



**Sprawozdanie finansowe
K2 Internet S.A.
za rok 2019**

Warszawa, 3 kwietnia 2020

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
6.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości	9
6.1.1.	Dane podstawowe	9
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6.1.3.	Polityka rachunkowości	12
6.1.4.	Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.....	18
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem	19
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe	20
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji	22
6.1.8.	Wpływ zastosowania nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2019 roku na sprawozdanie finansowe Spółki.....	23
6.1.9.	Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe	25
6.2.	Uzupełniające noty do sprawozdania finansowego	26
6.2.1.	Wartości niematerialne.....	26
6.2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	27
6.2.3.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	28
6.2.4.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych.....	29
6.2.5.	Płatności w formie akcji/udziałów	31
6.2.6.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	33
6.2.7.	Zobowiązania z tytułu leasingu	34
6.2.8.	Należności i odpisy aktualizujące należności	35
6.2.9.	Pozostałe aktywa.....	35
6.2.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	36
6.2.11.	Zobowiązania z tytułu obligacji.....	36
6.2.12.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	37
6.2.13.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	37
6.2.14.	Rezerwy na zobowiązania.....	38

6.2.15.	Pozostałe pasywa	38
6.2.16.	Podatek dochodowy	38
6.2.17.	Przychody ze sprzedaży usług	40
6.2.18.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych K2 Internet S.A.	40
6.2.19.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	41
6.2.20.	Przychody i koszty finansowe	41
6.2.21.	Zysk / strata na jedną akcję	42
6.2.22.	Zyski zatrzymane i dywidendy	42
6.2.23.	Segmenty operacyjne	42
6.2.24.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	43
6.2.25.	Instrumenty finansowe	44
6.2.26.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	45
6.2.27.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych	45
6.2.28.	Ryzyko płynności	46
6.2.29.	Ryzyko walutowe	46
6.2.30.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	47
6.2.31.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	49
6.2.32.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym	49
6.2.33.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi	49

1. Wybrane dane finansowe

	2019	2018	2019	2018
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	11 294	14 018	2 625	3 285
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	- 448	621	- 104	146
III. EBITDA ¹	1 286	1 384	299	324
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	- 8 310	6 440	- 1 932	1 509
V. Zysk / Strata netto	- 6 269	7 572	- 1 457	1 775
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 505	- 1 212	582	- 284
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	193	14 909	45	3 494
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 214	- 12 927	- 747	- 3 030
IX. Przepływy pieniężne netto razem	- 516	770	- 120	180
X. Średnioważona liczba akcji	2 485 032	2 485 032	2 485 032	2 485 032
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	- 2,52 (PLN)	3,05 (PLN)	- 0,59 (EUR)	0,71 (EUR)
XII. Uchwalona dywidenda na jedną akcję	0,50 (PLN)	1,00 (PLN)	0,12 (EUR)	0,23 (EUR)
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XIII. Aktywa razem	38 900	43 385	9 135	10 090
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 022	7 074	2 588	1 645
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 501	2 703	1 527	629
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4 521	4 371	1 062	1 017
XVII. Kapitał własny	27 878	36 311	6 546	8 444
XVIII. Kapitał podstawowy	2 485	2 485	584	578

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

- z wyliczenia za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,2669 PLN;

- z wyliczenia za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,3018 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 31.12.2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN;

- na dzień 31.12.2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN.

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

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa		31.12.2019	31.12.2018
	Nota	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		30 894	35 303
Wartości niematerialne	(6.2.1.)	5	7
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	(6.2.3.)	4 753	-
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.2.)	315	448
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	(6.2.4.)	24 188	34 299
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.16.)	1 633	549
AKTYWA OBROTOWE		8 006	8 082
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.8.) i (6.2.25.)	2 627	4 371
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.8.)	328	114
Pozostałe należności	(6.2.8.)	52	40
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.6.) i (6.2.25.)	4 527	2 532
Pozostałe aktywa	(6.2.9.)	146	183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.10.) i (6.2.25.)	326	842
AKTYWA RAZEM		38 900	43 385
Pasywa		31.12.2019	31.12.2018
	Nota	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		27 878	36 311
Kapitał podstawowy		2 485	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		12 070	12 070
Zyski zatrzymane		20 365	14 466
Kapitał rezerwowý z tytułu emisji akcji pracowniczych		349	349
Akcje własne		- 1 122	- 631
Zysk netto		- 6 269	7 572
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		11 022	7 074
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		6 501	2 703
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.16.)	1 715	2 674
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.7.) i (6.2.25.)	4 786	29
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		4 521	4 371
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.12.) i (6.2.25.)	1 227	1 264
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	21
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.12.)	65	215
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(6.2.13.) i (6.2.25.)	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.7.) i (6.2.25.)	2 217	20
Pozostałe zobowiązania	(6.2.12.)	610	818
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.14.)	378	441
Pozostałe pasywa	(6.2.15.)	24	1 592
PASYWA RAZEM		38 900	43 385

3. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

		2019	2018
	Nota	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(6.2.17.)	11 294	14 018
Koszty sprzedanych usług	(6.2.18.)	- 6 701	- 9 006
Zysk brutto ze sprzedaży		4 593	5 012
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.18.)	- 5 121	- 4 591
Zysk / Strata ze sprzedaży		- 528	421
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.19.)	80	200
Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)		- 448	621
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.20.)	- 7 862	5 819
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		- 8 310	6 440
Podatek dochodowy	(6.2.16.)	2 041	1 132
Zysk / Strata netto		- 6 269	7 572
Zysk / Strata na jedną akcję (zł)	(6.2.21.)	- 2,52	3,05
Zysk / Strata za okres		- 6 269	7 572
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		- 6 269	7 572

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>		2019	2018
	<i>Nota</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Zysk przed opodatkowaniem		- 8 310	6 440
Amortyzacja		1 734	763
Odsetki finansowe netto		48	1
Wynik na działalności inwestycyjnej		- 2 144	- 5 833
Odpis na trwałą utratę należności		9 898	-
Zmiana stanu należności		1 569	- 2 128
Zmiana stanu pozostałych aktywów		37	- 91
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów		- 64	- 139
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów		- 190	- 225
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 578	- 1 212
Podatek dochodowy zapłacony		- 73	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 505	- 1 212
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>			
Wpływy		3 294	19 306
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6.2.1.) i (6.2.2.)	53	96
Otrzymane zwroty pożyczek		1 006	4 356
Otrzymane dywidendy		2 115	14 229
Sprzedaż akcji i udziałów jednostek stowarzyszonych		7	-
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej		113	625
Wydatki		- 3 101	- 4 397
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(6.2.1.) i (6.2.2.)	- 101	- 106
Udzielone pożyczki		- 3 000	- 3 500
Wydatki na jednostki zależne i stowarzyszone		-	- 791
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		193	14 909
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>			
Wpływy		0	0
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów		0	0
Wydatki		- 3 214	- 12 927
Splata pożyczek i kredytów		-	- 896
Wypłata dywidendy	(6.2.22.)	- 1 212	- 2 457
Skup akcji własnych		- 491	- 631
Wykup obligacji	(6.2.11.)	-	- 8 500
Zapłata rat leasingu finansowego		- 1 285	- 121
Płatności z tytułu odsetek finansowych		- 226	- 322
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 3 214	- 12 927
<i>Przepływy razem</i>			
Przepływy pieniężne netto razem		- 516	770
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		- 516	770
Środki pieniężne na początek okresu		842	72
Środki pieniężne na koniec okresu		326	842

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2018	2 485	12 070	16 923	349	-	-	31 827
Wynik netto za 2018	-	-	-	-	-	7 572	7 572
Wyplacona dywidenda	-	-	- 2 457	-	-	-	- 2 457
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 631	-	- 631
Stan na 31.12.2018	2 485	12 070	14 466	349	- 631	7 572	36 311
Stan na 01.01.2019	2 485	12 070	22 038	349	- 631	-	36 311
Wynik netto za 2019	-	-	-	-	-	- 6 269	- 6 269
Wyplacona dywidenda	-	-	- 1 212	-	-	-	- 1 212
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 491	-	- 491
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-	- 461	-	-	-	- 461
Stan na 31.12.2019	2 485	12 070	20 365	349	- 1 122	- 6 269	27 878

Wyplacona dywidenda w 2019 roku w kwocie 1 243 tys. zł została pomniejszona o dywidendę przypadającą na akcje własne w kwocie 31 tys. zł. 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.

6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

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

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

Przedmiot działalności:

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- działalność rachunkowo-księgową;
- 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 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000059690. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Skład Zarządu:

- | | |
|---------------------------------|--|
| – Paweł Wujec | – Prezes Zarządu od dnia 1 lutego 2020 |
| – Michał Paschalis - Jakubowicz | – Wiceprezes Zarządu od dnia 1 stycznia 2020 |
| – Artur Piątek | – Wiceprezes Zarządu od dnia 1 stycznia 2020 |
| – Tomasz Tomczyk | – Prezes Zarządu do dnia 30 sierpnia 2019 |
| – Rafał Ciszewski | – Wiceprezes Zarządu do dnia 31 grudnia 2019 |
| – Łukasz Lewandowski | – Wiceprezes Zarządu do dnia 31 grudnia 2019 |

Skład Rady Nadzorczej:

- Grzegorz Stulgis – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Żebrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu od dnia 30 sierpnia 2019 do dnia 31 stycznia 2020
- Robert Rządca – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Zdziarski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Klepacki – Członek Rady Nadzorczej od 18 czerwca 2019
- Dariusz Ciborski – Członek Rady Nadzorczej od 22 listopada 2016 do 18 czerwca 2019

Rezygnacja z funkcji Prezesa Zarządu K2 Internet S.A.

W związku z rezygnacją w dniu 23 sierpnia 2019 roku Pana Tomasza Tomczyka z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu K2 Internet S.A. ze skutkiem na dzień 30 sierpnia 2019 roku, uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 sierpnia 2019 roku, do Zarządu K2 Internet S.A. i czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu K2 Internet S.A. został delegowany Pan Janusz Żebrowski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. Pan Janusz Żebrowski został oddelegowany na okres 3 miesięcy ze skutkiem od dnia 30 sierpnia 2019 roku.

Powołanie Zarządu K2 Internet S.A.

W związku z przyjęciem przez Radę Nadzorczą rezygnacji Pana Tomasza Tomczyka, Pana Łukasza Lewandowskiego, Pana Rafała Ciszewskiego z członkostwa w Zarządzie Spółki i funkcji odpowiednio Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesów Zarządu Spółki, uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2019 roku powołano Zarząd Spółki nowej kadencji w trzyosobowym składzie. Rada Nadzorcza powołała Pana Pawła Wujca z dniem 1 lutego 2020 roku do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza powołała Pana Artura Piątka oraz Pana Michała Paschalisa-Jakubowicza z dniem 1 stycznia 2020 roku do składu Zarządu Spółki i powierzyła im funkcję Wiceprezesów Zarządu Spółki.

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

Według stanu na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku K2 Internet S.A. nie była w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu K2 Internet S.A. byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	451 373	18,16%	18,16%
AGS A/S ¹	418 500	16,84%	16,84%
FRAM FIZ reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	235 642	9,48%	9,48%
Piotr Dzieciolowski ²	125 000	5,03%	5,03%

¹ Podmiot powiązany z Grzegorzem Stulgisem - Przewodniczącym Rady Nadzorczej.

² Zgodnie z powiadomieniem Raportem Bieżącym 17/2020 z dnia 03.04.2020 roku.

6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2019 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową K2 Internet S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku. Zawiera również zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę. Kierownictwo K2 Internet na bieżąco analizuje sytuację gospodarczą i wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 i epidemii COVID-19 na działalność Spółki. Skutki pandemii uzależnione są od czynników, które pozostają poza kontrolą Spółki oraz związane są z wyjątkowo dużą niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej.

W latach 2019 i 2018 w K2 Internet S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki w dniu 3 kwietnia 2020 roku.

Podstawa wyceny

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem przede wszystkim programów opcyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

6.1.3. Polityka rachunkowości

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Leasing

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

Płatności z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe (prezentowane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) oraz raty spłaty kapitału, zmniejszające zobowiązanie z tytułu przyjęcia składnika w leasing. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane przez Spółkę jako koszty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w sposób równomierny przez okres trwania leasingu.

Transakcje w walutach obcych

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Dotacje

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

Opodatkowanie

Podatek dochodowy spółki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast aktywa z tytułu

podatku odroczonego są rozpoznawane do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe. Wartość składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, nastąpi jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Wartości niematerialne

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania;
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży;
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży;
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne;

- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz ich użytkowania i sprzedaży;
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Udzielone pożyczki

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

Należności

Należności spółki są wykazywane w sprawozdaniu finansowym w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do

pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Akcje i udziały

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

Kapitał własny

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe

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

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie oszacować. Spółka tworzy rezerwy z tyt. urlopów zgodnie

z ogólnie przyjętymi zasadami. Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze, takie jak odprawy emerytalne, gdyż kwota wynikających z tego tytułu obowiązków jest nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

Pozostałe pasywa

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

Pozostałe aktywa

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Segmenty operacyjne

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

Połączenie podmiotów zależnych

Połączenie spółek zależnych, rozliczane jest poprzez sumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń wzajemnych należności i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się podmiotami.

6.1.4. Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów oraz w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe. Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży, są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji K2 Internet S.A. jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Spółki jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego związane z należnościami z tytułu dostaw i usług u największych odbiorców niepowiązanych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynosiły 2.605 tys. zł stanowiąc 99% całkowitej wartości należności z tytułu dostaw i usług. Najistotniejsza koncentracja należności w kwocie 905 tys. zł pochodziła od spółki zależnej Agencja K2 Sp. z o.o. oraz 607 tys. zł od K2 Precise S.A. Istotnie wysoki poziom należności ze spółkami powiązаныmi ma charakter ciągły z uwagi na dokonywane transakcje, związane ze świadczeniem usług wsparcia oraz podnajmem powierzchni biurowej.

Ryzyko walutowe

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

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W tym celu na bieżąco monitoruje poziom kapitału własnego do sumy bilansowej wynoszący na dzień 31.12.2019 roku 71,7% w stosunku do 83,7% na dzień 31.12.2018 roku oraz stosunek długu odsetkowego rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Szacowanie Przychodów

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

Wycena opcji do wartości godziwej

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 2 programy te zaklasyfikowane zostały przez spółkę jako programy rozliczane gotówką w sprawozdaniu jednostkowym.

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. Zgodnie z Raportem bieżącym 27/2019 z dnia 02.10.2019 roku zostało podpisane porozumienie w sprawie wykonania Umowy Opcji Call oraz rozliczenie umowy opcyjnej.

Kierownictwo Spółki przyznało programy płatności w formie udziałów dla kluczowych menedżerów swojej spółki zależnej OKTAWAVE Sp. z o.o. Programy te zakładają możliwość nabycia przez tych menedżerów udziałów w OKTAWAVE Sp. z o.o. Zgodnie z akapitem 43C MSSF 2 programy te zaklasyfikowane zostały przez Spółkę jako program płatności w formie akcji.

Z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, programy zaklasyfikowane zostały jako płatności w formie akcji rozliczane gotówką, gdyż przekazaniu podlegają instrumenty niebędące instrumentami kapitałowymi Spółki. Z tego względu dokonana została wycena przyznanych opcji na moment rozpoczęcia programu (grant date) oraz oszacowano prawdopodobną liczbę dostarczanych w przyszłości instrumentów w zależności od

spełnienia lub niespełnienia określonych w programie warunków nierynkowych. W ten sposób określono całkowity koszt programu, który podlegać będzie stopniowemu rozpoznawaniu w pozycji Inwestycje w jednostki zależne oraz w zobowiązaniach Spółki.

Szczegóły dotyczące wyceny opcji znajdują się w nocie 6.2.5. „Płatności w formie akcji/udziałów”.

Odroczony podatek dochodowy

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

Odpisy aktualizujące

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

Amortyzacja

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

Wycena rezerw

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

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

6.1.7. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2019 roku

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 "Leasing" - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty Finansowe" - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 "Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego" - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. 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 r. lub później),,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. 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 r. lub po tej dacie).

Wpływ zastosowania nowego standardu MSSF 16 "Leasing" obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku, został przedstawiony w nocy 6.1.9. Poza MSSF 16, nowe standardy, zmiany standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

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 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać

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 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć" - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. 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 r. lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie).

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

6.1.8. Wpływ zastosowania nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2019 roku na sprawozdanie finansowe Spółki

Informacje ogólne o nowym standardzie

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Nowy standard wprowadza zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty za to prawo. Tym samym, MSSF 16 znosi dotychczasową klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego dla leasingobiorcy i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć:

- aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz
- amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek naliczonych od zobowiązania leasingowego.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Sposób wdrożenia MSSF 16

Spółka zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku. Spółka zastosowała uproszczone podejście retrospektywne i nie przekształciła danych porównawczych za rok poprzedzający pierwsze zastosowanie nowego standardu. W odniesieniu do umów leasingu sklasyfikowanych uprzednio jako leasing operacyjny, na dzień 1 stycznia 2019 roku. Spółka ujęła aktywa stanowiące prawo do użytkowania, wyceniane w kwocie równej wartości zobowiązania z tytułu leasingu ustalonego na dzień pierwszego zastosowania.

W odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasing finansowy, wartość bilansowa przedmiotu leasingu oraz wartość zobowiązania z tytułu leasingu stanowią odpowiednio wartość prawa użytkowania i zobowiązanie według MSSF 16.

Spółka dokonała przeglądu wszystkich niezakończonych na dzień 1 stycznia 2019 roku umów leasingowych. Spółka zidentyfikowała następujące typy istotnych umów, dotychczas ujmowanych jako leasing operacyjny:

- leasing powierzchni biurowej.

Prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu umów najmu powierzchni biurowej zostały zaprezentowane jako:

- prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych z tytułu leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Spółka zdecydowała, że do leasingu aktywów o niskiej wartości (do kwoty 5 tys. EUR) oraz leasingów krótkoterminowych stosuje uproszczone wymogi zgodnie z MSSF 16. Płatności dotyczące tych leasingów ujmowane będą nadal liniowo przez okres leasingu jako koszt w wyniku finansowym.

Aktywa po początkowym ujęciu, podlegają wycenie według modelu kosztowego (tj. wartość początkowa pomniejszona o amortyzację), za wyjątkiem aktywów niepodlegających amortyzacji (np. zapasy). Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu są ujmowane w wyniku finansowym za wyjątkiem przypadku gdy spełniają kryteria kapitalizacji w wartości bilansowej budowanego aktywa, które jest finansowane tym zobowiązaniem.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Wpływ MSSF 16 na niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres dwunastu miesięcy 2019 roku został przedstawiony w nocie 6.1.9.

Zastosowanie praktycznych uproszczeń

Stosując po raz pierwszy MSSF 16, Spółka zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 31 grudnia 2019 roku lub okresem krótszym niż normalny cykl operacyjny Spółki potraktowane zostaną jako leasing krótkoterminowy,
- wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny aktywów z tyt. prawa do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

6.1.9. Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe

Spółka w celu zastosowania MSSF 16 przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną. Skutki zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przedstawiono jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych. Ujęto zobowiązania z tytułu istniejących umów leasingu operacyjnego, biorąc pod uwagę tylko pozostałe jeszcze do zapłaty opłaty leasingowe i stosując do dyskonta krańcową stopę procentową na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy 1 stycznia 2019 roku. Aktywa z tytułu prawa użytkowania wyceniono w kwocie równej kwocie zobowiązania skorygowanej o ewentualne kwoty przedpłacone lub naliczone opłaty leasingowe dotyczące danej umowy, a ujęte w bilansie tuż przed dniem pierwszego zastosowania.

<i>Wpływ wdrożenia MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>wpływ wdrożenia MSSF 16</i>	<i>stan na 01.01.2019</i>
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	-	+ 6 162	6 162
Zyski zatrzymane	22 038	- 461	21 577
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	+ 6 354	6 383
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	+ 1 248	1 268
Pozostałe pasywa	1 592	- 1 566	26

Spółka skorzystała z podejścia uproszczonego przewidzianego dla leasingów krótkoterminowych (w tym również leasingów, których okres leasingu kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania standardu) oraz leasingu aktywów niskocennych. W tym przypadku spółka odnosi systematyczne płatności leasingowe w wynik. Umowa może być zaklasyfikowana jako umowa krótkoterminowa, jeżeli okres trwania umowy nie przekracza 12 miesięcy. Aktywa mogą być zaklasyfikowane jako aktywa o niskiej wartości, jeżeli cena nabycia nowego składnika nie przekracza kwoty 5 tys. EUR.

<i>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</i>	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
Leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	4 711	6 354	-
Leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – pozostałe aktywa	62	-	-
Leasing finansowy maszyn i urządzeń	13	29	29
Razem leasing długoterminowy	4 786	6 383	29
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</i>	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
Leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	2 162	1 248	-
Leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – pozostałe aktywa	39	-	-
Leasing finansowy maszyn i urządzeń	16	20	20
Razem leasing krótkoterminowy	2 217	1 268	20

6.2. Uzupelniajace noty do sprawozdania finansowego

6.2.1. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2019 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 444	1 022	-	2 466
Zwiększenia:	-	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	614	641	-	1 255
- sprzedaż lub likwidacja	614	641	-	1 255
Wartość brutto na koniec okresu	830	381	-	1 211
Umorzenie na początek okresu	1 440	1 019	-	2 459
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1	-	-	1
- amortyzacja	1	-	-	1
Zmniejszenia, w tym:	614	640	-	1 254
- sprzedaż lub likwidacja	614	640	-	1 254
Umorzenie na koniec okresu	827	379	-	1 206
Wartość księgowa netto na początek okresu	4	3	-	7
Wartość księgowa netto na koniec okresu	3	2	-	5

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2018 roku

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

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

Wartości dotyczące zmniejszeń wartości brutto oraz umorzenia wartości niematerialnych przedstawione w 2018 roku jak „ZCP OKTAWAVE” zostały dokonane w związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa „ZCP OKTAWAVE” do spółki OKTAWAVE Sp. z o.o.

6.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2019 roku

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki Trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	751	1 202	239	1 044	3 236
Zwiększenia, w tym:	-	60	-	41	101
- nabycie	-	60	-	41	101
Zmniejszenia, w tym:	9	292	108	153	562
- sprzedaż lub likwidacja	9	292	108	153	562
Wartość brutto na koniec okresu	742	970	131	932	2 775
Umorzenie na początek okresu	714	1 043	172	859	2 788
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	13	67	42	88	210
- amortyzacja	13	67	42	88	210
Zmniejszenia, w tym:	9	278	99	152	538
- sprzedaż lub likwidacja	9	278	99	152	538
Umorzenie na koniec okresu	718	832	115	795	2 460
Wartość księgową netto na początek okresu	37	159	67	185	448
Wartość księgową netto na koniec okresu	24	138	16	137	315

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2018 roku

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

Wartości dotyczące zmniejszeń wartości brutto oraz umorzenia rzeczowych aktywów trwałych przedstawione jak „ZCP OKTAWAVE” zostały dokonane w związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa „ZCP OKTAWAVE” do spółki OKTAWAVE Sp. z o.o.

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

W 2019 roku nie odsprzedano środków trwałych do leasingu zwrotnego. W 2018 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 42 tys. zł.

Środki trwałe w leasingu

Spółka użytkuje środki trwałe w ramach leasingu finansowego. Wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 31 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 25 tys. zł, natomiast pozostałą część w kwocie 6 tys. zł stanowiły inne środki trwałe. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych wynosiła 83 tys. zł, z czego urządzenia techniczne i maszyny stanowiły 60 tys. zł, natomiast pozostałą część w kwocie 23 tys. zł stanowiły inne środki trwałe.

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 31.12.2019 roku oraz danych porównawczych na dzień 31.12.2018 roku spółka nie posiadała środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości.

6.2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w 2019 roku

	Biuro	Auta	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11 192	-	11 192
Zwiększenia, w tym:	-	114	114
- nabycie	-	114	114
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	11 192	114	11 306
Umorzenie na początek okresu	5 030	-	5 030
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1 509	14	1 523
- amortyzacja	1 509	14	1 523
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	6 539	14	6 553
Wartość księgowa netto na początek okresu	6 162	-	6 162
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 653	100	4 753

Leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania

Wszystkie aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zarówno biuro oraz auta, są użytkowane w ramach leasingu.

6.2.4. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	K2 Precise S.A.	FABRITY Sp. z o.o.	K2 Search Sp. z o.o.	Agencja K2 Sp. z o.o.	OKTAWAVE Sp. z o.o.	K2.PL Sp. z o.o.	K2 TM Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 01.01.2018	1 617	1 867	1 034	27 310	5 297	626	5	37 756
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	4 755	-	-	4 755
Odpisy na trwałą utratę wartości	-	-	-	- 9 003	-	-	- 3	- 9 006
Ujęcie opcji	-	794	-	-	-	-	-	794
Stan na dzień 31.12.2018	1 617	2 661	1 034	18 307	10 052	626	2	34 299
Stan na dzień 01.01.2019	1 617	2 661	1 034	18 307	10 052	626	2	34 299
Łączenie spółek zależnych	1 034	-	- 1 034	628	-	- 626	- 2	-
Odpisy na trwałą utratę wartości	-	-	-	- 9 898	-	-	-	- 9 898
Ujęcie opcji	-	- 818	-	-	605	-	-	- 213
Stan na dzień 31.12.2019	2 651	1 843	-	9 037	10 657	-	-	24 188
Liczba posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2019	20 000	29 926	-	2 775 960	46 500	-	-	-
% posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2019 roku	100%	81% ¹	-	100%	100%	-	-	-

¹Pozostałe udziały posiada kluczowe kierownictwo FABRITY Sp. z o.o.

K2 Internet S.A. nie posiada udziałów w K2 Search Sp. z o.o., ponieważ Spółka została połączona z K2 Precise S.A. Ta sama sytuacja odnosi się do K2.pl Sp. z o.o. oraz K2 TM Sp. z o.o., które zostały połączone z Agencją K2 Sp. z o.o.

Podmioty zależne w stosunku do **K2 Internet S.A.** na dzień 31.12.2019 roku:

- **K2 Precise S.A. (dawniej K2 Media S.A.)**, w którym jednostka dominująca posiada 100% akcji,
- **FABRITY Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 81% udziałów,
- **Agencja K2 Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- **OKTAWAVE Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

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 roku powzięto uchwały w sprawie połączenia obydwu spółek. Plan połączenia został zgłoszony do Sądu Rejestrowego na podstawie art. 500 § 1 k.s.h. oraz 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 roku. Połączenie w drodze przejęcia przez Agencję K2 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.

Połączenie spółek K2 Media S.A. oraz K2 Search Sp. z o.o. oraz zmiana nazwy spółki K2 Media S.A. na K2 Precise S.A.

Na posiedzeniu Zarządu spółek K2 Media S.A. oraz K2 Search sp. z o.o. dnia 25 lutego 2019 roku powzięto uchwały w sprawie połączenia obydwu spółek. Plan połączenia został zgłoszony do Sądu Rejestrowego na podstawie art. 500 § 1 k.s.h. oraz przyjęty do akt spółki K2 Media S.A. zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział KRS z dnia 14 maja 2019 roku. Połączenie w drodze przejęcia przez K2 Media S.A. (jako spółkę przejmującą) spółki K2 Search 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 8 lipca 2019 roku, w przedmiocie wpisu połączenia spółek do KRS. Jednocześnie w następstwie połączenia zmieniono także nazwę spółki K2 Media S.A. na K2 Precise S.A.

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

Na posiedzeniu Zarządu spółek Agencja K2 Sp. z o.o. oraz K2 TM Sp. z o.o. dnia 6 maja 2019 roku powzięto uchwały w sprawie połączenia obydwu spółek. Plan połączenia został zgłoszony do Sądu Rejestrowego na podstawie art. 500 § 1 k.s.h. oraz przyjęty przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział KRS do akt spółki Agencja K2 Sp. z o.o. Połączenie w drodze przejęcia przez Agencję K2 Sp. z o.o. (jako spółkę przejmującą) spółki K2 TM 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 23 sierpnia 2019 roku, w przedmiocie wpisu połączenia spółek do KRS.

Testy na trwałą utratę wartości

Spółka dokonała przeglądu wartości aktywów w Grupie pod kątem trwałej utraty wartości. Szczegółnej analizie zostały poddane spółka K2 Precise S.A., OKTAWAVE Sp. z o. o. oraz Agencja K2 Sp. z o.o. pod kątem wartości udziałów oraz wartości firmy.

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 rocznym 7% - 30%. 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 9,74% w pierwszym roku analizy, a następnie 10,1% 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 Precise S.A. przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym od 2% - 35% i kosztów na poziomie 1,5%- 35%. Przyjęty został model na okres 6 lat z roczną stopą WACC na poziomie 11,5%. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością.

W uwagi na istotną stratę zrealizowaną przez segment agencyjny w roku 2019, przeprowadzono test na trwałą utratę wartości aktywów w tym segmencie, do którego zaliczamy istotną część działalność spółki Agencja K2 Sp. z o.o. Do testu przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 1%-2% i kosztów na poziomie 1% - 1,7%. Przyjęty został model na okres 6 lat z roczną stopą WACC na poziomie 11,5%. Otrzymana wartość wykazała potrzebę dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości firmy związanej z działalnością agencyjną, w spółce Agencja K2 Sp. z o.o. W konsekwencji spadek wartości kapitałów własnych Agencja K2 Sp. z o.o. był podstawą do dokonania odpisów na trwałą utratę wartości udziałów tej spółki w księgach K2 Internet S.A. Wartość odpisu wyniosła 9,8 miliona złotych. Wpływ na wynik netto K2 Internet S.A. wyniósł 8,0 miliona złotych, uwzględniając wpływ podatku odroczonego..

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

6.2.5. Płatności w formie akcji/udziałów

FABRITY Sp. z o.o.

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 2 programy te zaklasyfikowane zostały przez spółkę jako programy rozliczane gotówką w sprawozdaniu jednostkowym i jako programy rozliczane instrumentami kapitałowymi w sprawozdaniu skonsolidowanym.

W ramach tego programu kierownictwo FABRITY Sp. z o.o. otrzymało 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. Do dnia 31.12.2019 Spółka rozpoznała wartość opcji w kwocie 1.199 tys. zł. jako zwiększenie inwestycji w FABRITY Sp. z o.o.

Zgodnie z Raportem bieżącym 27/2019 z dnia 02.10.2019 roku zostało podpisane porozumienie w sprawie wykonania Umowy Opcji Call i nastąpiła realizacja sprzedaży 19,12 % udziałów zgodnie z założeniami umowy opcyjnej. Wykonane zostało również rozliczenie umowy opcyjnej poprzez zmniejszenie wartości powstałego na jej podstawie zobowiązania oraz zmniejszenie wartości inwestycji w FABRITY Sp. z o.o. Spółka dokonała całkowitego rozliczenia 19,12 % udziałów wynikających z transakcji zbycia udziałów, jak również 0,88% udziałów z transakcji, która zostanie zrealizowana w roku 2020.

Na podstawie Uchwały nr 5/O/2019 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zbycie przez K2 Internet S.A. udziałów w spółce FABRITY Sp. z o.o. w ramach i na zasadach Programu motywacyjnego

OKTAWAVE Sp. z o.o.

Kierownictwo Spółki przyznało programy płatności w formie udziałów dla kluczowych menedżerów swojej spółki zależnej OKTAWAVE Sp. z o.o. Programy te zakładają możliwość nabycia przez tych menedżerów udziałów w OKTAWAVE Sp. z o.o. Zgodnie z akapitem 43C MSSF 2 programy te zaklasyfikowane zostały przez Spółkę jako program płatności w formie akcji.

1. Program: Udziały 2019

W ramach tego programu kierownictwo OKTAWAVE Sp. z o.o. ma prawo do nabycia 2 015 udziałów w Spółce od K2 za stałą cenę 2 015 zł (tj. 1 zł za udział) do końca sierpnia 2020 roku. Program ten stanowi opcję daną kierownictwu OKTAWAVE. Wykorzystanie jej jest uzależnione od osiągniętego poziomu przychodów oraz zysku EBITDA. Na dzień sprawozdawczy opcje nie zostały objęte oraz nie zostały wykonane.

2. Program: Udziały 2020

W ramach tego programu kierownictwo OKTAWAVE Sp. z o.o. ma prawo do nabycia 1 317 udziałów w Spółce od K2 za stałą cenę 1 317 zł (tj. 1 zł za udział) do końca sierpnia 2021 roku. Program ten stanowi opcję daną kierownictwu OKTAWAVE. Wykorzystanie jej jest uzależnione od osiągniętego poziomu przychodów oraz zysku EBITDA. Na dzień sprawozdawczy opcje nie zostały objęte oraz nie zostały wykonane.

3. Program: Udziały 2021

W ramach tego programu kierownictwo OKTAWAVE Sp. z o.o. ma prawo do nabycia 1 317 udziałów w Spółce od K2 za stałą cenę 1 317 zł (tj. 1 zł za udział) do końca sierpnia 2022 roku. Program ten stanowi opcję daną kierownictwu OKTAWAVE. Wykorzystanie jej jest uzależnione od osiągniętego poziomu Przychodów oraz zysku EBITDA. Na dzień sprawozdawczy opcje nie zostały objęte oraz nie zostały wykonane..

Z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, programy zaklasyfikowane zostały jako płatności w formie akcji rozliczane gotówką, gdyż przekazaniu podlegają instrumenty niebędące instrumentami kapitałowymi Spółki. Z tego względu dokonana została wycena przyznanych opcji na moment rozpoczęcia programu (grant date) oraz oszacowano prawdopodobną liczbę dostarczanych w przyszłości instrumentów w zależności od spełnienia lub niespełnienia określonych w programie warunków nierynkowych. W ten sposób określono całkowity koszt programu, który podlegać będzie stopniowemu rozpoznawaniu w pozycji Inwestycje w jednostki zależne oraz w zobowiązaniach Spółki.

W kolejnych okresach całkowity koszt programu może ulegać zmianie wraz z aktualizacją danych na temat liczby instrumentów podlegających wydaniu w momencie realizacji uprawnień oraz w związku ze zmianą wartości godziwej przyznanych instrumentów. Wartość godziwa opcji w programach została wyliczona przy pomocy modelu Monte Carlo. Jako cenę akcji przyjęto szacunkową wartość OKTAWAVE 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 poszczególnych programach (z uwzględnieniem szacunku liczby instrumentów podlegających wydaniu) oraz kwota kosztu rozpoznana w roku 2019 dla poszczególnych programów kształtowała się następująco:

- Udziały 2019 – wartość godziwa opcji 437 798 zł, kwota kosztu rozpoznana w 2019 roku 31 628 zł;
- Udziały 2020 – wartość godziwa opcji 287 207 zł, kwota kosztu rozpoznana w 2019 roku 8 689 zł;
- Udziały 2021 – wartość godziwa opcji 293 359 zł, kwota kosztu rozpoznana w 2019 roku 5 613 zł.

Ponadto, kierownictwo Spółki przyznało program płatności w formie udziałów dwóm członkom kadry zarządzającej OKTAWAVE Sp. z o.o. odpowiedzialnym za stworzenie i realizację projektu OKTAWAVE. W ramach tego programu osoby te mają prawo do nabycia 2 557 udziałów w Spółce od K2, za stałą cenę 2 557 zł (tj. 1 zł za udział). Uprawnieni zobowiązali się do realizacji określonych celów biznesowych w latach 2019 i 2020. W przypadku nie zrealizowania stawianych celów, cena za jeden udział wzrośnie do kwoty 192 złotych. Sposób rozliczenia niniejszej opcji jest analogiczny do opcji opisanej powyżej. Wartość całego programu opcyjnego została jednorazowo ujęta w księgach K2 Internet S.A. w kwocie 559 190 złotych, jako zwiększenia inwestycji w OKTAWAVE i jako zobowiązanie.

6.2.6. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	2019	2018
Stan początkowy	2 532	3 914
Udzielenie pożyczek	3 000	3 500
Naliczenie odsetek	113	97
Splata pożyczek	- 1 006	- 4 356
Splata odsetek	- 112	- 623
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	-	-
Stan końcowy w tym:	4 527	2 532
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	4 527	2 532

6.2.7. Zobowiązania z tytułu leasingu

<i>Leasing finansowy</i>	31.12.2019	31.12.2018
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	17	26
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	2 371	-
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat	14	31
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat – MSSF 16	4 920	-
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	7 322	57
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	1	6
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku – MSSF 16	169	-
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 roku do 5 lat	1	2
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 roku do 5 lat – MSSF 16	148	-
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	319	8
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	16	20
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	2 201	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat	13	29
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat – MSSF 16	4 773	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	7 003	49

Duże różnice zobowiązań z tytułu leasingu wynikają z wpływu w 2019 roku MSSF 16, który w roku poprzednim nie miał zastosowania.

6.2.8. Należności i odpisy aktualizujące należności

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 644	4 372
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 605	4 251
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	39	121
Odpis aktualizujący wartość należności	- 17	- 1
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	2 627	4 371
<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	31.12.2019	31.12.2018
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	260	114
Inne należności publicznoprawne	68	-
Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych	328	114
<i>Pozostałe należności</i>	31.12.2019	31.12.2018
Należności od pracowników	-	1
Inne	59	39
Odpis aktualizujący wartość należności	- 7	-
Wartość netto pozostałych należności	52	40
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	2019	2018
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1	9
Utworzenie odpisów	31	1
Rozwiązanie odpisów	- 8	- 9
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	24	1

6.2.9. Pozostałe aktywa

<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	31.12.2019	31.12.2018
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	20	20
Licencje	34	44
Pozostałe	92	119
Razem	146	183

6.2.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	127	89
Środki pieniężne w kasie	5	6
Lokaty bankowe	194	747
Razem	326	842

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 2019 roku wynosiło 0 zł w spółce K2 Internet S.A. i 3.152 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Internet, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiło 0 zł w spółce K2 Internet S.A. i 2.843 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Internet.

6.2.11. Zobowiązania z tytułu obligacji

<i>Obligacje</i>	31.12.2019	31.12.2018
Wartość obligacji	-	-
Wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii B i C	-	-
Wartość naliczonych odsetek	-	-
Wartość odsetek od obligacji naliczona w okresie	-	83
Wartość nominalna wykupionych obligacji serii B i C	-	8 500
Wartość zapłaconych odsetek od obligacji	-	306

W roku 2018 spółka K2 Internet S.A. wykupiła przedterminowo serie obligacji B i C o wartości nominalnej 8,5 mln zł (ośmiu milionów pięciuset tysięcy złotych) od spółki zależnej Agencja K2 Sp. z o.o. celem efektywnego zarządzania płynnością Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz trwałym obniżeniem kosztów finansowych podmiotu dominującego.

6.2.12. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania – dostawcy krajowi	1 224	1 259
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	3	5
Razem:	1 227	1 264
<i>Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	22	83
Inne zobowiązania publiczno-prawne	43	132
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	65	215
<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych	-	-
Razem:	-	-
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	31.12.2019	31.12.2018
Inne rozrachunki z pracownikami	1	3
Zobowiązanie z tyt. programu płatności w formie akcji	605	811
Pozostałe	4	4
Razem:	610	818

Zobowiązanie z tyt. programu płatności w formie akcji w kwocie 605 tys. zł związane jest z wyceną opcji opisaną w pkt. „6.2.5. Płatności w formie akcji/udziałów”.

6.2.13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów</i>	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</i>	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe razem	-	-
w tym część długoterminowa	-	-
w tym część krótkoterminowa	-	-
<i>Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</i>	31.12.2019	31.12.2018
do 12 miesięcy	-	-
powyżej 1 roku	-	-
Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów i pożyczek	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża

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

6.2.14. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	31.12.2019	Zawiązanie	Wykorzystanie	31.12.2018
Badanie sprawozdania finansowego	32	32	- 32	32
Rezerwa na urlopy	106	- 18	-	124
Rezerwa na wynagrodzenia	240	240	- 260	260
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	-	-	- 25	25
Razem:	378	254	- 317	441

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>	31.12.2019	31.12.2018
Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE	-	-
Przychody przyszłych okresów (zaliczki itp.)*	-	1 567
Inne pozostałe pasywa	24	25
Razem:	24	1 592

*Przychody przyszłych okresów rozliczone w ramach MSSF 16.

6.2.16. Podatek dochodowy

<i>Podatek dochodowy</i>	31.12.2019	31.12.2018
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	2 041	1 132
Część bieżąca	1 916	- 665
Część odroczone	125	1 797
Efektywna stopa podatkowa	- 24,6%	- 17,6%
<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	31.12.2019	31.12.2018
Wynik przed opodatkowaniem	- 8 310	6 440
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	- 1 579	- 1 224
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	3 620	2 356

Na różnice między podatkiem wykazany w sprawozdaniu a podatkiem wyliczonym według obowiązującej stopy podatkowej składały się nieopodatkowane dywidendy w kwocie 2.115 tys. zł., różnica w wartości podatkowej majątku trwałego ujawnionego zgodnie z MSSF 16 na kwotę 461 tys. zł. oraz różnice trwałe w kwocie 65 tys. zł.

<i>Ustalenie części odroczonej podatku dochodowego</i>	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	549	675
Zmniejszenia / Zwiększenia	1 084	- 126
Stan końcowy	1 633	549
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	2 674	4 597
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 959	- 1 923
Stan końcowy	1 715	2 674
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	125	1 797
Różnice przejściowe w podatku dochodowym		
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	7 003	49
Przychody przyszłych okresów	24	1 591
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-
Strata podatkowa za lata ubiegłe	581	-
Rezerwa na zobowiązania i odpisy na należności	378	441
Pozostałe zobowiązania	605	811
Ujemne różnice przejściowe	8 591	2 892
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	1 633	549
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	4 749	15
Inwestycje i inne	4 261	14 041
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	17	17
Dodatnie różnice przejściowe	9 027	14 072
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 715	2 674

6.2.17. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	2019	2018	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	11 294	14 018	- 19,4%
- w tym od jednostek powiązanych	7 787	9 849	- 20,9%

<i>Przychody według rodzajów</i>	2019	2018
Usługi wsparcia na rzecz podmiotów powiązanych	4 151	3 957
Dzierżawa platformy OKTAWAVE	-	1 308
Usługi hostingowe	-	436
Czynsz dotyczący podnajmu i refaktura kosztów	3 679	4 672
Odsprzedaż i refaktura usług	3 464	3 645
Razem	11 294	14 018

<i>Przychody według rejonów geograficznych</i>	2019	Udział %	2018	Udział %
Krajowe	7 886	69,8%	10 659	76,0%
Zagraniczne	3 408	30,2%	3 359	24,0%
Razem	11 294	100%	14 018	100%

6.2.18. Uzupełniająco informacje o kosztach operacyjnych K2 Internet S.A.

<i>Koszty według rodzaju</i>	2019	2018
Amortyzacja	1 734	763
Materiały i energia	217	274
Usługi obce	7 134	10 205
Podatki i opłaty	14	19
Wynagrodzenia	2 169	1 822
Ubezpieczenia społeczne i inne	394	358
Pozostałe koszty	160	156
Razem	11 822	13 597

<i>Koszty według miejsc powstawania</i>	2019	2018
Koszty sprzedanych usług	6 701	9 006
Koszty ogólnego zarządu	5 121	4 591
Razem	11 822	13 597

6.2.19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	2019	2018
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane dotacje	-	136
Spisanie zobowiązań	70	17
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	41	64
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	11
Otrzymane odszkodowania	11	36
Pozostałe pozycje	4	62
Razem pozostałe przychody operacyjne	126	326
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 23	-
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	- 11	- 28
Spisanie należności	-	-
Likwidacja majątku trwałego	- 12	- 7
Pozostałe pozycje	-	- 91
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 46	- 126
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	80	200

6.2.20. Przychody i koszty finansowe

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	2019	2018
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności)	114	99
Otrzymane dywidendy	2 115	14 872
Pozostałe przychody finansowe (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	63	-
Razem przychody finansowe	2 292	14 971
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek od leasingu związanego z aktywami z tytułu prawa do użytkowania	- 222	-
Koszty z tytułu odsetek pozostałych (zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu)	- 7	- 111
Koszty prowizji otrzymanych gwarancji i poręczeń	- 27	- 35
Odpis na trwałą utratę wartości	- 9 898	- 9 006
Razem koszty finansowe	- 10 154	- 9 152
Przychody / koszty finansowe netto	- 7 862	5 819

6.2.21. Zysk / strata na jedną akcję

Zysk / strata na jedną akcję	2019	2018
Liczba akcji na początek okresu	2 485 032	2 485 032
Liczba akcji na koniec okresu	2 485 032	2 485 032
Zysk / strata netto za dany okres w złotych	- 6 268 743,02 zł	7 572 458,48 zł
Zysk / strata na jedną akcję w złotych	- 2,52 zł	3,05 zł
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję w złotych	- 2,52 zł	3,05 zł

6.2.22. Zyski zatrzymane i dywidendy

W prezentowanym okresie miała miejsce wypłata dywidendy przez K2 Internet S.A. zgodnie z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 czerwca 2019 roku, na podstawie której przeznaczono kwotę 1.242.516,00 PLN na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy) i została pomniejszona ze względu na akcje własne w wysokości 31 tys. PLN. Kwota wypłaty dywidendy wyniosła 1 212 tys. PLN. Dzień dywidendy ustalono na 12 lipca 2019 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła 24 lipca 2019 roku.

6.2.23. Segmenty operacyjne

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

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

6.2.24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2019

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji	Przychody z tytułu dywidend
FABRITY Sp. z o.o.	1 291	20	6	-	538	7	-	-	1 229
OKTAWAVE Sp. z o.o.	1 438	63	102	-	554	10	2 500	-	-
K2 Media S.A.	1 542	6	-	-	608	-	1 000	-	886
K2 Search Sp. z o.o.	220	-	-	-	-	-	-	-	-
K2 TM Sp. z o.o.	30	-	44	-	-	-	-	-	-
Agencja K2 Sp. z o.o.	3 266	23	90	-	905	104	1 000	-	-
K2.pl Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	7 787	112	242	-	2 605	121	4 500	-	2 115

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2018

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

Spółka K2 Internet S.A. w roku obrotowym 2019 nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	2019	2018
Zarząd¹		
Tomasz Tomczyk	229	232
Łukasz Lewandowski	147	221
Rafał Ciszewski	49	197
Rada Nadzorcza		
Janusz Żebrowski	178	25
Tomasz Wołynko	-	3
Grzegorz Stulgis	-	-
Robert Rządca	27	25
Dariusz Ciborski	13	25
Eryk Karski (do dnia 19 czerwca 2018 roku)	-	9
Michał Zdziarski (od dnia 19 czerwca 2018 roku)	27	14

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

6.2.25. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	4 527	2 532
Należności z tytułu dostaw i usług	2 627	4 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	326	842
Razem aktywa finansowe	7 480	7 745
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 227	1 264
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	4 786	29
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 217	20
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-
Razem zobowiązania finansowe	8 230	1 313

6.2.26. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

<i>Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2019	31.12.2018
Terminowe i do 1 miesiąca	2 329	4 314
Od 1 do 3 miesięcy	137	57
Od 3 do 6 miesięcy	167	-
Powyżej 6 miesięcy	11	2
Odpis	- 17	- 2
Razem	2 627	4 371

6.2.27. Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

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

<i>Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	31.12.2019	31.12.2018		
<i>Aktywa finansowe</i>				
Pożyczki	4 527	2 532		
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-		
Obligacje	-	-		
Leasing	7 003	49		
Razem	7 003	49		
	31.12.2019	31.12.2018		
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	24	- 24	25	- 25

6.2.28. Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności

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

Umowne przepływy pieniężne

	Wartość bilansowa na 31.12.2019	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
Aktywa				
Należności z tytułu dostaw i usług	2 627	2 466	161	-
Pozostałe należności	52	52	-	-
Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	4 527	-	4 527	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	326	326	-	-
Razem	7 532	2 844	4 688	-

Umowne przepływy pieniężne

	Wartość bilansowa na 31.12.2019	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
Zobowiązania				
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 003	549	1 668	4 786
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 227	1 227	-	-
Pozostałe zobowiązania	610	5	-	605
Razem	8 840	1 781	1 668	5 391

6.2.29. Ryzyko walutowe

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

*Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN***31.12.2019**

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD
Długoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	4 786	-
Krótkoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	2 217	-

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 sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

31.12.2019

	Wzrost 1%	Spadek 1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	70	- 70

6.2.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

1. Spółka udziela standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku gdy Spółka nie wypełni tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100.000 PLN do 1 mln PLN (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółka podejmuje odpowiednie działania od strony technologii tak, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.
2. Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych ograniczone do wysokości zobowiązań z tyt. leasingu. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń dla podmiotów powiązanych z tytułu umów leasingu wynosiła:
 - OKTAWAVE Sp. z o.o.: 5.381 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonych leasingów na dzień 31.12.2019 roku wynosiło: 2.789 tys. PLN.
3. Zobowiązania warunkowe obejmują również weksel in blanco wystawiony na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych dla Grupy Kapitałowej K2 Internet wynosi 1 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała gwarancji ubezpieczeniowych.
4. Otrzymane od Banku Handlowego w Warszawie S.A. gwarancje obowiązujące na dzień 31.12.2019 roku:
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 21.12.2010 roku na kwotę 241.333,88 EUR do dnia 31.12.2020 roku;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu magazynku z dnia 12.07.2019 roku na kwotę 538 EUR do dnia 31.12.2020 roku;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu miejsca parkingowego z dnia 22.06.2018 roku na kwotę 368,93 EUR do dnia 31.12.2020 roku.
5. Dnia 22.08.2019 roku została przedłużona umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 8.000 tys. PLN. Limit kredytowy jest dostępny dla kredytobiorców w następujących sublimitach tj. dla spółek z Grupy Kapitałowej K2: K2 Internet S.A. w wysokości 8.000 tys. PLN, K2 Precise S.A. w wysokości 8.000 tys. PLN, FABRITY Sp. z o.o. w wysokości 4.000 tys. PLN, Agencja K2 Sp. z o.o. w wysokości 8.000 tys. i OKTAWAVE Sp. z o.o. w wysokości 4.000 tys. PLN. Kredyt udzielony jest do dnia 26.06.2020 roku, w którym to kredytobiorca musi dokonać ostatecznej spłaty kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami.
6. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:
 - cesjami wierzytelności,
 - poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej K2 Internet (K2 Internet S.A., K2 Media S.A., Agencja K2 Sp. z o.o., FABRITY Sp. z o.o., OKTAWAVE Sp. z o.o.) do kwoty 14.220.000 PLN do dnia 31 marca 2023 roku,
 - oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, wynikającego ze zmian przepisów dotyczących ważności bankowych tytułów egzekucyjnych. Kwota egzekucji w przypadku umowy ramowej o linię rewolwingową wynosi 4.620.000 PLN (słownie: cztery miliony dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności

w terminie wskazanym przez Bank, 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).

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

6.2.31. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

6.2.32. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

Kierownictwo K2 Internet na bieżąco analizuje sytuację gospodarczą i wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 i epidemii COVID-19 na rynek reklamowy oraz działalność Spółki, niemniej jednak faktyczne skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa i wpływ epidemii na działalność K2 Internet w roku 2020 są na ten moment niemożliwe do oszacowania. Skutki pandemii uzależnione są od czynników, które pozostają poza kontrolą oraz związane są z wyjątkowo dużą niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej.

Na bazie pierwszych, i w związku z tym ograniczonych, informacji na temat wpływu pandemii koronawirusa na przychody Spółki, Zarząd K2 przeprowadził stress-testy poziomu pozycji gotówkowej w krótkim i średnim okresie, a pozytywne wyniki tego testu przedstawił Radzie Nadzorczej K2 Internet S.A. w dniu 23 marca 2020 r. Monitoring kluczowych wartości finansowych odbywa się w sposób ciągły, w tym zwłaszcza poziomu przewidywanych przychodów i struktury należności handlowych. Podjęte zostały również decyzje o ograniczeniu wydatków operacyjnych i inwestycyjnych.

Jednocześnie Zarząd spółek z Grupy K2 aktywnie poszukuje szans wzrostu sprzedaży usług, które z racji na pandemię mogą być obszarem szczególnego zainteresowania np. ecommerce, zdalne środowiska IT, usługi chmurowe i outsourcing infrastruktury. Wyzwaniem, a zarazem szansą dla Spółek z Grupy K2 na rok 2020 jest szybka reakcja na potrzeby rynku w trudnym okresie pandemii i po jego zakończeniu.

6.2.33. 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 finansowych.

<i>Wynagrodzenie audytora</i>	2019	2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	64	64
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	24	24
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem:	88	88

Podpisy

Data: 3 kwietnia 2020

Podpisy Członków Zarządu K2 Internet S.A.

Podpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Paweł Wujec
Prezes ZarząduPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

**Michał Paschalis -
Jakubowicz**
Wiceprezes ZarząduPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Artur Piątek
Wiceprezes ZarząduPodpis osoby, której
powierzono sporządzenie
sprawozdania finansowegoPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Mariusz Tomczak