



**Grupa kapitałowa
K2 INTERNET SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2009 r.

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, dnia 1 marca 2010 roku

SPIS TREŚCI

1	SPRAWOZDANIE Z POZYCJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET SA	3
2	SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET SA.....	4
3	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET SA.....	5
4	ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET SA	6
5	INFORMACJE OGÓLNE	7
Nota 1.	Informacje ogólne	7
Nota 2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	11
Nota 3.	Stosowane zasady rachunkowości	14
6	UZUPEŁNIAJĄCE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ K2 INTERNET SA	22
Nota 4.	Wartości niematerialne	22
Nota 5.	Rzeczowe aktywa trwałe	23
Nota 6.	Leasing	24
Nota 7.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	25
Nota 8.	Akcje i udziały	25
Nota 9.	Zapasy	27
Nota 10.	Należności i odpisy aktualizujące należności	27
Nota 11.	Rozliczenia międzyokresowe czynne	28
Nota 12.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
Nota 13.	Kapitał podstawowy	28
Nota 14.	Pozostałe kapitały własne	28
Nota 15.	Zobowiązania krótkoterminowe	29
Nota 16.	Zobowiązania warunkowe	30
Nota 17.	Podatek dochodowy	30
Nota 18.	Przychody ze sprzedaży	31
Nota 19.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych	31
Nota 20.	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	32
Nota 21.	Przychody / koszty finansowe netto	32
Nota 22.	Zysk na jedną akcję / Rozwodniony zysk na jedną akcję	33
Nota 23.	Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi	33
Nota 24.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	36
Nota 25.	Segmenty operacyjne	36
Nota 26.	Zdarzenia po dacie bilansu	38
Nota 27.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38

1 Sprawozdanie z pozycji finansowej Grupy Kapitałowej K2 Internet SA

	Noty	31.12.2008	31.12.2009
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE		6 045	6 166
Wartości niematerialne	4	1 496	771
Wartość firmy jednostki zależne		205	903
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3 386	2 641
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	8	205	174
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		753	1 677
AKTYWA OBROTOWE		19 285	23 190
Towary	9	308	955
Należności z tytułu dostaw i usług	10	11 708	13 689
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne		322	400
Pozostałe należności	10	758	507
Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	7	158	1 710
Rozliczenia międzyokresowe	11	1 564	2 736
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	4 467	2 793
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	400
Aktywa razem		25 330	29 356

		31.12.2008	31.12.2009
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		15 494	15 554
Kapitał podstawowy	13	2 030	2 030
Kapitał zapasowy	14	8 756	12 850
Kapitał rezerwowy	14	349	349
Akcje własne		-21	-4
Wynik lat ubiegłych		1 575	0
Wynik roku bieżącego		2 559	36
Kapitał mniejszości		246	293
ZOBOWIĄZANIA		9 836	13 802
Zobowiązania długoterminowe		561	483
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		338	461
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6	223	22
Zobowiązania krótkoterminowe	15	9 275	13 319
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		5 433	6 059
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		509	353
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		1 624	1 696
Pozostałe zobowiązania	15	596	916
Rezerwy na zobowiązania	15	485	997
Rozliczenia międzyokresowe	15	628	3 298
Pasywa razem		25 330	29 356

2 Sprawozdanie z pełnego dochodu Grupy Kapitałowej K2 Internet SA

	Noty	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2009- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	18	40 834	43 161
Koszty sprzedanych produktów i towarów	19	28 450	35 596
Zysk brutto ze sprzedaży		12 384	7 565
Koszty ogólnego zarządu		8 370	7 527
Zysk ze sprzedaży		4 014	38
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto	20	-735	107
Zysk na działalności operacyjnej		3 279	145
Udziały w stratach jednostek stowarzyszonych		0	-67
Przychody / (koszty finansowe) netto	21	89	51
Zysk przed opodatkowaniem		3 368	129
Podatek dochodowy	17	699	47
Zysk/Strata netto		2 669	82
Zysk/strata przypadająca akcjonariuszom mniejszości		110	46
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 559	36
Zysk na jedną akcję	22	1,33	0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję	22	1,33	0,02

3 Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej K2 Internet SA

		01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2009- 31.12.2009
<u>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u>			
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		3 368	129
<u>Korekty o pozycje:</u>			
Amortyzacja		1 170	1 561
Odsetki i różnice kursowe		-28	-75
Wynik na działalności inwestycyjnej		-10	-35
Zmiana stanu zapasów		-163	-647
Zmiana stanu należności		-4 730	-1 808
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych		-1 369	-1 172
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		1 641	3 871
Koszty z tytułu emisji akcji dla pracowników i współpracowników		33	0
Wynik na sprzedaży akcji		0	17
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-88	1 841
Podatek dochodowy zapłacony		-592	-1 004
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-680	837
<u>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</u>			
Wpływy		59	1 601
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP		32	756
Zwrot pożyczek		27	845
Wydatki		-3 720	-3 837
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP		-3 366	-811
Udzielone pożyczki		-150	-2 425
Wydatki na jednostki zależne i stowarzyszone		-204	-601
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-3 661	-2 236
<u>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</u>			
Wpływy		8 255	51
Wpływ z tytułu emisji		8 250	0
Otrzymane odsetki		5	51
Wydatki		-972	-329
Wydatki z tytułu emisji akcji		-571	0
Zakup akcji własnych		-21	0
Wypłata dywidendy		0	-40
Zapłata rat leasingu finansowego		-335	-280
Płatności z tytułu odsetek		-45	-9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		7 283	-278
Przepływy pieniężne netto razem		2 942	-1 677
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		2 945	-1 674
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		3	3
Środki pieniężne na początek okresu		1 522	4 467
Środki pieniężne na koniec okresu		4 467	2 793

4 Zestawienie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej K2 Internet SA

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z podziału wyniku	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Zyski / straty z lat ubiegłych	Zysk/strata okresu bieżącego	Kapitał mniejszości	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2008r.	1 700	-281	1 688	349	0	-19	1 594	103	5 134
Podział zysku za 2007r.	0	0	0	0	0	1 594	-1 594	0	0
Zysk netto za 2008r.	0	0	0	0	0	0	2 559	110	2 669
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	-21	0	0	0	-21
Emisja akcji	330	7920	0	0	0	0	0	0	8 250
Koszty emisji akcji	0	-571	0	0	0	0	0	0	-571
Zwiększenie kapitału mniejszości wynikające ze sprzedaży akcji Prezesowi jednostki zależnej	0	0	0	0	0	0	0	33	33
Stan na 31 grudnia 2008r.	2 030	7 068	1 688	349	-21	1 575	2 559	246	15 494
Stan na 1 stycznia 2009r.	2 030	7 068	1 688	349	-21	1 575	2 559	246	15 494
Podział zysku za 2008r.	0	0	0	0	0	2 559	-2 559	0	0
Zysk netto za 2009r.	0	0	0	0	0	0	36	46	82
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	17	0	0	0	17
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-40	0	0	-40
Przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	0	0	4 094	0	0	-4 094	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2009 r.	2 030	7 068	5 782	349	-4	0	36	293	15 554

5 Informacje ogólne

Nota 1. Informacje ogólne

1.1 Informacje ogólne dotyczące Grupy K2 Internet SA (Grupa K2)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkę dominującą K2 Internet SA, dwa podmioty zależne ACR SA, w której jednostka dominująca posiada 80 % akcji, K2 Web Systems Sp. z o.o. (do 28.08.2008r. K2 Sp. z o.o.), w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów oraz podmioty stowarzyszone: Brainshop U-Boot Sp. z o.o. w której K2 Internet S.A. posiada 50% udziałów, system3.pl Sp. z o.o. i platforma3 Sp. z o.o. w których jednostka zależna ACR S.A. posiada po 24,9% udziałów. Jednostki zależne K2 Web Systems Sp. z o.o. i ACR S.A. podlegają konsolidacji metodą pełną, Brainshop U-Boot Sp. z o.o. metodą proporcjonalną (za okres 01.12.2009-31.12.2009), a spółki system3.pl Sp. z o.o. i platforma 3 Sp. z o.o. metodą praw własności.

Dane jednostki dominującej

Nazwa: K2 Internet Spółka Akcyjna (K2 Internet SA)

Siedziba: Al. Solidarności 74a, 01-145 Warszawa

Przedmiot działalności:

- tworzenie rozwiązań dla handlu elektronicznego,
- tworzenie serwisów internetowych na stronach www oraz aplikacji multimedialnych.

Podstawy prawne działalności:

K2 Internet Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Nr A-3806/2000 z dnia 08.06.2000 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 59690.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 061378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Czas trwania Spółki: nieograniczony

Skład Zarządu:

Janusz Żebrowski – Prezes Zarządu

Tomasz Tomczyk – Wiceprezes Zarządu

Tymoteusz Chmielewski – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Michał Lach – Przewodniczący

Andrzej Sykulski – Członek

Jens Spyrka – Członek

Marek Borzestowski – Członek

Robert Rządca – Członek

Dane dotyczące jednostki dominującej w stosunku do K2 Internet SA:

Według stanu na dzień bilansowy K2 Internet SA nie jest w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

Dane jednostki zależnej ACR SA

Nazwa: ACR Spółka Akcyjna (ACR SA)

Siedziba: ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa

Przedmiot działalności:

- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- działalność w zakresie oprogramowania,
- działalność związana z bazami danych,
- pozostałe usługi telekomunikacyjne,
- reklama,
- badanie rynku i opinii publicznej.

Podstawy prawne działalności:

ACR Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Nr 6790/2000 z dnia 27.09.2000 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 65596.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 016617969 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5272342036.

Czas trwania Spółki: nieograniczony

Skład Zarządu:

Jolanta Zaczek-Sakouhi – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Tymoteusz Chmielewski

Tomasz Tomczyk

Łukasz Lewandowski od 28.01.2008

Michał Lach do 10.06.2008

Kurowski Grzegorz do 28.01.2008

Dane dotyczące jednostki dominującej w stosunku do ACR SA:

Według stanu na dzień bilansowy jednostką dominującą w stosunku do ACR SA była Spółka K2 Internet SA.

Dane jednostki zależnej K2 Web Systems Sp. z o.o.

Nazwa: K2 Web Systems Sp. z o.o.

Siedziba: al. Solidarności 74a, 01-145 Warszawa,

Przedmiot działalności:

- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Działalność agencji reklamowych,
- Badanie rynku i opinii publicznej,

Podstawy prawne działalności:

K2 Web Systems Sp. z o.o. (wcześniej K2 Sp. z o.o.) została utworzona Aktem Notarialnym Nr 615/2007 z dnia 22.01.2007 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000274076.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140865906 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213421691

Czas trwania Spółki: nieograniczony

Skład Zarządu:

Tomasz Burczyński	- Prezes Zarządu	od 01.02.2009 r
Artur Piątek	- Prezes Zarządu	od 11.06.2008 r. do 01.02.2009 r.
Tymoteusz Chmielewski	- Prezes Zarządu	do 11.06.2008 r.

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej

Dane dotyczące jednostki dominującej w stosunku do K2 Web Systems Sp. z o.o.:

Według stanu na dzień bilansowy jednostką dominującą w stosunku do K2 Web Systems Sp. z o.o. była Spółka K2 Internet SA.

Dane jednostki stowarzyszonej Brainshop U-Boot Sp. z o.o.

Nazwa: Brainshop U-Boot Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Kaniowska 1, 01-529 Warszawa,

Przedmiot działalności:

- Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- Działalność agencji reklamowych,
- Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- Działalność obiektów kulturalnych,

Podstawy prawne działalności:

Brainshop U-Boot Sp. z o.o. został utworzony Aktem Notarialnym Rep. A 23783/2002 z dnia 13.12.2002 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000146194.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 015306210 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5252254688

Czas trwania Spółki: nieograniczony

Skład Zarządu:

Wojciech Błaszczuk	- Członek Zarządu
Maciej Obuchowicz	- Członek Zarządu
Janusz Żebrowski	- Członek Zarządu od 19.09.2009r.

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej

Dane dotyczące jednostki stowarzyszonej w stosunku do Brainshop U-Boot Sp. z o.o.:

Według stanu na dzień bilansowy jednostką stowarzyszoną z Brainshop U-Boot Sp. z o.o. była Spółka K2 Internet SA.

Dane jednostki stowarzyszonej system3.pl Sp. z o.o.

Nazwa: system3.pl Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa,

Przedmiot działalności:

- Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- Pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- Działalność portali internetowych,

Podstawy prawne działalności:

system3.pl Sp. z o.o. został utworzony Aktem Notarialnym Rep. A 10147/2008 z dnia 08.08.2008 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000312986..

Spółce nadano numer statystyczny REGON 141574051 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213501763

Czas trwania Spółki: nieograniczony

Skład Zarządu:

Jolanta Zaczek Sakouhi - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej

Dane dotyczące jednostki stowarzyszonej w stosunku do system3.pl Sp. z o.o.:

Według stanu na dzień bilansowy jednostką stowarzyszoną, wywierającą znaczący wpływ na system3 Sp. z o.o. była Spółka ACR S.A.

Dane jednostki stowarzyszonej platforma3 Sp. z o.o.

Nazwa: platforma3 Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa,

Przedmiot działalności:

- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność portali internetowych,

Podstawy prawne działalności:

platforma3 Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A 6687/2009 z dnia 06.07.2009 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000337045..

Spółce nadano numer statystyczny REGON 142025240 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 5213542242.

Czas trwania Spółki: nieograniczony

Skład Zarządu:

Jolanta Zaczek Sakouhi - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej

Dane dotyczące jednostki stowarzyszonej w stosunku do platform3 Sp. z o.o.:

Według stanu na dzień bilansowy jednostką stowarzyszoną, wywierającą znaczący wpływ na platform3 Sp. z o.o. była Spółka ACR S.A.

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Nota 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Porównywalne dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Dane finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy będące podstawą przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 1 marca 2010 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku są przedstawione w Nocie 3 oraz są oparte na wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2009 roku.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych poczynając od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – wprowadziły ulepszenia jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowane w dniu 8 października 2009 roku, określają ujmowanie praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – opublikowane w dniu 12 marca 2009 roku i dotyczące wbudowanych instrumentów pochodnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 17 - „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.

Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W Grupie w latach poprzednich nie występowały koszty finansowania zewnętrznego. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądowi dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym, wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości, dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość Grupy oparta jest już na MSSF.

MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Zmiany wynikające z Poprawek do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, nie miały wpływu na sprawozdania finansowe Grupy..

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazanie drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania” - opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany wynikające z poprawki nie miały wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” - Interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zmiany wynikające z interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – Interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów. W Grupie nie występują programy lojalnościowe.

Interpretacja KIMFS 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany wynikające z Interpretacji nie miały wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym stosowaniu jakiegokolwiek Standardu.

2.5 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Nota 3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Zasady konsolidacji

3.2.1 Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuję się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczając udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuję się niezwłocznie w wyniku finansowym.

3.2.2 Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuję się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39 lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

3.2.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuję się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuję się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuję się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakakolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuję się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

3.2.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi wspólnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone

bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujemne się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy przedstawionej w Nocie 3.2.5 poniżej.

Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

3.2.5 Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujemne się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujemne się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujemne się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujemne 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 ujemne się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujemne się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujemne się niezwłocznie jako koszt.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału.

3.4 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej w części 3.6. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.5 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmuje w kapitale rezerwowym Spółki z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmuje się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

3.6 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego 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 rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

3.7 Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat 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. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

3.8 Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu 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 na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje 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. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

3.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. 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 obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane

zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 5 do 10 lat
Maszynty i urządzenia	od 3 do 10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe 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, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

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 rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe inne niż grunty, budynki i budowle, wyceniane w wartości przeszacowanej, oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.10 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

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 jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

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

Licencje na oprogramowanie	od 2 do 5 lat
Prace rozwojowe	3 lata

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są 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 rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.11 Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje 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. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez

inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

3.12 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, mające postać materiałów zużywanych w trakcie świadczenia usług. Większość zapasów stanowią towary.

Towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Zapasy towarów obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt sprzedanych produktów i towarów. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

3.13 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

3.14 Należności

Należności z tytułu dostaw i usług, należności publiczno-prawne oraz pozostałe należności, takie jak przekazane zaliczki na poczet dostaw i wynagrodzeń oraz należności z tytułu kaucji wyceniane są w wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W niektórych przypadkach, gdy jest to uzasadnione relacjami z danym klientem, należności mogą być powiększone o naliczone odsetki z tytułu nieterminowego regulowania należności.

3.15 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. W pozycji kapitał podstawowy wykazywane są również wniesione ale jeszcze nie zarejestrowane wkłady podwyższające wysokość kapitału podstawowego.

3.16 Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na K2 Internet SA ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie oszacować.

Jednostka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze, takie jak odprawy emerytalne, gdyż kwota wynikających z tego tytułu obowiązków jest znikoma.

3.17 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczeń międzyokresowych biernych kosztów, tj. kosztów świadczeń dotyczących danego roku obrotowego, które zostały poniesione w okresie kolejnym oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów, tj. równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahenta świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

3.18 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

6 Uzupełniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet SA

Nota 4. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 1.01.2008-31.12.2008

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	144	503	0	647
Zwiększenia, w tym:	0	311	1 192	1 503
– nabycie	0	311	1 192	1 503
Zmniejszenia	0	2	0	2
Wartość brutto na koniec okresu	144	812	1 192	2 148
Umorzenie na początek okresu	144	351	0	495
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0	159	0	159
– amortyzacja	0	159	0	159
Zmniejszenia	0	2	0	2
Umorzenie na koniec okresu	144	508	0	652
Wartość księgowa netto na początek okresu	0	152	0	152
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	304	1 192	1 496

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 1.01.2009-31.12.2009

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	144	812	1 192	2 148
Zwiększenia, w tym:	672	38	188	898
– nabycie	187	38	82	307
Zmniejszenia	0	0	1 192	1 192
Wartość brutto na koniec okresu	816	850	188	1 854
Umorzenie na początek okresu	144	508	0	652
Umorzenia bieżące - zwiększenia	205	226	0	431
– amortyzacja	205	226	0	431
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	349	733	0	1 083
Wartość księgowa netto na początek okresu	0	304	1 192	1 496
Wartość księgowa netto na koniec okresu	467	117	188	771

Według stanu na dzień bilansowy jednostki Grupy K2 nie zaciągnęły istotnych zobowiązań do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 5. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 1.01.2008-31.12.2008

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	449	2 011	826	546	3 833
Zwiększenia, w tym:	148	991	924	213	2 276
– nabycie	148	991	924	213	2 276
Zmniejszenia, w tym:	0	241	48	6	295
– sprzedaż/likwidacja	0	241	48	6	295
Wartość brutto na koniec okresu	597	2 761	1 702	753	5 814
Umorzenie na początek okresu	46	1 206	244	194	1 690
Umorzenia bieżące - zwiększenia	63	570	254	124	1 011
– amortyzacja	63	570	254	124	1 011
Zmniejszenia, w tym:	0	241	26	6	273
– likwidacja	0	241	26	6	273
Umorzenie na koniec okresu	109	1 534	473	313	2 428
Wartość księgowa netto na początek okresu	403	806	582	352	2 143
Wartość księgowa netto na koniec okresu	488	1 228	1 230	441	3 386

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 1.01.2009-31.12.2009

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	597	2 761	1 702	753	5 814
Zwiększenia, w tym:	57	352	67	28	504
– nabycie	57	352	67	28	504
Zmniejszenia, w tym:	0	86	239	0	325
– sprzedaż/likwidacja	0	86	239	0	325
Wartość brutto na koniec okresu	654	3 027	1 531	781	5 993
Umorzenie na początek okresu	109	1 534	473	313	2 428
Umorzenia bieżące - zwiększenia	67	638	304	121	1 130
– amortyzacja	67	638	304	121	1 130
Zmniejszenia, w tym:	0	64	141	0	206
– likwidacja	0	64	141	0	206
Umorzenie na koniec okresu	176	2 108	635	434	3 352
Wartość księgowa netto na początek okresu	488	1 227	1 230	441	3 386
Wartość księgowa netto na koniec okresu	478	920	896	347	2 641

Na rzeczowych aktywach trwałych stanowiących własność jednostek grupy K2 Internet nie ciąży zastawy, hipoteki oraz inne ograniczenia w prawach własności.

Wykazane w nocie budynki i budowle stanowią ulepszenia w budynkach będących własnością stron trzecich.

Wartość aktywów w leasingu finansowym oraz wynikające z tego zobowiązania ujawnione zostały w nodzie 5.

Według stanu na dzień bilansowy grupa K2 Internet nie zaciągnęła istotnych zobowiązań do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie objętym sprawozdaniem jednostki Grupy K2 nie otrzymały istotnych odszkodowań w związku z utratą rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 6. Leasing

Leasing finansowy			
<u>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</u>			
		31.12.2008	31.12.2009
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe			
Do 1 roku		217	176
Od 1 do 5 lat		235	22
Powyżej 5 lat		0	0
Razem		452	198
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań		493	203
w tym część długoterminowa		223	22
w tym część krótkoterminowa		270	181
Przyszłe odsetki leasingowe		40	17
<u>Wartość środków trwałych w leasingu finansowym</u>			
		31.12.2008	31.12.2009
		776	452
Leasing operacyjny			
		31.12.2008	31.12.2009
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego			
Do 1 roku		1 287	867
Powyżej 1 roku do 5 lat		2 827	1 779
Powyżej 5 lat		0	0
		4 114	0
Oplaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat		31.12.2008	31.12.2009
		1 201	1 208

1. Środki trwałe w leasingu finansowym dotyczą wyłącznie środków transportu
2. Przyszłe opłaty z tytułu leasingu operacyjnego dotyczą wynajmowanej na czas określony do 5 lat powierzchni w której prowadzona jest działalność operacyjna przedsiębiorstwa

Transakcje subleasingowe

Grupa K2 nie podejmowała transakcji subleasingowych.

Grupa K2 jako leasingodawca

K2 Internet SA nie zawierała żadnych umów leasingu finansowego ani operacyjnego jako leasingodawca.

Nota 7. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

		31.12.2008	31.12.2009
Stan początkowy		32	158
Udzielenie pożyczek		150	2 362
Naliczenie odsetek		8	55
Splata pożyczek		27	845
Splata odsetek		5	20
Stan końcowy		158	1 710
w tym część długoterminowa		0	0
w tym część krótkoterminowa		158	1 710

Grupa K2 udzieliła następujących pożyczek:

1. Spółce stowarzyszonej system3.pl w wysokości 1.751 tys. zł. Część pożyczki w wysokości 790 tys. zł. została już spłacona.
2. Spółce współzależnej MDPL Sp. z o.o. w wysokości 255 tys. zł
3. Pracownikom Grupy K2 w wysokości 256 tys. zł.
4. Spółce Brainshop U-Boot Sp. z o.o. (przed połączeniem) w wysokości 55 tys. zł. Pożyczka w całości została spłacona.
5. Spółce zależnej Komitywa.com w wysokości 45 tys. zł.

Nota 8. Akcje i udziały

Na dzień 31.12.2009 roku jednostka dominująca K2 Internet SA posiada 80,00 % akcji w jednostce zależnej ACR SA (8 000 z 10 000 akcji, każda o wartości nominalnej 50 zł), 100% udziałów w jednostce zależnej K2 Web Systems Sp. z o.o. (30 000 udziałów, każdy o wartości nominalnej 50 zł) oraz 50% udziałów w jednostce stowarzyszonej Brainshop U-Boot Sp. z o.o. (400 udziałów, każdy o wartości nominalnej 500 zł).

Żadna z jednostek grupy nie posiada akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych (spółki konsolidowane)

	ACR SA	K2 Web Systems Sp. z o.o.	Brainshop U-Boot Sp. z o.o.	system3.pl Sp. z o.o.	platforma3 Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 1.01.2008	552	600	0	0	0	1 152
Nabycie	0	0	0	51	0	51
Podwyższenie kapitału podstawowego	0	1 000	0	0	0	1 000
Dopłaty do kapitału	0	1 400	0	0	0	1 400
Sprzedaż	33	0	0	0	0	33
Stan na dzień 31.12.2008	519	3 000	0	51	0	3 569
- w tym kapitał podstawowy spółki zależnej	500	1 500	0	50	0	2 050
Liczba posiadanych udziałów na dzień 31.12.2008	8 000	30 000	0	1 000	0	
% posiadanych udziałów na dzień 31.12.2008	80%	100%	0%	100%	0%	

	ACR SA	K2 Web Systems Sp. z o.o.	Brainshop U-Boot Sp. z o.o.	system3.pl Sp. z o.o.	platforma3 Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 1.01.2009	519	3 000	0	51	0	3 569
Nabycie	0	0	620	0	12	633
Podwyższenie kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0
Dopłaty do kapitału	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	38	0	38
Stan na dzień 31.12.2009	519	3 000	620	13	12	4 165
- w tym kapitał podstawowy spółki zależnej	500	1 500	200	12	12	2 225
Liczba posiadanych udziałów na dzień 31.12.2009	8 000	30 000	400	12 450	12 450	
% posiadanych udziałów na dzień 31.12.2009	80%	100%	50%	24,9%	24,9%	

Akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych (spółki niekonsolidowane)

	K2 Search Sp. z o.o. (Komitywa.com)	MDPL Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 1.01.2008	0	0	0
Nabycie	59	0	59
Dopłaty do kapitału	95	0	95
Sprzedaż	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2008	154	0	154
Liczba posiadanych udziałów na dzień 31.12.2008	950	0	
% posiadanych udziałów na dzień 31.12.2008	95 %	0	

	K2 Search Sp. z o.o. (Komitywa.com)	MDPL Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 1.01.2009	154	0	154
Nabycie	0	400	50
Podwyższenie kapitału zakładowego	17	0	17
Dopłaty do kapitału	0	0	350
Stan na dzień 31.12.2009	170	400	570
Liczba posiadanych udziałów na dzień 31.12.2009	1 000	1 000	
% posiadanych udziałów na dzień 31.12.2009	100%	50%	

Nota 9. Zapasy

Zapasy i odpisy aktualizujące wartość zapasów

		31.12.2008	31.12.2009
Wartość brutto towarów i materiałów		307	955
Odpis aktualizujący wartość zapasów		0	0
Produkcja w toku		47	0
Wartość netto towarów i materiałów		354	955

Nota 10. Należności i odpisy aktualizujące należności

		31.12.2008	31.12.2009
<u>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</u>			
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług		12 490	14 581
Odpis aktualizujący wartość należności		782	892
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług		11 708	13 689
<u>Należności publiczno-prawne</u>			
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne		322	400
Wartość netto należności publiczno-prawnych		322	400
<u>Pozostałe należności</u>			
Przedpłaty i zaliczki		729	189
Kaucje		53	63
Pozostałe		166	417
Pozostałe należności brutto		949	669
Odpis aktualizujący wartość należności		191	161
Pozostałe należności netto		758	508
Należności razem		12 789	14 597
Odpisy aktualizujące na początek okresu		390	973
Utworzenie odpisów		711	226
Wykorzystanie odpisów		93	53
Rozwiązanie odpisów		35	93
Odpisy aktualizujące na koniec okresu		973	1 053

W dniu 18 czerwca 2009 roku Spółka dominująca podpisała Umowę o Kredyt w Rachunku Bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie. Kwota kredytu wynosi 1 milion zł. Termin spłaty kredytu ma nastąpić do dnia 15 czerwca 2010r. Wysokość odsetek wynosi: suma stopy procentowej WIBOR 1m oraz marży 1,9% w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są należności ujęte w Umowa Cesji Wierzytelności w wysokości 1.340 tys. zł.

W dniu 24 listopada 2009 r. został podpisany Aneks nr.1 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym zwiększający kwotę kredytu do wysokości 2 milionów zł. Termin spłaty kredytu został przedłużony do 24 listopada 2010r. Wysokość oprocentowania nie uległa zmianie. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są należności ujęte w Aneksie nr.1 Do Umowy Cesji Wierzytelności na kwotę nie mniejszą niż 2.700 tys.zł

Nota 11. Rozliczenia międzyokresowe czynne

		31.12.2008	31.12.2009
Koszty ubezpieczeń dotyczących kolejnego roku		40	27
Koszty innych usług dotyczących kolejnego roku		655	425
Przychody niefakturowane		869	1 894
Pozostałe		0	390
Razem		1 564	2 736

Nota 12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

		31.12.2008	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie		11	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		43	68
Lokaty bankowe overnight		4 413	2 715
Środki pieniężne w drodze		0	0
Razem		4 467	2 793

Nota 13. Kapitał podstawowy

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2008 - 31.12.2008
Liczba akcji na początek okresu		1 700 000	2 030 000
Wartość nominalna (w zł)		1	1
Wartość kapitału podstawowego na początek okresu		1 700 000	2 030
Zmiana kapitału podstawowego		330	0
Emisja akcji serii H			
Zmiana liczby akcji		330 000	0
Zmiana kapitału podstawowego		330	0
Liczba akcji na koniec okresu		2 030 000	2 030 000
Wartość nominalna (w zł)		1	1
Wartość kapitału podstawowego na koniec okresu		2 030	2 030

Nota 14. Pozostałe kapitały własne

Kapitał zapasowy

		31.12.2008	31.12.2009
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		8 137	8 137
Kapitał zapasowy z tytułu podziału wyniku		1 688	5 782
Akcje własne		-21	-4
Koszty emisji akcji		-1 069	-1 069
Kapitał zapasowy razem		8 735	12 846

Kapitał rezerwowy

		31.12.2008	31.12.2009
Nadwyżka wartości godziwej akcji serii G nad wartością nominalną		349	349

Wynik lat ubiegłych

		31.12.2008	31.12.2009
Wynik lat ubiegłych		1 575	0

Wynik roku obrotowego

		31.12.2008	31.12.2009
Wynik okresu obrotowego		2 559	36

Nota 15. Zobowiązania krótkoterminowe

Pozostałe zobowiązania

		31.12.2008	31.12.2009
Zobowiązania do pracowników		0	69
Zobowiązania z tytułu leasingu		270	181
Pozostałe pozycje		326	666
Stan końcowy		596	916

Rezerwy na zobowiązania

		31.12.2008	31.12.2009
<u>Nagrody dla Zarządu</u>			
Stan początkowy		274	0
Wykorzystanie		246	0
Rozwiązanie		46	0
Zwiększenie		18	0
Stan końcowy		0	0

Pozostałe rezerwy

		31.12.2008	31.12.2009
Stan początkowy		146	485
Wykorzystanie		256	475
Zwiększenie		595	987
Stan końcowy		485	997
Suma rezerw na koniec okresu		485	997

Rozliczenia międzyokresowe

		31.12.2008	31.12.2009
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		628	3 298
Razem		628	3 298

Nota 16. Zobowiązania warunkowe

- Spółki Grupy K2 udzielają standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów informatycznych. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. W wyjątkowych przypadkach Spółka przyjmuje na siebie dodatkowe zobowiązania np. dotyczące zaniechania pracy na rzecz konkurencji czy gwarantowanego poziomu usług. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku gdy Spółki Grupy K2 nie wypełnią tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100.000 zł do 1 mln zł (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółki Grupy K2 podjęły odpowiednie działania od strony organizacji i technologii tak by zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.
- Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych oraz weksle in blanco jako gwarancja zapłaty przyznanego kredytu kupieckiego.

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2008	31.12.2009
Kwota	551	213

Nota 17. Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		699	48
część bieżąca		741	849
część odroczone		-41	-801
Efektywna stopa podatkowa		21%	37%

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

Zysk przed opodatkowaniem		3 368	129
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%		640	25
Niezrealizowane różnice w podatku dochodowym		60	23

Ustalenie części odroczonej w rachunku zysków i strat

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
--	--	----------------------------	----------------------------

Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego

Stan początkowy		478	753
Zmniejszenia / Zwiększenia		275	924
Stan końcowy		753	1 677

Rezerwy z tytułu podatku dochodowego odroczonego

Stan początkowy		104	337
Zmniejszenia / Zwiększenia		233	124
Stan końcowy		337	461

Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy		-42	-801
---	--	-----	------

Rodzaje różnic przejściowych oraz aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
Ujemne różnice przejściowe		3 855	8 829
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych		753	1 677
Dodatnie różnice przejściowe		1 776	2 427
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych		337	461

Nota 18. Przychody ze sprzedaży

Przychody wg struktury terytorialnej

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody krajowe		40 425	42 911
Przychody zagraniczne		408	250
Razem		40 834	43 161

Przychody wg struktury asortymentowej

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług e-marketingowych		28 140	25 919
Przychody z działalności mediowej		12 557	14 571
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		40	1 604
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych		97	1 067
Razem		40 834	43 161

Nota 19. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych

Koszty według rodzaju

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
Amortyzacja		1 170	1 561
Materiały i energia		915	795
Usługi obce		19 746	23 912
Podatki i opłaty		220	253
Wynagrodzenia		12 069	12 710
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 698	1 373
Pozostałe koszty		649	908
Wartość sprzedanych towarów/materiałów		400	1 611
Razem		36 866	43 123

Koszty według struktury asortymentowej

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty wytworzenia usług e-marketingowych		18 298	20 081
Koszty wytworzenia usług mediowych		9 752	13 904
Wartość sprzedanych towarów		400	1 611
Razem		28 450	35 596

Nota 20. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
<u>Pozostałe przychody operacyjne</u>			
Odpisanie przedawnionych zobowiązań		43	0
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		143	44
Otrzymane odszkodowania		2	46
Rozwiązanie rezerw		0	120
Pozostałe pozycje		107	13
Razem		296	223
<u>Pozostałe koszty operacyjne</u>			
Odpisy aktualizujące wartość należności		713	30
Odpisane należności		35	47
Darowizny		1	0
Pozostałe pozycje		282	39
Razem		1 031	116
Pozostałe przychody / (koszty operacyjne netto)		-735	107

Nota 21. Przychody / koszty finansowe netto

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
<u>Przychody finansowe</u>			
Przychody z tytułu odsetek		157	304
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		42	31
Razem		199	335
<u>Koszty finansowe</u>			
Koszty z tytułu odsetek		53	220

Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		21	47
Strata na sprzedaży inwestycji w jednostkach zależnych/ strata na sprzedaży akcji		33	17
Pozostałe koszty finansowe		3	0
Razem		110	284
Przychody finansowe /(koszty finansowe netto)		89	51

Nota 22. Zysk na jedną akcję / Rozwodniony zysk na jedną akcję

Średnia ważona liczba akcji w okresie

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
Liczba akcji na początek okresu		1 700 000	2 030 000
Liczba akcji na koniec okresu		2 030 000	2 030 000
Średnia ważona liczba akcji		1 926 311	2 030 000
<u>Zysk netto za dany okres</u>			
Zysk przypadający akcjonariuszom zwykłym		2 559	36
Zysk na jedną akcję (w zł)		1,33	0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		1,33	0,02

1. Stany początkowe i końcowe liczby akcji jak również transakcje emisji akcji zostały dla potrzeb ustalenia średniej ważonej liczby akcji przeliczone biorąc pod uwagę decyzję Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 września 2006 r. o zwiększeniu liczby akcji w drodze zamiany wartości nominalnej wszystkich akcji z 3,00 zł na 1,00 zł każda.
2. Przy wyliczeniu średniej ważonej liczby akcji występujących w 2008 roku uwzględniono emisję serii H. Data wpływu środków pieniężnych z tytułu emisji miała miejsce pod datą podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału podstawowego tj. 25 kwietnia 2007 r.
3. Ponieważ nie występują akcje uprzywilejowane, nie wystąpiła konieczność przeliczenia zysku netto wykazanego w rachunku zysków i strat na zysk netto (licznik) przysługujący akcjonariuszom zwykłym.
4. Ponieważ nie występują akcje rozwadniające rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

Nota 23. Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi

1. Informacje dotyczące transakcji z jednostkami mającymi istotny wpływ na K2 Internet SA

W okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 podmiotami mającymi istotny wpływ na Grupę K2 z uwagi na fakt posiadania znaczących pakietów akcji są (i / lub byli): Pan Michał Lach, Pan Janusz Żebrowski oraz Spółka bmp Media Investors

Podmioty te posiadały następujące procentowe udziały w strukturze kapitału zakładowego Spółki na kolejne dni bilansowe:

znaczący inwestorzy	% udział w kapitale zakładowym	
	31.12.2008	31.12.2009
Michał Lach	23,62%	12,10%
Janusz Żebrowski	10,22%	11,02%
bmp Media Investors	22,90%	23,62%
Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management	9,90%	9,90%

Rok 2008

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Należności handlowe	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu pożyczek
Michał Lach	10,29	0,00	0,00	0,00	23,16	35,69	0,00
Janusz Żebrowski	0,00	0,00	380,46	0,00	0,00	0,00	0,00
Spółka bmp AG	0,00	0,00	22,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	10,29	0,00	403,06	0,00	23,16	35,69	0,00

Rok 2009

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Zobowiązania handlowe	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu pożyczek
Michał Lach	374,19	0,00	0,00	0,00	4,64	262,54	0,00
Janusz Żebrowski	0,00	0,00	433,84	0,00	0,00	0,00	0,00
Spółka bmp Media Investors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	374,19	0,00	433,84	0,00	4,64	262,54	0,00

2. Informacje dotyczące transakcji z kluczowym kierownictwem

W okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 członkami zarządu K2 Internet SA byli: Pan Tymoteusz Chmielewski, Pan Janusz Żebrowski, Pan Tomasz Tomczyk.

Dane dotyczące Pana Janusza Żebrowskiego - Prezesa Zarządu zaprezentowane zostały w tabeli powyżej.

Rok 2008

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Należności	Zobowiązania	Aktywa z tytułu pożyczek
Tomasz Tomczyk	0,00	0,00	367,71	0,00	0,00	0,00	0,00
Tymoteusz Chmielewski	0,00	0,00	377,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	744,73	0,00	0,00	0,00	0,00

Rok 2009

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Należności	Zobowiązania	Aktywa z tytułu pożyczek
Tomasz Tomczyk	0,00	0,00	327,21	0,00	0,00	0,00	0,00
Tymoteusz Chmielewski	0,00	0,00	317,40	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	644,61	0,00	0,00	0,00	0,00

Członkowie Zarządu objęci są dodatkowym ubezpieczeniem medycznym (Medicover) refundowanym w 50% , a także mogą wykorzystywać należące do Emitenta Samochody i telefony komórkowe w celach służbowych.

Wysokość wynagrodzenia Rady Nadzorczej wynosiło odpowiednio:

Rok 2008

Marek Borzestowski	Michał Lach	Jens Spyрка	Robert Rządca	Andrzej Sykulski	Emilia Gajzler
0,50	2,00	0,00	1,00	1,50	0,50

Rok 2009

Marek Borzestowski	Michał Lach	Jens Spyрка	Robert Rządca	Andrzej Sykulski
1,00	2,50	0,00	2,00	2,00

3. Informacje dotyczące transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Pozostałymi podmiotami powiązanymi, z którymi jednostka realizowała transakcje w roku 2008 oraz roku 2009 są:

1. Pani Marta Sendrowicz – żona Pana Janusza Żebrowskiego, która świadczyła na rzecz Grupy usługi wynajmu powierzchni biurowej.
2. Jednostka zależna od K2 Internet SA – K2 Search Sp. z o.o. (dawniej Komitywa.com Sp. z o.o.) - wyłączona z konsolidacji
3. Jednostka stowarzyszona MDPL Sp. z o.o., w której K2 Web Systems Sp. z o.o. posiada 50% udziałów.
4. Republika Kobiet Sp. z o.o. (Spółka, której osobą zarządzającą jest Przewodniczący Rady Nadzorczej K2 Internet SA)
5. DM Penetrator SA (osobą zarządzającą jest Członek Rady Nadzorczej K2 Internet SA)

Rok 2008

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty emisji akcji	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Aktywa z tytułu pożyczek
K2 Search Sp. z o.o.	44,17	7,90	32,00	0	0,72	39,04	157,90
MDPL Sp. z o.o.	388,43	0,00	0,00	0	462,38	0,00	0,00
DM Penetrator S.A.	0,00	0,00	25,88	335,18	0	9,00	0,00
Marta Sendrowicz	0,78	0,00	0,00	0	0,96	0,00	0,00
Republika Kobiet Sp. z o.o.	1 029,06	0	250,00	0	745,40	348,07	0
Razem	1 462,44	7,90	307,88	335,18	1 209,46	396,11	157,90

Rok 2009

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty emisji akcji	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Aktywa z tytułu pożyczek
K2 Search Sp. z o.o.	24,60	10,92	78,49	0	83,25	60,98	213,82
MDPL Sp. z o.o.	378,99	9,20	0,00	0	891,58	0,00	264,20
DM Penetrator S.A.	0,00	0,00	48,90	0	0	8,70	0,00
Marta Sendrowicz	0,00	0,00	12,84	0	0	3,92	0,00
Republika Kobiet Sp. z o.o.	312,33	0	150,00	0	185,22	183,00	0
Razem	715,92	20,12	290,23	0,00	1 160,05	256,60	478,02

Nota 24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów a w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe.

Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji Grupa K2 Internet SA jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe.

Polityką Grupy jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitoringowi przez pracowników Grupy..

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika głównie z zakupów od zagranicznych dostawców oraz sprzedaży na rzecz kontrahentów zagranicznych. Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym poprzez zakupy terminowych kontraktów walutowych. Zdaniem kierownictwa K2 Internet SA relatywnie niewielkie obroty w walutach obcych, w tym część realizowana za gotówkę (zagraniczne sklepy internetowe) sprawiają, że ryzyko walutowe w działalności Spółki jest relatywnie niewysokie.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa K2 Internet SA lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty bankowe. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku, a ryzyko stopy procentowej jest w związku z tym minimalne

Nota 25. Segmenty operacyjne

Segmenty geograficzne

Zdaniem kierownictwa Grupy K2 brak jest przesłanek wydzielania w Grupie segmentów geograficznych. Środowiska ekonomiczne w których działają spółki z Grupy K2 charakteryzują się podobnym ryzykiem i poziomem zwrotu. Wprawdzie sprzedaż prowadzona jest także dla klientów zagranicznych jednak zdaniem kierownictwa ryzyko i poziom zwrotu ze sprzedaży krajowej i zagranicznej są zbliżone. W żadnym z 3 prezentowanych lat przychody i zyski ze sprzedaży zagranicznej nie przekroczyły 10% przychodów lub zysków Grupy K2, a aktywa dotyczące tych segmentów nie są możliwe do wydzielenia.

Segmenty branżowe

Zdaniem kierownictwa Grupy K2 działalność spółek należących do grupy należy podzielić na dwa segmenty branżowe: sprzedaż usług e-marketingowych oraz sprzedaż usług mediowych. Segmenty te w znaczącym stopniu różnią się pod względem rodzaju oferowanych usług oraz sposobu ich wytwarzania.

01.01.2008 - 31.12.2008				
	Segment e-marketingowy	Segment mediowy	Wyłączenia	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	28 277	12 557		40 834
Przychody od klientów wewnętrznych	1 350	70	-1 420	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 698	9 763	-11	28 450
Wynik brutto ze sprzedaży	10 929	2 864	-1 409	12 384

Koszty ogólnego zarządu	7 628	2 018	-1 276	8 370
Wynik ze sprzedaży segmentu	3 301	846	-133	4 014
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	-684	-184	133	-735
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	2 617	662	0	3 279
Przychody / koszty finansowe netto				89
Zysk/Strata przed opodatkowaniem				3 368
Podatek dochodowy				699
Zysk/Strata netto				2 669
Aktywa przypisane do segmentu	26 108	5 193	-5 971	25 330
Zobowiązania handlowe przypisane do segmentu	2 778	3 518	-863	5 433
Nakłady inwestycyjne	2 997	936		3 933
Amortyzacja	1 119	51		1 170
EBITDA	3 736	713		4 449

01.01.2009 - 31.12.2009

	Segment e-marketingowy	Segment mediowy	Wyłączenia	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	27 624	15 537		43 161
Przychody od klientów wewnętrznych	1 380	111	-1 491	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 866	14 503	-773	35 596
Wynik brutto ze sprzedaży	7 138	1 145	-718	7 565
Koszty ogólnego zarządu	7 424	821	-718	7 527
Wynik ze sprzedaży segmentu	-286	324	0	38
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	92	15	0	107
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-194	339	0	145
Udziały w stratach jednostek stowarzyszonych				-67
Przychody / koszty finansowe netto				51
Zysk/Strata przed opodatkowaniem				129
Podatek dochodowy				47
Zysk/Strata netto				82
Aktywa przypisane do segmentu	31 457	6 890	0	38 347
Zobowiązania handlowe przypisane do segmentu	3 626	4 008	0	7 634
Nakłady inwestycyjne	839	22	-28	833
Amortyzacja	1 547	98	-84	1 561
EBITDA	1 353	437		1 790

Nota 26. Zdarzenia po dacie bilansu

Dnia 11 stycznia 2010 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższający kapitał zakładowy z kwoty 1.500 tys. zł do 1.850 tys. zł w Spółce zależnej K2 Web Systems Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zostało w pełni opłacone.

Dnia 25 stycznia 2010 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższający kapitał zakładowy w spółce zależnej K2 Search Sp. z o.o. (dawniej Komitywa.com Sp. z o.o.) do kwoty 380.650 zł. Podwyższenie kapitału zostało w pełni opłacone.

Nota 27. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 01 marca 2010 roku.

Podpisy Członków Zarządu K2 Internet SA					
.....	Janusz Żebrowski	Prezes Zarządu		Podpis Dyrektora Finansowego	
data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis		
.....	Tymoteusz Chmielewski	Członek Zarządu			
data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis	Podpis	
.....	Tomasz Tomczyk	Członek Zarządu		Izabela Walczevska - Schneyder	
data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis		
				imię i nazwisko	