



**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej K2 Internet
za rok 2018**

Warszawa, 28 marca 2019

Spis treści

1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
6.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości	9
6.1.1.	Dane podstawowe	9
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6.1.3.	Polityka rachunkowości	13
6.1.4.	Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	19
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem	20
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowo	21
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji.....	23
6.1.8.	Wpływ zastosowania nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2018 roku na sprawozdanie finansowe Grupy	25
6.2.	Uzupełniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
6.2.1.	Segmenty operacyjne	27
6.2.2.	Wartości niematerialne.....	32
6.2.3.	Rzeczowe aktywa trwałe	33
6.2.4.	Płatności w formie akcji/udziałów	34
6.2.5.	Wspólne ustalenia umowne.....	35
6.2.6.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek.....	35
6.2.7.	Leasing.....	35
6.2.8.	Wartość firmy jednostek zależnych	37
6.2.9.	Należności i odpisy aktualizujące należności.....	38
6.2.10.	Pozostałe aktywa.....	38
6.2.11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
6.2.12.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	39
6.2.13.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	40
6.2.14.	Rezerwy na zobowiązania	40
6.2.15.	Pozostałe pasywa	40
6.2.16.	Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa.....	41
6.2.17.	Przychody ze sprzedaży usług.....	42
6.2.18.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2.....	43

6.2.19.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	43
6.2.20.	Przychody i koszty finansowe netto.....	44
6.2.21.	Zysk na jedną akcję	44
6.2.22.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	44
6.2.23.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	47
6.2.24.	Instrumenty finansowe.....	48
6.2.25.	Ryzyko płynności.....	48
6.2.26.	Ryzyko zmian kursów walutowych	49
6.2.27.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	49
6.2.28.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych.....	50
6.2.29.	Zyski zatrzymane i dywidendy	50
6.2.30.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych.....	50
6.2.31.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym	50
6.2.32.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi	50

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	2018	2017	2018	2017
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	108 792	110 322	25 497	25 991
II. Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	3 048	5 057	714	1 191
III. EBITDA ¹	7 971	10 362	1 868	2 441
IV. Zysk przed opodatkowaniem	2 755	4 649	646	1 095
V. Zysk netto	2 325	3 787	545	892
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 632	4 047	2 023	953
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 391	- 1 836	- 1 029	- 433
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 528	- 5 748	- 1 061	- 1 354
IX. Przepływy pieniężne netto razem	- 287	- 3 537	- 67	- 833
X. Średnioważona liczba akcji	2 485 032	2 485 032	2 485 032	2 485 032
XI. Zysk na jedną akcję	0,94 (PLN)	1,52 (PLN)	0,22 (EUR)	0,36 (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	56 389	57 864	13 114	13 873
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 691	31 100	6 905	7 456
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 273	4 646	994	1 114
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	25 418	26 454	5 911	6 343
XVII. Kapitał własny	26 698	26 764	6 209	6 417
XVIII. Kapitał podstawowy	2 485	2 485	578	596

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

- z wyliczenia za okres 01.01.2017 - 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 skonsolidowanego 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. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa		31.12.2018	31.12.2017
	Nota	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		20 648	18 903
Wartości niematerialne	(6.2.2.)	8 823	7 725
Wartość firmy jednostek zależnych	(6.2.8.)	1 245	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.3.)	6 864	5 877
Wspólne ustalenia umowne	(6.2.5.)	6	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.16.)	3 710	3 997
AKTYWA OBROTOWE		35 741	38 961
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.9.) i (6.2.24)	29 949	33 726
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.9.)	1 826	945
Pozostałe należności	(6.2.9.)	512	747
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.6.) i (6.2.24)	32	49
Pozostałe aktywa	(6.2.10.)	618	403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.11.) i (6.2.24)	2 804	3 091
AKTYWA RAZEM		56 389	57 864
Pasywa		31.12.2018	31.12.2017
	Nota	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		26 698	26 764
Kapitał podstawowy		2 485	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		12 070	12 070
Zyski zatrzymane		9 384	8 055
Kapitał rezerwowi z tytułu emisji akcji pracowniczych		349	349
Akcje własne		- 631	-
Zysk netto		2 325	3 787
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		25 982	26 746
Udziały niedające kontroli		716	18
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		29 691	31 100
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		4 273	4 646
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.16.)	2 739	3 680
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.7.) i (6.2.24)	1 534	966
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		25 418	26 454
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.12.) i (6.2.24)	11 373	10 147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	(6.2.12.) i (6.2.24)	745	1 111
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		337	135
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.12.)	2 074	2 617
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(6.2.13.) i (6.2.24)	2 843	2 108
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.7.) i (6.2.24)	1 491	1 565
Pozostałe zobowiązania	(6.2.12.)	69	252
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.14.)	1 540	3 273
Pozostałe pasywa	(6.2.15.)	4 946	5 246
PASYWA RAZEM		56 389	57 864

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

		2018	2017
	Nota	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(6.2.1.) i (6.2.17.)	108 792	110 322
Koszty sprzedanych usług	(6.2.18.)	- 98 288	- 98 422
Zysk brutto ze sprzedaży		10 504	11 900
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.18.)	- 8 286	- 7 795
Zysk ze sprzedaży		2 218	4 105
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.19.)	830	952
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)		3 048	5 057
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.20.)	- 240	- 441
Wspólne ustalenia umowne		- 53	33
Zysk przed opodatkowaniem		2 755	4 649
Podatek dochodowy	(6.2.16.)	- 430	- 862
Zysk netto		2 325	3 787
Zysk na jedną akcję (zł)	(6.2.21.)	0,94	1,52
<hr/>			
Zysk za okres		2 325	3 787
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		2 325	3 787
<hr/>			
Zysk netto przypadający na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		2 325	3 787
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		-	-

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	2018	2017
	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	2 755	4 649
Amortyzacja	4 923	5 305
Odsetki finansowe netto	136	119
Wynik na działalności inwestycyjnej	- 15	- 306
Zmiana stanu należności	3 117	- 8 070
Zmiana stanu pozostałych aktywów	- 214	45
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 2 034	592
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	- 366	734
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 196	1 338
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 498	4 406
Podatek dochodowy zapłacony	- 866	- 359
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 632	4 047
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	266	927
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (6.2.2.) i (6.2.3.)	237	812
Otrzymane zwroty pożyczek	18	37
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	11	78
Wydatki	- 4 657	- 2 763
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (6.2.2.) i (6.2.3.)	- 4 657	- 2 763
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 391	- 1 836
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy	735	-
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	735	-
Wydatki	- 5 263	- 5 748
Splata pożyczek i kredytów	-	- 1 273
Skup akcji własnych	- 631	-
Wypłata dywidendy (6.2.29.)	- 2 457	- 2 485
Zapłata rat leasingu finansowego	- 2 026	- 1 841
Płatności z tytułu odsetek finansowych	- 149	- 149
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 528	- 5 748
<i>Przepływy razem</i>		
Przepływy pieniężne netto razem	- 287	- 3 537
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 287	- 3 537
Środki pieniężne na początek okresu	3 091	6 628
Środki pieniężne na koniec okresu	2 804	3 091

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2017	2 485	12 070	10 539	-	349	-	25 443	-	25 443
Wynik netto za 2017	-	-	-	-	-	3 787	3 787	-	3 787
Wyplacona dywidenda	-	-	- 2 484	-	-	-	- 2 484	-	- 2 484
Ujęcie opcji na udziały w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	18	18
Stan na 31.12.2017	2 485	12 070	8 055	-	349	3 787	26 746	18	26 764
Stan na 01.01.2018	2 485	12 070	11 842	-	349	-	26 746	18	26 764
Wynik netto za 2018	-	-	-	-	-	2 325	2 325	-	2 325
Wyplacona dywidenda	-	-	- 2 458	-	-	-	- 2 458	-	- 2 458
Nabycie akcji własnych	-	-	-	- 631	-	-	- 631	-	- 631
Ujęcie opcji na udziały w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	698	698
Stan na 31.12.2018	2 485	12 070	9 384	- 631	349	2 325	25 982	716	26 698

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 Sądowców Handlowych.

6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa K2 Internet (Grupa K2 Internet, Grupa K2, Grupa) z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44a 02-672 Warszawa, jest grupą spółek zajmujących się tworzeniem rozwiązań dla handlu elektronicznego, serwisów internetowych na stronach www, reklamą internetową, usługami IT oraz świadczeniem usług w chmurze obliczeniowej. Grupa K2 od 21 lat konsekwentnie buduje pozycję partnera największych polskich oraz zagranicznych organizacji we wszystkich aspektach ich obecności online.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkę dominującą **K2 Internet S.A.**,
- podmioty zależne (konsolidowane metodą pełną):
 - **K2 Media S.A.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - **FABRITY Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - **K2 Search Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - **Agencja K2 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.
- wspólne ustalenia umowne (ujmowane metodą praw własności):
 - **Newnited Sp. z o.o.**, w którym jednostka **K2 Media S.A.** posiada 50% udziałów.

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 przejścia 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.

Dane podmiotu dominującego**Dane jednostki dominującej K2 Internet S.A.****Nazwa:** K2 Internet Spółka Akcyjna (K2 Internet S.A., jednostka dominująca)**Siedziba na dzień sporządzenia sprawozdania:** ul. Domaniewska 44a, 02-672 Warszawa**Przedmiot działalności:**

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

Czas trwania jednostki dominującej: nieoznaczony**Skład Zarządu:**

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

Skład Rady Nadzorczej:

- 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 r.
- 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

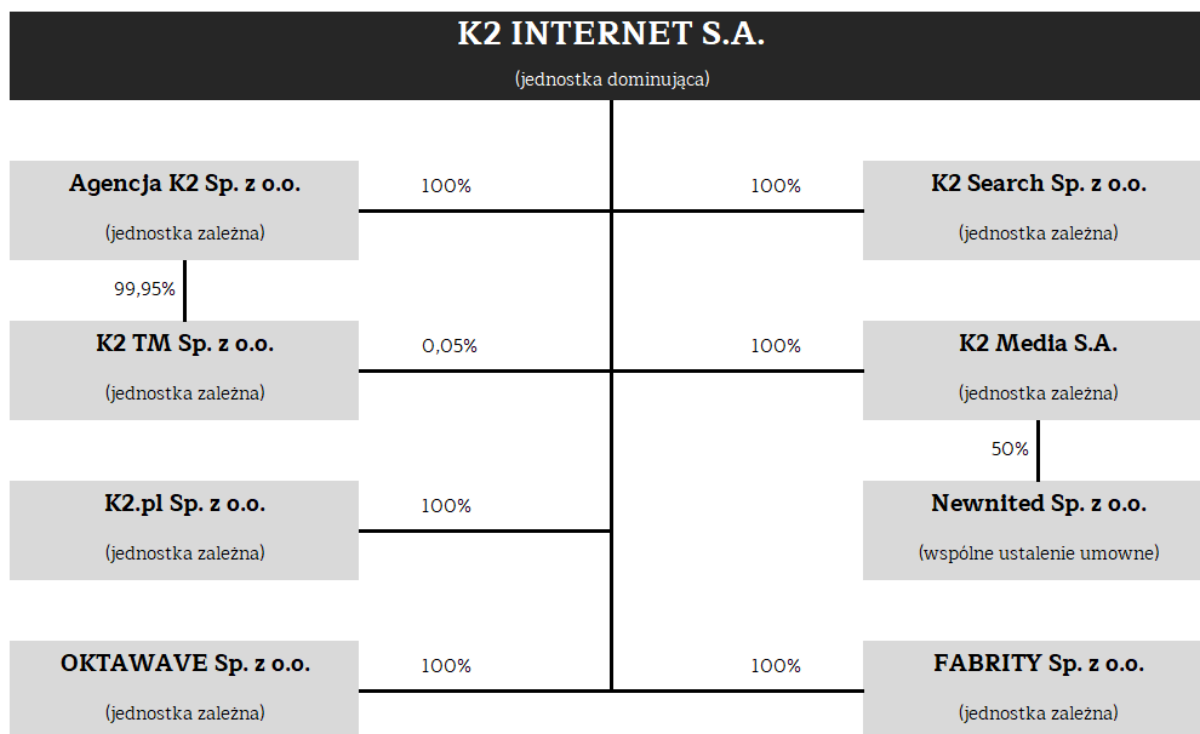
Według najlepszej wiedzy K2 Internet S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji znaczącymi akcjonariuszami Spółki, tj. posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, byli:

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

¹Podmiot powiązany z Grzegorzem Stulgisem - Przewodniczącym Rady Nadzorczej

Opis organizacji Grupy Kapitałowej K2 Internet na dzień 31 grudnia 2018 r.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji K2 Internet S.A. była podmiotem dominującym dla 7 spółek. Wszystkie jednostki zależne konsolidowane były metodą pełną,



6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane 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.

Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową Grupy Kapitałowej K2 Internet na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze na dzień 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 Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

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

W latach 2018 i 2017 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

6.1.3. Polityka rachunkowości

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Odnosnie przychodów dotyczących umów z klientami Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, 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 Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Grupa 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.

Grupa 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 Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę 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 Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla spółki, a jednocześnie Grupie przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu Grupa 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 Grupa 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 oczekiwaniem Grupy - 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. Grupa nie stwierdziła przypadków, które ze względu na swoją istotność skutkowały by 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 Grupy. Ewentualne zmiany w przyszłych okresach będą miały charakter prospektywny.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy K2.

Przychody i koszty finansowe

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

Leasing

Leasing jest umową, na mocy której leasingodawca przekazuje leasingobiorcy w zamian za określoną opłatę lub serię opłat prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez oznaczony okres. Bilansowo leasing uznawany jest za finansowy wtedy, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania składnika aktywów przenoszone są na Grupę. Początkowe ujęcie leasingu finansowego następuje w dniu rozpoczęcia okresu leasingu rozumianego jako dzień, od którego Grupie przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy wykazywany jest jako składnik aktywów i zobowiązanie. Podatkowo spółki z Grupy ujmują leasing zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

przedmioty leasingu podlegają umorzeniu i amortyzacji według takich samych zasad, jak inne nabyte składniki majątkowe podobnego rodzaju.

Jeżeli po zakończeniu leasingu spółka z Grupy nie zamierza nabyć tytułu własności przedmiotu leasingu, to okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu. Płatności z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe (prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) oraz raty spłaty kapitału, zmniejszające zobowiązanie z tytułu przyjęcia składnika w leasing. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym. Leasing, który nie spełnia kryteriów leasingu finansowego klasyfikowany jest do leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane przez Grupę jako koszty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w sposób równomierny przez okres trwania leasingu.

Transakcje w walutach obcych

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Dotacje

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

Opodatkowanie

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do spółki z Grupy. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe

na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Wartość firmy

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

Udzielone pożyczki

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

Należności

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

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.

Wspólne ustalenia umowne

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

Kapitał własny

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym

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

Zobowiązania finansowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Pozostałe pasywa

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

Pozostałe aktywa

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

6.1.4. Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które może mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Grupy mogących wynikać z niewypłacalności klientów. Cel ten jest realizowany poprzez bieżące monitorowanie wiarygodności kredytowej klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Celem zarządzania płynnością finansową jest zabezpieczenie Grupy przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie

do 1 roku, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej powstaje w trakcie normalnej działalności Grupy.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów, 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 Grupa K2 Internet jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Grupy jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitorowaniu.

Ryzyko walutowe

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

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W tym celu na bieżąco monitoruje poziom kapitału własnego do sumy bilansowej oraz stosunek długu finansowego netto rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA. Zadłużenie finansowe netto składające się z zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu finansowego pomniejszonych o posiadane środki pieniężne, na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosło 3.064 tys. zł, co oznacza kwotę zadłużenia odsetkowego posiadanego przez Grupę, pomniejszonego o posiadane zasoby środków pieniężnych.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Szacowanie Przychodów

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarząd jednostki dominującej wyników podatkowych spółek Grupy Kapitałowej. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Grupy Kapitałowej łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie 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, skutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że spółka z Grupy w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Do wyceny aktywów z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przez Zarząd jednostki dominującej przyjęcie istotnych szacunków. Szacunki te oparte są przede wszystkim na prognozach przyszłych zysków podatkowych, potencjalnej ich zmianie oraz wynikach w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Odpisy aktualizujące

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

Amortyzacja

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

Wycena rezerw

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

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

6.1.7. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2018 roku

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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, wyniki działalności Grupy.

Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz MSSF 9 "Instrumenty finansowe", obowiązujących od 1 stycznia 2018 roku, przedstawiono w nocie 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).

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

Według szacunków Grupy, 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 Grupę na dzień bilansowy. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy opisano w nocie 6.2.7. „Leasing”.

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 przejęcia 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 Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

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 Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Powyższa analiza obejmowała przede wszystkim moment rozpoznania przychodu ze sprzedaży usług świadczonych przez poszczególne segmenty operacyjne. Na podstawie przeprowadzonych analiz, Zarząd nie stwierdził istotnych zmian w stosunku do dotychczas stosowanej przez Grupę 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.

Grupa 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, Grupa przeanalizowała historię ujętych odpisów aktualizujących należności i doszła do wniosku, że ewentualne zastosowanie modelu oczekiwanych strat kredytowych nie wpłynęłoby istotnie na wysokość zawiązywanych przez Grupę 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. Zasadniczą metodą stosowaną 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.

Instrumenty 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	2 804
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Pożyczki i należności własne (zamortyzowany koszt)	Zamortyzowany koszt	32
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności własne (zamortyzowany koszt)	Zamortyzowany koszt	29 949

Zastosowanie MSSF 9 nie spowodowało zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

6.2. Uzupełniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.2.1. Segmenty operacyjne

W bieżącym sprawozdaniu Grupy K2 przedstawiamy segmenty naszej działalności według nowej metodologii, będącej ewolucją w stosunku do poprzedniej prezentacji. Działanie to ma za zadanie przedstawić Państwu w jeszcze bardziej przejrzysty sposób osiągnięte rezultaty finansowe naszej działalności. Modyfikacja segmentów dotyczyła przede wszystkim:

- wyodrębnienia z segmentu agencyjnego usług związanych z działalnością centrum usług wspólnych (SSC; Shared Services Centers) oraz pozostałej działalności niezwiązanej z działalnością wyodrębnionych segmentów;
- przypisania do segmentów przychodów i kosztów finansowych wraz z kalkulacją wyniku przed opodatkowaniem;
- zmianą nazw segmentów: rozwiązań IT na FABRiTY oraz segmentu infrastrukturalnego na OKTAWAVE, mającą na celu wzmocnienie identyfikacji z marką którą reprezentują;
- przypisania do segmentów aktywów oraz zobowiązań i rezerw.

Celem zachowania pełnej porównywalności przedstawione zostały także segmenty operacyjne według poprzedniej metodologii.

Działalność Grupy K2 została przedstawiona w ramach 5 segmentów operacyjnych:

- **Segment agencyjny** skupiający działalność agencji reklamowych (**Agencja K2**);
- **Segment mediowy** obejmujący m.in. działalność pośrednictwa mediowego, marketingu w wyszukiwarkach i badań mediowych (biznesy **K2 Media**, **K2 Search**);
- **Segment OKTAWAVE** (poprzednia nazwa: segment nfrastrukturalny) świadczący usługi przetwarzania danych w chmurze (IaaS); migracji do chmur obliczeniowych i zarządzania usługami chmur obliczeniowych (Managed Cloud) oraz usługi hostingu zarządzanego;
- **Segment FABRiTY** (poprzednia nazwa: segment rozwiązań IT) dostarczający kompleksowe wsparcie w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych.
- **Segment SSC i Pozostałe** związany z działalnością centrum usług wspólnych (SSC; Shared Services Centers) świadczonych przez podmiot dominujący K2 Internet S.A. oraz pozostałą działalnością niezwiązaną z działalnością wyodrębnionych segmentów.

W analizie segmentowej wyodrębniono ponadto koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji celem dalszej odsprzedaży, które stanowią usługi firm trzecich odsprzedawanych dalej Klientom spółek Grupy lub będących komponentem dostarczanych kompleksowych usług. Przychody pomniejszone o Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji celem dalszej odsprzedaży stanowią wynik po kosztach zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji, zwany na potrzeby zarządcze „Przychodami operacyjnymi”, które to w segmentach: agencyjnym i mediowym stanowią istotny punkt odniesienia do analizy dynamiki i zyskowności.

Przedstawiony podział segmentów pozwala na zarządcze zaprezentowanie wyodrębnionych typów działalności Grupy K2, które z uwagi na osiągniętą wagę w skali Grupy K2 zasługują na odrębną analizę i których wyniki finansowe są regularnie przeglądane przez Zarząd jednostki dominującej.

Nowe segmenty operacyjne

2018

	Segment Agencyjny	Segment Mediowy	Segment FABRITY	Segment OKTAWAVE	Segment SSC i Pozostałe	Wyłączenia	Grupa K2
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	33 117	47 256	15 917	14 022	12 274	- 13 794	108 792
Przychody ze sprzedaży usług - niepowiązane	32 019	44 088	15 894	13 019	3 772	-	108 792
Przychody ze sprzedaży usług - powiązane	1 098	3 168	23	1 003	8 502	- 13 794	-
Koszty zakupu usług mediowych i marketingowych	10 784	33 787	934	-	-	- 4 823	40 682
Przychody operacyjne	22 333	13 469	14 983	14 022	12 274	- 8 971	68 110
Koszty sprzedanych usług	17 560	9 377	10 743	13 419	7 513	- 1 006	57 606
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	4 773	4 092	4 240	603	4 761	- 7 965	10 504
Koszty ogólnego zarządu	4 711	2 773	2 973	1 327	4 467	- 7 965	8 286
Zysk/Strata ze sprzedaży	62	1 319	1 267	- 724	294	-	2 218
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	118	163	- 117	586	80	-	830
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	180	1 482	1 150	- 138	374	-	3 048
Przychody finansowe / Koszty finansowe netto	- 4	- 34	- 82	- 157	37	-	- 240
Wycena udziałów	-	-	-	-	-	- 53	- 53
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	176	1 448	1 068	- 295	411	- 53	2 755
Amortyzacja	332	708	207	3 444	232	-	4 923
EBITDA	512	2 190	1 357	3 306	606	-	7 971
Aktywa razem	26 260	14 642	9 220	17 118	43 385	- 54 236	56 389
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 348	11 438	4 007	11 333	7 074	- 11 509	29 691

Nowe segmenty operacyjne							2017	
	Segment Agencyjny	Segment Mediowy	Segment FABRITY	Segment OKTAWAVE	Segment SSC i Pozostałe	Wyłączenia	Grupa K2	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Przychody ze sprzedaży usług	37 917	49 536	12 063	12 816	12 620	- 14 630	110 322	
Przychody ze sprzedaży usług - niepowiązane	36 091	46 739	12 049	11 689	3 754	-	110 322	
Przychody ze sprzedaży usług - powiązane	1 826	2 797	14	1 127	8 866	- 14 630	-	
Koszty zakupu usług mediowych i marketingowych	13 926	34 940	660	-	-	- 5 968	43 558	
Przychody operacyjne	23 991	14 596	11 403	12 816	12 620	- 8 662	66 764	
Koszty sprzedanych usług	16 722	9 885	8 565	12 599	7 674	- 581	54 864	
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	7 269	4 711	2 838	217	4 946	- 8 081	11 900	
Koszty ogólnego zarządu	5 554	2 574	1 731	1 150	4 867	- 8 081	7 795	
Zysk/Strata ze sprzedaży	1 715	2 137	1 107	- 933	79	-	4 105	
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	107	257	- 8	544	52	-	952	
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	1 822	2 394	1 099	- 389	131	-	5 057	
Przychody finansowe / Koszty finansowe netto	- 193	- 13	- 140	- 131	36	-	- 441	
Wycena udziałów	-	-	-	-	-	34	34	
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 629	2 381	959	- 520	167	34	4 650	
Amortyzacja	270	694	186	3 743	413	-	5 306	
EBITDA	2 092	3 088	1 285	3 354	544	-	10 363	
Aktywa razem	38 815	15 621	9 866	13 984	45 763	- 66 185	57 864	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 491	11 763	5 573	8 168	7 377	- 11 272	31 100	

Poprzednie segmenty operacyjne

2018

	Segment agencyjny PLN'000	Segment mediowy PLN'000	Segment infrastrukturalny PLN'000	Segment rozwiązań IT PLN'000	Wyłączenia PLN'000	Grupa K2 PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	37 697	47 256	14 023	15 917	- 6 101	108 792
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji	- 16 075	- 33 787	- 2 908	- 1 500	4 416	- 49 854
Przychody ze sprzedaży usług własnych	21 622	13 469	11 115	14 417	-1 685	58 938
Koszty sprzedanych usług	- 18 016	- 10 103	- 11 119	-10 881	1 685	- 48 434
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3 606	3 366	- 4	3 536		10 504
Koszty ogólnego zarządu	- 3 250	- 2 047	- 720	- 2 269		- 8 286
Zysk/strata ze sprzedaży	356	1 319	- 724	1 267		2 218
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	198	163	586	- 117		830
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	554	1 482	- 138	1 150		3 048
Amortyzacja	564	708	3 444	207		4 923
EBITDA	1 118	2 190	3 306	1 357		7 971
Niepowiązane przychody ze sprzedaży usług	35 791	44 088	13 019	15 894		108 792

Poprzednie segmenty operacyjne

2017

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

6.2.2. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2018 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	17 406	4 489	2 006	23 901
Zwiększenia, w tym:	1 334	2	3 835	5 171
– nabycie	4	2	3 835	3 841
– przeklasyfikowanie	1 330	–	–	1 330
Zmniejszenia, w tym:	–	100	1 330	1 430
– sprzedaż lub likwidacja	–	100	–	100
– przeklasyfikowanie	–	–	1 330	1 330
Wartość brutto na koniec okresu	18 740	4 391	4 511	27 642
Umorzenie na początek okresu	12 059	4 116	–	16 175
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	2 458	286	–	2 744
– amortyzacja	2 458	286	–	2 744
Zmniejszenia, w tym:	–	100	–	100
– sprzedaż lub likwidacja	–	100	–	100
Umorzenie na koniec okresu	14 517	4 302	–	18 819
Wartość księgowa netto na początek okresu	5 347	373	2 006	7 726
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 223	89	4 511	8 823

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2017 r.

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

Wartości niematerialne w budowie

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała 4.511 tys. zł wartości niematerialnych w budowie dotyczących prowadzonych we własnym zakresie prac rozwojowych.

Do wartości niematerialnych istotnych z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego należą: Horizon: 4.000 tys. zł, który został przyjęty do użytkowania 31.01.2019 roku, o przyjętym okresie amortyzacji wynoszącym 5 lat.

W przypadku współfinansowania dotacjami wytworzenia wartości niematerialnych, okres rozliczenia otrzymanych dotacji rozliczany jest w sposób tożsamy do amortyzacja powstałych aktywów.

Utrata wartości składników wartości niematerialnych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości składników wartości niematerialnych należących do segmentu infrastrukturalnego. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości. Szczegóły przyjętych założeń do wykonanych testów dotyczących segmentu infrastrukturalnego zostały opisane w nocie: „6.2.7. Wartość firmy jednostek zależnych”.

6.2.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2018 r.

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki Trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	751	13 147	1 495	1 415	16 808
Zwiększenia, w tym:	130	3 070	8	222	3 430
– nabycie	45	3 070	–	222	3 337
– przeklasyfikowanie	85	–	8	–	93
Zmniejszenia, w tym:	–	932	149	126	1 207
– sprzedaż lub likwidacja	–	932	149	32	1 113
– przeklasyfikowanie	–	–	–	94	94
Wartość brutto na koniec okresu	881	15 285	1 354	1 511	19 031
Umorzenie na początek okresu	700	8 332	859	1 042	10 933
Zwiększenia – umorzenia bieżące, w tym:	42	1 696	281	159	2 178
– amortyzacja	42	1 696	281	159	2 178
Zmniejszenia, w tym:	–	808	120	16	944
– sprzedaż lub likwidacja	–	808	120	16	944
Umorzenie na koniec okresu	742	9 220	1 020	1 185	12 167
Wartość księgową netto na początek okresu	52	4 815	637	373	5 877
Wartość księgową netto na koniec okresu	139	6 065	334	326	6 864

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2017 r.

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

Podane kwoty przedstawione w zwiększeniach wartości brutto dotyczące nabycia zawierają transakcje z tytułu odsprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego oraz ponownego ich nabycia w tymże leasingu. W 2018 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 116 tys. zł, natomiast w 2017 roku 487 tys. zł.

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

Środki trwałe w leasingu

Grupa użytkuje środki trwałe w ramach leasingu finansowego. Wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 5.099 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 4.976 tys. zł, środki transportu 98 tys. zł, inne środki trwałe 25 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych wynosiła 4.330 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 4.013 tys. zł, środki transportu 256 tys. zł, inne środki trwałe 61 tys. zł. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 31.12.2018 r. oraz w okresie 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 Grupa 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 należących do segmentu infrastrukturalnego. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości. Szczegóły przyjętych założeń do wykonanych testów dotyczących segmentu infrastrukturalnego zostały opisane w nocie: „6.2.7. Wartość firmy jednostek zależnych”.

6.2.4. Płatności w formie akcji/udziałów

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

W ramach tego programu kierownictwo FABRITY Sp. z o.o. otrzyma prawo do zakupu udziałów (maksymalnie 20%) w przypadku spełnienia warunku osiągnięcia określonych w umowie wyników finansowych przez Spółkę do końca 2018 roku za cenę 1 zł za udział. Liczba dostępnych udziałów w tej puli uzależniona jest od osiągniętych wyników. Wartość godziwa opcji w obu programach została wyliczona przy pomocy modelu Blacka-Scholesa. Jako cenę akcji przyjęto szacunkową wartość FABRITY Sp. z o.o. określoną za pomocą metody porównawczej, oczekiwaną zmienność cen oszacowano na podstawie zmienności cen rynkowych akcji grupy porównawczej z 250 notowań przed datą wyceny. Wartość godziwa opcji w programie na dzień raportowy wynosiła 1.159 tys. zł. Do dnia 31.12.2018 Grupa rozpoznała wartość 811 tys. zł. jako zwiększenie inwestycji w FABRITY Sp. z o.o.

6.2.5. Wspólne ustalenia umowne

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

6.2.6. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	2018	2017
Stan początkowy	49	115
Udzielenie pożyczek	-	-
Naliczenie odsetek	1	2
Splata pożyczek	- 18	- 36
Splata odsetek	-	- 52
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	-	20
Stan końcowy, w tym:	32	49
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	32	49

6.2.7. Leasing

<i>Leasing finansowy</i>	31.12.2018	31.12.2017
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 574	1 652
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 605	1 011
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 179	2 663
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	83	87
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	71	45
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	154	132
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 491	1 565
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 534	966
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	3 025	2 531

<i>Leasing operacyjny</i>	31.12.2018	31.12.2017
<hr/>		
Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa 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

Na leasing operacyjny składa się przede wszystkim najem lokalu biurowego. Opłaty z tytułu czynszu są denominowane w EUR i indeksowane o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w strefie euro.

W roku 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych;
- w skonsolidowanym 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.

Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na przyszłe sprawozdania finansowe. Przeprowadzono 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, dzierżawy.

Grupa wdroży nowy standard MSSF 16 począwszy od sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2019 roku. Spółka rozważy 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 Grupa 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 6,6 mln zł oraz zobowiązań z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 roku o około 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.

6.2.8. Wartość firmy jednostek zależnych

Wartość firmy jednostek zależnych	31.12.2018	31.12.2017
K2.pl Sp. z o.o. (Wartość Good przed połączeniem)	876	876
K2 Media S.A.	205	205
Oktawave Sp. z o.o.	7	7
K2 Media S.A. (z przejęcia Fastbanking Sp. z o.o.)	157	157
Razem	1 245	1 245

Testy na trwałą utratę wartości

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

Przeprowadzono test na trwałą utratę wartości aktywów w segmencie OKTAWAVE. Został on uznany za ośrodek generujący przepływy pieniężne. W teście założono oczekiwany wzrost 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.

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

Przeprowadzono test na trwałą utratę wartości aktywów w segmencie Agencyjnym, który to zawiera działalność spółek Agencja K2 Sp. z o.o. oraz K2.pl Sp. z o.o. Został on uznany za ośrodek generujący przepływy pieniężne. Do testu przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 10% i kosztów na poziomie 6% - 8,5%. 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. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości firmy związanych z tą działalnością w sprawozdaniu Grupy.

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

6.2.9. Należności i odpisy aktualizujące należności

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	30 449	34 160
Odpis aktualizujący wartość należności	- 500	- 434
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	29 949	33 726
<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	31.12.2018	31.12.2017
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	1 761	887
Inne należności publicznoprawne	65	58
Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych	1 826	945
<i>Pozostałe należności</i>	31.12.2018	31.12.2017
Należności od pracowników	11	27
Należności z tyt. dotacji	230	409
Inne	272	314
Odpis aktualizujący wartość należności	- 1	- 3
Wartość netto pozostałych należności	512	747
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	2018	2017
Odpisy aktualizujące na początek okresu	437	585
Utworzenie odpisów	1 452	1 604
Rozwiązanie odpisów	- 1 388	- 1 753
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	501	437

6.2.10. Pozostałe aktywa

<i>Pozostałe aktywa</i>	31.12.2018	31.12.2017
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	134	65
Licencje	221	51
Pozostałe	263	287
Razem	618	403

6.2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 012	1 335
Środki pieniężne w kasie	29	31
Lokaty bankowe	1 763	1 725
Razem	2 804	3 091

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 2.843 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Internet, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 2.108 tys. zł.

6.2.12. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania – dostawcy krajowi	10 122	7 866
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	1 251	2 281
Razem:	11 373	10 147

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	745	1 111

Spółki z Grupy K2, tj. , Agencja K2 Sp. z o.o., K2 Media S.A., K2 Search Sp. z o.o. posiadają umowę odwrotnego wykupu wierzytelności (Finansowanie Dostawców) zawartą z ING Bank Śląski S.A. Łączny posiadany limit finansowania dostępny dla Dostawców wynosi 3.000 tys. PLN, a wykorzystanie na 31 grudnia 2018 wynosiło 745 tys. PLN.

<i>Pozostałe zobowiązania publicznoprawne</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	1 444	1 773
Inne zobowiązania publicznoprawne	630	844
Razem:	2 074	2 617

<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów krótkoterminowych</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	2 843	2 108
Zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych	-	-
Razem:	2 843	2 108

<i>Pozostałe zobowiązania</i>	31.12.2018	31.12.2017
Inne rozrachunki z pracownikami	16	16
Pozostałe	53	236
Razem:	69	252

6.2.13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

<i>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Kredyty bankowe razem	2 843	2 108
w tym: część długoterminowa	-	-
w tym: część krótkoterminowa	2 843	2 108
<i>Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
do 12 miesięcy	2 843	2 108
powyżej 1 roku	-	-
Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów i pożyczek	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża

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

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

6.2.14. 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	55	55	- 39	39
Rezerwa na urlopy	630	34	-	596
Rezerwa na wynagrodzenia	544	544	- 1 503	1 503
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	311	311	- 1 135	1 135
Razem:	1 540	944	- 2 677	3 273

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

6.2.15. 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	2 508	1 461
Przychody przyszłych okresów (zaliczki itp.)	2 380	3 724
Inne pozostałe pasywa	58	61
Razem:	4 946	5 246

Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE rozliczane są zgodnie z okresem amortyzacji

6.2.16. 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	- 430	- 862
Część bieżąca	- 1 084	- 365
Część odroczonej	654	- 497
Efektywna stopa podatkowa	15,6%	18,5%
<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Wynik przed opodatkowaniem	2 755	4 649
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	523	883
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	- 93	- 21
<i>Ustalenie części odroczonej podatku dochodowego</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego		
Stan początkowy	3 997	5 687
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 287	- 1 690
Stan końcowy	3 710	3 997
Rezerwy z tytułu podatku dochodowego odroczonego		
Stan początkowy	3 680	4 873
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 941	- 1 193
Stan końcowy	2 739	3 680
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	654	- 497

<i>Różnice przejściowe w podatku dochodowym</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	3 025	2 531
Przychody przyszłych okresów	5 185	4 480
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	260
Zobowiązania finansowe	357	953
Strata podatkowa za lata ubiegłe ¹	5 013	6 709
Rezerwa na zobowiązania	1 539	3 274
Pozostałe zobowiązania	811	21
Inwestycje	3 594	1 594
Inne	-	1 213
Ujemne różnice przejściowe	19 524	21 035
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	3 710	3 997
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	8 342	11 077
Inwestycje	1 636	843
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	373	968
Należności niezafakturowane	3 984	5 822
Inne	85	658
Dodatnie różnice przejściowe	14 422	19 368
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 739	3 680

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

6.2.17. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody według rodzajów</i>	2018	2017
Usługi agencyjne	32 019	36 091
Usługi mediowe	44 088	46 739
Usługi chmury obliczeniowej i hostingu	15 894	12 049
Usługi IT	13 019	11 689
Odsprzedaż i refaktura usług	3 772	3 754
Razem	108 792	110 322

6.2.18. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2

<i>Koszty według rodzaju</i>	2018	2017
Amortyzacja	4 923	5 305
Materiały i energia	1 165	1 510
Usługi obce ¹	75 875	70 607
Podatki i opłaty	337	540
Wynagrodzenia	19 563	22 792
Ubezpieczenia społeczne i inne	3 777	3 352
Pozostałe koszty	934	2 111
Razem	106 574	106 217

<i>Koszty według miejsc powstawania</i>	2018	2017
Koszty sprzedanych usług	98 288	98 422
Koszty ogólnego zarządu	8 286	7 795
Razem	106 574	106 217

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

6.2.19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	2018	2017
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane dotacje	884	720
Spisanie zobowiązań	202	106
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	87	269
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	33	-
Otrzymane odszkodowania	50	40
Pozostałe pozycje	110	41
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 366	1 176
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 98	210
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	- 35	- 42
Spisanie należności	- 317	- 330
Darowizny	- 28	- 10
Likwidacja majątku trwałego	- 12	- 16
Pozostałe pozycje	- 46	- 36
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 536	- 224
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	830	952

6.2.20. Przychody i koszty finansowe netto

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	2018	2017
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności)	17	38
Pozostałe przychody (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	21	-
Razem przychody finansowe	38	38
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek (zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu)	- 184	- 161
Koszty prowizji od otrzymanych gwarancji, poręczeń	- 70	- 47
Pozostałe koszty finansowe (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	- 24	- 271
Razem koszty finansowe	- 278	- 479
Przychody / koszty finansowe netto	- 240	- 441

6.2.21. Zysk na jedną akcję

<i>Zysk na jedną akcję</i>	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 netto za dany okres w złotych	2 324 788,97 zł	3 786 636,59 zł
Zysk na jedną akcję w złotych	0,94 zł	1,52 zł
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,94 zł	1,52 zł

6.2.22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

- Spółki z Grupy K2 udzielają standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku nie wypełnienia tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100.000 PLN do 1 mln PLN (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółki z Grupy K2 podejmują odpowiednie działania od strony technologii tak, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.
- Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych ograniczone do wysokości zobowiązań z tyt. leasingu.
- Zobowiązania warunkowe obejmują również dziesięć weksli in blanco wystawionych na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych wynosi 1.000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółkom z Grupy K2 zostały udzielone: - gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek, na łączną kwotę 50 tys. PLN, obowiązującą

do dnia 28.06.2018 roku,

- gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek, na łączną kwotę 28 tys. PLN, obowiązującą do dnia 26.11.2018 roku,
- gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy, na łączną kwotę 62 tys. PLN, obowiązującą do dnia 30.06.2018 roku,
- gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty wadium, na łączną kwotę 25 tys. PLN, obowiązującą do dnia 05.03.2018 roku,
- gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy, na łączną kwotę 89 tys. PLN, obowiązującą do dnia 11.03.2019 roku,
- gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek, na łączną kwotę 38 tys. PLN, obowiązującą do dnia 01.06.2019 roku,
- gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy, na łączną kwotę 55 tys. PLN, obowiązującą do dnia 10.12.2020 roku.

Czynne zaangażowanie limitu wynosi 190 tys. PLN.

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.,
 - gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu z dnia 23.04.2018 r., na kwotę 14.393,50 PLN do dnia 23.04.2020 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 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. Dnia 18 września 2018 r. został podpisany również aneks do umowy o linię rewolwingową z odnawialnym limitem zaangażowania w wysokości 3.850 tys. PLN. Limit linii rewolwingowej dostępny jest dla spółek z Grupy K2, tj. K2 Internet S.A., Agencja K2 Sp. z o.o., K2 Media S.A., K2 Search Sp. z o.o., oraz Fabrity Sp. z o.o.
7. Spółki z Grupy K2 tj. Agencja K2 Sp. z o.o., K2 Media S.A., K2 Search Sp. z o.o., 13 listopada 2018 r. podpisały z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy wykupu wierzytelności odwrotnego (Finansowanie Dostawców), przedłużając tym samym okres finansowania na kolejny rok, tj. do 14 listopada 2019 r. Z limitem finansowania dostępnym dla Dostawców spółki Agencja K2 Sp. z o.o. do łącznej wysokości 1.000 tys. PLN., dla Dostawców spółki K2 Media S.A. do łącznej wysokości 1.000 tys. PLN, dla Dostawców spółki K2 Search Sp. z o.o. do łącznej wysokości 1.000 tys. PLN.

8. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:

- cesjami wierzytelności,
- poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie (K2 Internet S.A., K2 Media S.A., K2 Search Sp. z o.o., Agencja K2 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 r.,
- oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, wynikającego ze zmian przepisów dotyczących ważności bankowych tytułów egzekucyjnych. Kwota egzekucji w przypadku umowy ramowej o linię rewolwingową wynosi 4.020.000 PLN (słownie: cztery miliony dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31 grudnia 2022 roku, w przypadku umowy wzajemnych poręczeń wynosi 11.220.000 PLN (słownie: jedenaście milionów dwieście dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz w przypadku umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosi 7.200.000 PLN (słownie: siedem milionów dwieście tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2019 roku.

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 nieuzasadnionego dzielenia operacji; angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego; elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz 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 osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

6.2.23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

<i>Strony uznane za powiązane</i>		<i>2018</i>
		% kapitału/głosów
1	Newnited Sp. z o.o.	50%
2	Marta Sendrowicz ¹	-

Koszty operacyjne poniesione na rzecz Newnited Sp. z o.o. w roku 2018 wyniosły 15 tys. zł, a saldo zobowiązań handlowych na dzień 31 grudnia 2018 wynosiło 14 tys. zł, natomiast saldo należności na dzień 31 grudnia 2018 wynosiło 111 tys. zł.

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

Spółki z Grupy Kapitałowej K2 Internet w roku obrotowym 2018 nie zawierały transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Zarząd		
Tomasz Tomczyk	597	431
Łukasz Lewandowski	592	448
Rafał Ciszewski	662	437
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 19 czerwca 2019 r.)	14	-

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	32	49
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 949	33 726
Środki pieniężne	2 804	3 091
Razem	32 785	36 866
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>		
Kredyty bankowe i pożyczki	2 843	2 108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 373	10 147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	745	1 111
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 025	2 531
Razem	17 986	15 897

Posiadane przez Grupę instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

6.2.25. Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności

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

Umowne przepływy pieniężne

	Wartość bilansowa na 31.12.2018	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
Zadłużenie finansowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	2 843	-	2 843	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 025	528	963	1 534
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 373	11 373	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	745	745		
Razem	17 986	12 646	3 806	1 534

6.2.26. Ryzyko zmian kursów walutowych

Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN

31.12.2018

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	1 585	449
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	195	15

Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN

31.12.2017

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

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	20	-20	25	-25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	-2	2	21	- 21

6.2.27. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

31.12.2018

31.12.2017

terminowe i do 1 miesiąca	24 094	25 387
od 1 do 3 miesięcy	1 107	1 057
od 3 do 6 miesięcy	155	281
powyżej 6 miesięcy	465	778
Odpis	-500	- 434
Oszacowane	4 628	6 657
Razem	29 949	33 726

6.2.28. Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

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

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty bankowe i pożyczki	2 843	2 108
Leasing	3 025	2 531
Razem	5 868	4 639

	31.12.2018		31.12.2017	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	- 59	59	- 46	46

6.2.29. Zyski zatrzymane i dywidendy

W prezentowanym okresie miała miejsce wypłata dywidendy przez K2 Internet S.A. zgodnie z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy K2 Internet S.A. z dnia 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 jednostki dominującej pochodzący z zysku z lat ubiegłych. Kwota dywidendy została pomniejszona ze względu na wykup akcji własnych w wysokości 28 tys. PLN. Kwota wypłaty dywidendy wyniosła 2 458 tys. PLN. Dzień dywidendy ustalono na 27.08.2018 r. a dzień wypłaty dywidendy nastąpił 23.11.2018 r. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 2.485.032.

6.2.30. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

6.2.31. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie miały miejsca.

6.2.32. Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi

Dnia 20 lipca 2018 roku została podpisana umowa z CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na badanie i przegląd sprawozdań podmiotów w Grupie.

Wynagrodzenie audytora	2018	2017
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	96	67
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	36	20
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem:	132	87

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
skonsolidowanego
sprawozdania finansowegoPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Mariusz Tomczak