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

Odpisy aktualizujące

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

Amortyzacja

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

Wycena rezerw

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

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

6.1.7. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2018 roku

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 9 "Instrumenty finansowe" - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Interpretacja KIMSF 22 "Transakcje w walucie obcej i zaliczki" zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące

w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Wprowadzone wszystkie ww. zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd i nie mają one istotnego wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności spółki.

Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, obowiązujących od 1 stycznia 2018 roku, przedstawiono w pkt. 6.1.8.

Standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Następujące standardy, interpretacje i zmiany zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego ” - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

Według szacunków spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 „Leasing” obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe spółki opisano w nocie „6.2.6. Zobowiązania z tyt. leasingu”.

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

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

- rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14;
- MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później);
 - Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć" - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
 - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
 - Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
 - Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Według szacunków spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

6.1.8. Wpływ zastosowania nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2018 roku na sprawozdanie finansowe Spółki

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami Zarząd przeprowadził analizę wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności spółki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Powyższa analiza obejmowała przede wszystkim moment rozpoznania przychodu ze sprzedaży usług świadczonych na rzecz spółek z Grupy K2. Na podstawie przeprowadzonych analiz, Zarząd nie stwierdził istotnych zmian w stosunku do dotychczas stosowanej przez spółkę polityki rachunkowości w tym obszarze.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 wpływa na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy

standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie, kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe i z uwagi na ograniczony zakres zmian przyjęła częściowo retrospektywne podejście do przejścia na nowy standard. Na moment wdrożenia MSSF 9, Spółka przeanalizowała historię ujętych odpisów aktualizujących należności i doszła do wniosku, że ewentualne zastosowanie modelu oczekiwanych strat kredytowych nie wpłynęłoby istotnie na wysokość zawiązywanych przez Spółkę odpisów aktualizujących i dlatego zdecydowano o kontynuowaniu dotychczasowego podejścia opartego na indywidualnej analizie odpisów w oparciu o zebrane informacje i szacowane ryzyka kredytowe. Szczegółowy opis metodologii zastosowanej do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych przedstawiono w polityce rachunkowości.

Tabela poniżej przedstawia zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 r. będący dniem pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadnicza metoda stosowana do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja według:		Wartość wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na dzień 31.12.2018
	MSR 39	MSSF 9	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności własne (zamortyzowany koszt)	Zamortyzowany koszt	842
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Pożyczki i należności własne (zamortyzowany koszt)	Zamortyzowany koszt	2 532
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności własne (zamortyzowany koszt)	Zamortyzowany koszt	4 371

Zastosowanie MSSF 9 nie spowodowało zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

6.2. Uzupełniające noty do sprawozdania finansowego

6.2.1. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2018 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 646	1 347	-	10 993
Zwiększenia:	4	1	-	5
Zmniejszenia w tym:	- 8 206	- 326	-	- 8 532
- sprzedaż lub likwidacja	-	- 100	-	- 100
- ZCP OKTAWAVE	- 8 206	- 226	-	- 8 432
Wartość brutto na koniec okresu	1 444	1 022	-	2 466
Umorzenie na początek okresu	7 063	1 288	-	8 351
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	443	23	-	466
- amortyzacja	443	23	-	466
Zmniejszenia, w tym:	- 6 066	- 292	-	- 6 358
- sprzedaż lub likwidacja	-	- 100	-	- 100
- ZCP OKTAWAVE	- 6 066	- 192	-	- 6 258
Umorzenie na koniec okresu	1 440	1 019	-	2 459
Wartość księgowa netto na początek okresu	2 583	59	-	2 642
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4	3	-	7

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2017 r.

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

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

Wartości dotyczące zmniejszeń wartości brutto oraz umorzenia wartości niematerialnych przedstawione jak „ZCP OKTAWAVE” zostały dokonane w związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa „ZCP OKTAWAVE” do spółki OKTAWAVE Sp. z o.o., a szczegóły transakcji zostały opisane w notcie „6.2.3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych”.

6.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2018 r.

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki Trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	728	6 696	239	1 045	8 708
Zwiększenia, w tym:	23	92	-	27	142
- nabycie	23	92	-	27	142
Zmniejszenia, w tym:	-	- 5 586	-	- 28	- 5 614
- sprzedaż lub likwidacja	-	- 985	-	- 28	- 1 013
- ZCP OKTAWAVE	-	- 4 601	-	-	- 4 601
Wartość brutto na koniec okresu	751	1 202	239	1 044	3 236
Umorzenie na początek okresu	687	6 199	123	768	7 777
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	27	116	49	104	296
- amortyzacja	27	116	49	104	296
Zmniejszenia, w tym:	-	- 5 272	-	- 13	- 5 285
- sprzedaż lub likwidacja	-	- 869	-	- 13	- 882
- ZCP OKTAWAVE	-	- 4 403	-	-	- 4 403
Umorzenie na koniec okresu	714	1 043	172	859	2 787
Wartość księgową netto na początek okresu	41	497	116	276	930
Wartość księgową netto na koniec okresu	37	159	67	185	448

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2017 r.

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

Wartości dotyczące zmniejszeń wartości brutto oraz umorzenia rzeczowych aktywów trwałych przedstawione jak „ZCP OKTAWAVE” zostały dokonane w związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa „ZCP OKTAWAVE” do spółki OKTAWAVE Sp. z o.o., a szczegóły transakcji zostały opisane w nocie „6.2.3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych”.

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

W 2017 roku nie odsprzedano środków trwałych do leasingu zwrotnego. W 2018 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 42 tys. zł.

Środki trwałe w leasingu

Spółka użytkuje środki trwałe w ramach leasingu finansowego. Wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 83 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 60 tys. zł, natomiast pozostała część w kwocie 23 tys. zł stanowiły inne środki trwałe. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych wynosiła 312 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 262 tys. zł, natomiast pozostała część w kwocie 50 tys. zł stanowiły inne środki trwałe.

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 31.12.2018 r. oraz danych porównawczych na dzień 31.12.2017 r. spółka nie posiadała środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości.

6.2.3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	K2 Media S.A.	FABRITY Sp. z o.o.	K2 Search Sp. z o.o.	Agencja K2 Sp. z o.o.	OKTAWAVE Sp. z o.o.	K2.PL Sp. z o.o.	K2 TM Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r.	1 617	1 867	1 034	27 310	5 297	626	5	37 756
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	4 755	-	-	4 755
Odpisy na trwałą utratę wartości	-	-	-	- 9 003	-	-	- 3	- 9 006
Ujęcie opcji	-	794	-	-	-	-	-	794
Stan na dzień 31.12.2018 r.	1 617	2 661	1 034	18 307	10 052	626	2	34 299
Stan na dzień 01.01.2017 r.	1 617	1 850	1 034	27 310	2 307	626	5	34 749
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	2 990	-	-	2 990
Ujęcie opcji	-	17	-	-	-	-	-	17
Stan na dzień 31.12.2017 r.	1 617	1 867	1 034	27 310	5 297	626	5	37 756
Liczba posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2018 r.	20 000	37 000	7 613	2 775 960	46 500	30 100	100	-
% posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2018 r.	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0,05% ¹	-

¹Pozostałe udziały posiada spółka zależna Agencja K2 Sp. z o.o.

Podmioty zależne w stosunku do **K2 Internet S.A.** na dzień 31.12.2018:

- **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 Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- **K2 TM Sp. z o.o.**, w którym jednostka zależna **Agencja K2 Sp. z o.o.** 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.

Przeniesienia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa "ZCP OKTAWAVE"

W dniu 26 kwietnia 2018 roku pomiędzy K2 Internet Spółka Akcyjna ("Emitent") oraz spółką zależną OKTAWAVE Spółka z o.o. zawarta została „Umowa Przeniesienia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa oraz Umowa Przejęcia Długów”, przenosząca zorganizowaną część przedsiębiorstwa "ZCP OKTAWAVE" na rzecz Spółki Zależnej. ZCP OKTAWAVE, działająca dotychczas w ramach K2 Internet S.A., stanowiła część segmentu infrastrukturalnego Grupy K2 Internet. Wartość księgową ZCP OKTAWAVE oszacowana na potrzeby ustalenia wartości aportu wynosiła 4.599 tys. zł, z czego kwotę 791 tys. zł stanowiły środki pieniężne.

Przekształcenie spółki Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A.

Dnia 30 października 2018 r. spółka Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A. została przekształcona zgodnie z aktem notarialnym Rep A. nr 2463/2018 z dn. 4 października 2018 r. w spółkę kapitałową Agencja K2 Sp. z o.o.

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

Na posiedzeniu Zarządu spółek Agencja K2 Sp. z o.o. oraz K2.pl Sp. z o.o. dnia 31 października 2018 r. powzięto uchwały w sprawie połączenia obydwu spółek. Plan połączenia został zgłoszony do Sądu Rejestrowego na podstawie art. 500 § 1 k.s.h. Plan połączenia został przyjęty do akt spółki Agencja K2 Sp. z o.o., zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział KRS z dnia 8 stycznia 2019 r. Połączenie w drodze przejęcia przez Agencję K2.pl Sp. z o.o. (jako spółkę przejmującą) spółki K2.pl Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) nastąpiło z chwilą wydania przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia z dnia 9 stycznia 2019 roku, w przedmiocie wpisu połączenia spółek do KRS.

Testy na trwałą utratę wartości

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

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości udziałów Spółki zależnej Agencja K2 sp. z o.o. spółka dokonała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym odpisu na trwałą utratę wartości tych udziałów do wartości godziwej, na kwotę 9.006 tys. PLN. Zmiana wartości wyceny i odpis jest następstwem planu łączenia spółek w Grupie K2 będącego częścią procesu porządkowania aktywów Grupy. Operacja pozostaje bez wpływu na wyniki skonsolidowane Grupy.

Do testu na trwałą utratę wartości udziałów w Agencja K2 Sp. z o.o. przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 9,5% - 10,0% i kosztów na poziomie 6% - 8,4%. Przyjęty został model na okres 7 lat z roczną stopą WACC na poziomie 12,5 %. Z uwagami na homogeniczność biznesów i połączenie Agencji K2 Sp. z o.o. z K2.pl Sp. z o.o. test na K2.pl Sp. z o.o. jest robiony razem z test na udziały w Agencja K2 Sp. z o.o.

Przeprowadzono test na trwałą utratę wartości udziałów w Oktawave Sp. z o.o. Do wykonania testu założono 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 12,4% w pierwszych dwóch latach analiz, a następnie 12,8% dla kolejnych lat i wartości rezydualnej. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością.

Założenia przyjęte w testach odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia i są zgodne z zewnętrznymi źródłami informacji.

6.2.4. Płatności w formie akcji/udziałów

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

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

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

Wartość godziwa opcji w programie na dzień raportowy wynosiła 1.199 tys. zł. Do dnia 31.12.2018 Spółka rozpoznała wartość 811 tys. zł. jako zwiększenie inwestycji w FABRITY Sp. z o.o.

6.2.5. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	2018	2017
Stan początkowy	3 914	2 867
Udzielenie pożyczek	3 500	2 000
Naliczenie odsetek	97	86
Splata pożyczek	- 4 356	- 852
Splata odsetek	- 623	- 207
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	-	20
Stan końcowy w tym:	2 532	3 914
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	2 532	3 914

6.2.6. Zobowiązania z tyt. leasingu

<i>Leasing finansowy</i>	31.12.2018	31.12.2017
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	26	118
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat	31	34
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	57	152
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	6	22
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 roku do 5 lat	2	2
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	8	24
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	20	96
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat	29	32
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	49	128
<i>Leasing operacyjny</i>	31.12.2018	31.12.2017
Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą		
do roku	1 447	1 242
1 rok do 5 lat	7 138	8 397
powyżej 5 lat	-	-
Razem	8 585	9 639

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

W roku 2018 roku ujęto opłaty czynszowe w kwocie 1.255 tys. zł jako koszty z tytułu opłat w leasingu operacyjnym (w roku 2017 roku.: 2.486 tys. zł).

Wdrożenie nowego standardu MSSF 16 "Leasing"

Wdrożenia nowego standardu MSSF 16 zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane tak jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych;
- w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych;
- wzrost długu netto oraz relacji długu netto do EBITDA z uwagi na proporcjonalnie wyższy wzrost zobowiązań finansowych od zmniejszenia kosztów operacyjnych innych niż amortyzacja.

Spółka dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na przyszłe sprawozdania finansowe. Spółka przeprowadziła inwentaryzację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z MSSF 16. Zidentyfikowanym obszarem, na który MSSF 16 ma wpływ, są umowy najmu i dzierżawy.

Spółka wdroży nowy standard MSSF 16 począwszy od sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2019 roku. Spółka rozważyła opcję wdrożenia standardu określoną w paragrafie C5.b) MSSF 16, tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym na dzień 1 stycznia 2019 roku jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Zgodnie z wybraną opcją wdrożenia Spółka nie dokona przekształcenia danych porównawczych. Na moment wdrożenia MSSF 16 ujmie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17 w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed dnia pierwszego zastosowania.

Rozpoznanie aktywa z tytułu najmu na 1 stycznia 2019 roku spowoduje szacunkowo wzrost aktywów z tytułu użytkowania o około 5,9 mln zł oraz zobowiązań z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 roku o około 7,9 mln zł. Wpływ na wynik finansowy netto za 2019 rok będzie nieistotny. Do wyceny zastosowano krańcową stopę procentową leasingobiorcy oraz przyjęto, że zobowiązanie będzie rozliczane przez okres, na jaki prawo zostało przyznane. Przedstawione powyżej wnioski i szacunki wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe mogą ulec zmianie.

6.2.7. Należności i odpisy aktualizujące należności

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 372	4 814
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 251	4 009
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	121	805
Odpis aktualizujący wartość należności	-1	-7
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	4 371	4 807

<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	114	42
Inne należności publicznoprawne	-	49
Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych	114	91

<i>Pozostałe należności</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Należności od pracowników	1	15
Zasądzona kara umowna	-	-
Inne	39	30
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-2
Wartość netto pozostałych należności	40	43

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Odpisy aktualizujące na początek okresu	9	215
Utworzenie odpisów	1	40
Rozwiązanie odpisów	-9	- 246
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	1	9

6.2.8. Pozostałe aktywa

<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	20	26
Licencje	44	10
Pozostałe	119	87
Razem	183	123

6.2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	89	54
Środki pieniężne w kasie	6	7
Lokaty bankowe	747	11
Razem	842	72

Dostępne środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym wynoszą 8 mln PLN dla całej Grupy Kapitałowej K2, wykorzystanie kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiło 0 zł w spółce K2 Internet S.A. i 2.843 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Internet, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 896 tys. zł w spółce K2 Internet S.A. i 2.108 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Internet.

6.2.10. Zobowiązania z tytułu obligacji

<i>Obligacje</i>	31.12.2018	31.12.2017
Wartość obligacji	-	8 722
Wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii B i C	-	8 500
Wartość naliczonych odsetek	-	222
	2018	2017
Wartość odsetek od obligacji naliczona w okresie	83	210
Wartość nominalna wykupionych obligacji serii B i C	8 500	-
Wartość zapłaconych odsetek od obligacji	306	-

W prezentowanym okresie sprawozdawczym spółka K2 Internet S.A. wykupiła przedterminowo serie obligacji B i C o wartości nominalnej 8,5 mln zł (ośmiu milionów pięciuset tysięcy złotych) od spółki zależnej Agencja K2 Sp. z o.o. celem efektywnego zarządzania płynnością Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz trwałym obniżeniem kosztów finansowych podmiotu dominującego.

6.2.11. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania – dostawcy krajowi	1 259	1 435
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	5	171
Razem:	1 264	1 606
<i>Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	83	226
Inne zobowiązania publicznoprawne	132	132
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	215	358
<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	-	896
Zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych	-	-
Razem:	-	896
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	31.12.2018	31.12.2017
Inne rozrachunki z pracownikami	3	2
Zobowiązanie z tyt. programu płatności w formie akcji	811	18
Pozostałe	4	25
Razem:	818	45

Zobowiązanie z tyt. programu płatności w formie akcji w kwocie 811 tys. zł związane jest z wyceną opcji opisaną w pkt. „6.2.4. Płatności w formie akcji/udziałów”.

6.2.12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów</i>	31.12.2018	31.12.2017
<i>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</i>	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty bankowe razem	-	896
w tym część długoterminowa	-	-
w tym część krótkoterminowa	-	896
<i>Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</i>	31.12.2018	31.12.2017
do 12 miesięcy	-	896
powyżej 1 roku	-	-
Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów i pożyczek	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża

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

6.2.13. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>Zawiązanie</i>	<i>Wykorzystanie</i>	<i>31.12.2017</i>
Badanie sprawozdania finansowego	32	32	- 20	20
Rezerwa na urlopy	124	13	-	111
Rezerwa na wynagrodzenia	260	260	- 571	571
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	25	25	- 174	174
Razem:	441	330	- 765	876

Spółka prognozuje iż wszystkie zobowiązania wynikające z rezerw zrealizują się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

6.2.14. Pozostałe pasywa

<i>Pozostałe pasywa</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE	-	840
Przychody przyszłych okresów (zaliczki itp.)	1 567	1 133
Inne pozostałe pasywa	25	26
Razem:	1 592	1 999

Część przychodów przyszłych okresów dotycząca liniowego rozliczenia korzyści wynikających z umowy najmu rozliczana jest zgodnie z okresem trwania tejże umowy.

Spółka nie posiadała pozostałych pasywów dotyczących rozliczenia dotacji do majątku trwałego i kosztów ze środków UE na dzień 31.12.2018 r. w związku z przeniesieniem ich jako jednego z elementów zorganizowanej części przedsiębiorstwa "ZCP OKTAWAVE" do spółki OKTAWAVE Sp. z o.o. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie „6.2.3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych”.

6.2.15. Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa

<i>Podatek dochodowy</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	1 132	62
Część bieżąca	- 665	-
Część odroczone	1 797	62
Efektywna stopa podatkowa	- 17,6%	134,7%

<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Wynik przed opodatkowaniem	6 440	- 46
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	- 1 224	9
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	2 356	53

Na różnice między podatkami wykazanym w sprawozdaniu a podatkiem wyliczonym według obowiązującej stopy podatkowej składały się nieopodatkowane dywidendy w kwocie 11.487 tys. zł, odwrócenie odpisu na aktywa z tytułu posiadanych strat podatkowych w związku z ich wykorzystaniem w kwocie 848 tys. zł oraz różnice trwałe w kwocie 65 tys. zł.

<i>Ustalenie części odroczonej podatku dochodowego</i>	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	675	1 100
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 126	- 425
Stan końcowy	549	675
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	4 597	5 083
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 1 923	- 486
Stan końcowy	2 674	4 597
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	1 797	61
Różnice przejściowe w podatku dochodowym		
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	49	128
Przychody przyszłych okresów	1 591	1 992
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	35
Zobowiązania finansowe	-	222
Strata podatkowa za lata ubiegłe	-	283
Rezerwa na zobowiązania i odpisy na należności	441	876
Pozostałe zobowiązania	811	18
Ujemne różnice przejściowe	2 892	3 554
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	549	675
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych		
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	15	1 265
Inwestycje	14 041	22 254
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	17	543
Inne	-	126
Dodatnie różnice przejściowe	14 072	24 188
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 674	4 597

Na koniec 2017 roku straty z lat ubiegłych uwzględnione w wyliczeniu aktywa na podatek odroczone zostały pomniejszone o kwotę 848 tysięcy złotych. Jest to wartość strat, których wykorzystanie w przyszłości może się nie zrealizować. W 2018 roku nastąpiło odwrócenie dokonanego odpisu z uwagi na wykorzystanie strat podatkowych.

6.2.16. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>Zmiana %</i>
Przychody ze sprzedaży usług	14 018	18 350	- 23,6 %
- w tym od jednostek powiązanych	9 849	12 802	- 23,1 %
<i>Przychody według rodzajów</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Usługi wsparcia na rzecz podmiotów powiązanych	3 957	4 240	
Dzierżawa platformy OKTAWAVE	1 308	3 732	
Usługi hostingowe	436	1 998	
Czynsz dotyczący podnajmu i refaktura kosztów	4 672	4 234	
Odsprzedaż i refaktura usług	3 645	4 146	
Razem	14 018	18 350	

6.2.17. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych

<i>Koszty według rodzaju</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Amortyzacja	763	2 768
Materiały i energia	274	606
Usługi obce	10 205	12 295
Podatki i opłaty	19	83
Wynagrodzenia	1 822	2 337
Ubezpieczenia społeczne i inne	358	374
Pozostałe koszty	156	529
Razem	13 597	18 992
<i>Koszty według miejsc powstawania</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Koszty sprzedanych usług	9 006	14 030
Koszty ogólnego zarządu	4 591	4 962
Razem	13 597	18 992

6.2.18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	2018	2017
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane dotacje	136	447
Spisanie zobowiązań	17	68
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	64	44
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	11	246
Otrzymane odszkodowania	36	14
Pozostałe pozycje	62	2
Razem pozostałe przychody operacyjne	326	821
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	- 40
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	- 28	- 19
Spisanie należności	-	- 220
Likwidacja majątku trwałego	- 7	- 12
Pozostałe pozycje	- 91	- 2
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 126	- 293
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	200	528

6.2.19. Przychody i koszty finansowe

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	2018	2017
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności)	99	87
Otrzymane dywidendy	14 872	242
Pozostałe przychody finansowe (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	-	4
Razem przychody finansowe	14 971	333
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek (zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu)	- 111	- 236
Koszty prowizji otrzymanych gwarancji i poręczeń	- 35	- 22
Odpis na trwałą utratę wartości aktywów finansowych	- 9 006	-
Pozostałe koszty finansowe (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	-	- 7
Razem koszty finansowe	- 9 152	- 265
Przychody / koszty finansowe netto	5 819	68

6.2.20. Zysk / strata na jedną akcję

Zysk / strata na jedną akcję	2018	2017
Liczba akcji na początek okresu	2 485 032	2 485 032
Liczba akcji na koniec okresu	2 485 032	2 485 032
Zysk / strata netto za dany okres w złotych	7 572 458,48 zł	15 619,78 zł
Zysk / strata na jedną akcję w złotych	3,05 zł	0,01 zł
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję w złotych	3,05 zł	0,01 zł

6.2.21. Zyski zatrzymane i dywidendy

W prezentowanym okresie miała miejsce wypłata dywidendy przez K2 Internet S.A. zgodnie z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 19.06.2018 r., na podstawie której przeznaczono kwotę 2.485.032,00 zł na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 1 zł (jeden złoty). Na kwotę dywidendy składał się kapitał zapasowy spółki pochodzący z zysku z lat ubiegłych. Kwota dywidendy została pomniejszona ze względu na akcje własne w wysokości 28 tys. PLN. Kwota wypłaty dywidendy wyniosła 2 457 tys. PLN. Dzień dywidendy ustalono na 27.08.2018 r. a dzień wypłaty dywidendy na 23.11.2018 r. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 2.485.032.

6.2.22. Segmenty operacyjne

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

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

6.2.23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2018

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji	Przychody z tytułu dywidend
FABRITY Sp. z o.o.	1 473	52	7	-	467	1	1 000	-	631
OKTAWAVE Sp. z o.o.	2 924	37	140	-	1 047	11	1 500	-	-
K2 Media S.A.	1 366	-	-	-	667	-	-	-	867
K2 Search Sp. z o.o.	548	5	-	-	278	-	-	-	658
K2 TM Sp. z o.o.	84	-	123	-	24	46	-	-	-
Agencja K2 Sp. z o.o.	2 917	-	297	84	1 471	-	-	-	12 716
K2.pl Sp. z o.o.	537	1	40	-	297	49	-	-	-
Razem	9 849	95	607	84	4 251	107	2 500	-	14 872

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2017

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek k	Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji	Przychody z tytułu dywidend
FABRITY Sp. z o.o.	1 260	41	14	-	392	2	2 041	-	-
OKTAWAVE Sp. z o.o.	4 835	37	140	-	2 461	18	1 633	-	-
K2 Media S.A.	1 379	1	-	-	449	-	-	-	-
K2 Search Sp. z o.o.	455	1	-	-	127	-	-	-	242
K2 TM Sp. z o.o.	93	-	95	-	69	24	-	-	-
Agencja K2 Sp. z o.o.	4 312	-	1 300	210	388	669	-	8 722	-
K2.pl Sp. z o.o.	468	4	-	-	123	17	191	-	-
Razem	12 802	84	1 549	210	4 009	730	3 865	8 722	242

Spółka K2 Internet S.A. w roku obrotowym 2018 nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	2018	2017
Zarząd¹		
Tomasz Tomczyk	232	66
Łukasz Lewandowski	221	76
Rafał Ciszewski	197	72
Rada Nadzorcza		
Janusz Żebrowski	25	24
Tomasz Wołynko	3	24
Grzegorz Stulgis	-	-
Robert Rządca	25	24
Dariusz Ciborski	25	24
Eryk Karski (do dnia 19 czerwca 2018 r.)	9	-
Michał Zdziarski (od dnia 19 czerwca 2018 r.)	14	-

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

6.2.24. Instrumenty finansowe

<i>Instrumenty finansowe</i>	31.12.2018	31.12.2017
<i>Pożyczki i należności (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>		
Pożyczki	2 532	3 914
Należności z tytułu dostaw i usług	4 371	4 807
Środki pieniężne	842	72
Razem	7 745	8 793
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>		
Kredyty bankowe i pożyczki	-	896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 264	1 606
Obligacje	-	8 722
Razem	1 264	11 224

Posiadane przez spółkę instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

6.2.25. Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

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

<i>Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa finansowe</i>		
Pożyczki	2 532	3 914
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Kredyty bankowe i pożyczki	-	896
Obligacje	-	8 722
Leasing	49	128
Razem	49	9 746

	31.12.2018		31.12.2017	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	25	-25	- 58	58

6.2.26. Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności

Poniżej przedstawiono pozostałe umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych na dzień sprawozdawczy.

<i>Umowne przepływy pieniężne</i>	Wartość bilansowa na 31.12.2018	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
Zadłużenie finansowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49	6	14	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 264	1 264	-	-
Razem	1 313	607	84	29

6.2.27. Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na transakcyjne ryzyko walutowe w stopniu, w jakim występuje niedopasowanie pomiędzy walutami, w których denominowane są sprzedaż, zakupy, należności i pożyczki oraz odpowiednie waluty funkcjonalne spółki. Waluty funkcjonalne spółki to przede wszystkim złoty polski (PLN) i euro (EUR). Istotne ryzyko walutowe spółka odnotowuje w związku z zawartą umową najmu na powierzchnię biurową nominowaną z euro. Jednak z uwagi na transakcję podnajmu powierzchni biurowej na rzecz podmiotów powiązanych w oparciu o tożsamy kurs walutowy ryzyko to w nieznacznym stopniu dotyczy spółki.

6.2.28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

1. Spółka udziela standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku gdy Spółka nie wypełni tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100.000 PLN do 1 mln PLN (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółka podejmuje odpowiednie działania od strony technologii tak, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.
2. Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych ograniczone do wysokości zobowiązań z tyt. leasingu. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń dla podmiotów powiązanych z tytułu umów leasingu wynosiła:
 - Oktawave Sp. z o.o.: 6.720 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonych leasingów na dzień 31.12.2018 r. wynosiło: 2.753 tys. PLN,
 - K2 Media S.A.: 27,5 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonych leasingów na dzień 31.12.2018 r. wynosiło: 0 PLN,
 - Fabrity Sp. z o.o.: 26 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonych leasingów na dzień 31.12.2018 r. wynosiło: 2 tys. PLN,
3. Zobowiązania warunkowe obejmują również weksel in blanco wystawiony na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych dla Grupy Kapitałowej K2 Internet wynosi 1 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała gwarancji ubezpieczeniowych.
4. Otrzymane od Banku Handlowego w Warszawie S.A. gwarancje obowiązujące na dzień 31.12.2018 roku:
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu z dnia 21.12.2010 r. na kwotę 251.511,54 PLN do dnia 31.12.2019 r.
5. Dnia 26.07.2018 roku została przedłużona umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 8.000 tys. PLN. Limit kredytowy jest dostępny dla kredytobiorców w następujących sublimitach tj. dla spółek z Grupy Kapitałowej K2: K2 Internet S.A. w wysokości 8.000 tys. PLN, K2 Media S.A. w wysokości 8.000 tys. PLN, FABRITY Sp. z o.o. w wysokości 4.000 tys. PLN, K2 Search Sp. z o.o. w wysokości 8.000 tys. PLN, Agencja K2 Sp. z o.o. w wysokości 8.000 tys. PLN, K2.pl Sp. z o.o. w wysokości 3.000 tys. PLN i Oktawave Sp. z o.o. w wysokości 4.000 tys. PLN. Kredyt udzielony jest do dnia 27.06.2019 r., w którym to kredytobiorca musi dokonać ostatecznej spłaty kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami.
6. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:
 - cesjami wierzytelności,
 - poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej K2 Internet (K2 Internet S.A., K2 Media S.A., K2 Search Sp. z o.o., Agencja K2 Sp. z o.o., FABRITY Sp. z o.o., K2.pl Sp. z o.o., K2 TM Sp. z o.o., OKTAWAVE Sp. z o.o.) do kwoty 14.220.000 PLN do dnia 31 marca 2022 roku,
 - oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, wynikającego ze zmian przepisów dotyczących ważności bankowych tytułów

egzekucyjnych. Kwota egzekucji w przypadku umowy ramowej o linię rewalwingową wynosi 4.020.000 PLN (słownie: cztery miliony dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31 grudnia 2022 roku, w przypadku umowy wzajemnych poręczeń wynosi 11.220.000 PLN (słownie: jedenaście milionów dwieście dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz w przypadku umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosi 7.200.000 PLN (słownie: siedem milionów dwieście tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2019 roku.

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja spółki.

6.2.29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

6.2.30. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie miały miejsca.

6.2.31. Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi

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

<i>Wynagrodzenie audytora</i>	2018	2017
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	64	40
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	24	20
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem:	88	60

Podpisy

Data: 28.03.2019

Podpisy Członków Zarządu K2 Internet S.A.

Podpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym_____
Tomasz Tomczyk
Prezes ZarząduPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym_____
Rafał Ciszewski
Wiceprezes ZarząduPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym_____
Łukasz Lewandowski
Wiceprezes ZarząduPodpis osoby, której
powierzono sporządzenie
sprawozdania finansowegoPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym_____
Mariusz Tomczak