



**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej K2 Internet
za rok 2015**

Warszawa, 21 marca 2016

Spis treści

1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	7
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
6.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości	8
6.1.1.	Dane podstawowe.....	8
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6.1.3.	Polityka rachunkowości.....	12
6.1.4.	Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	17
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem.....	18
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe	18
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji	19
6.2.	Uzupelniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	20
6.2.1.	Segmenty operacyjne.....	20
6.2.2.	Wartości niematerialne	23
6.2.3.	Rzeczowe aktywa trwałe	24
6.2.4.	Wspólne ustalenia umowne.....	25
6.2.5.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek.....	25
6.2.6.	Leasing.....	26
6.2.7.	Wartość firmy jednostek zależnych.....	26
6.2.8.	Należności i odpisy aktualizujące należności	27
6.2.9.	Pozostałe aktywa obrotowe.....	27
6.2.10.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	28
6.2.11.	Zobowiązania krótkoterminowe	28
6.2.12.	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	29
6.2.13.	Rezerwy na zobowiązania	29
6.2.14.	Pozostałe pasywa	29
6.2.15.	Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa	30
6.2.16.	Uzupelniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2.....	31
6.2.17.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
6.2.18.	Przychody i koszty finansowe netto.....	32
6.2.19.	Zysk / strata przypadający na jedną akcję	33
6.2.20.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	33
6.2.21.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	34
6.2.22.	Instrumenty finansowe	35
6.2.23.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych.....	36
6.2.24.	Zyski zatrzymane i dywidendy	36
6.2.25.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	36
6.2.26.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym	36
6.2.27.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi	36

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	2015	2014	2015	2014
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	87 601	79 294	20 933	18 928
II. Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 990	448	476	107
III. EBITDA ¹	6 176	5 417	1 476	1 293
IV. Zysk brutto	2 135	6 466	510	1 543
V. Zysk netto	1 572	4 801	376	1 146
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 290	2 255	1 503	538
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 338	4 042	- 320	965
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 259	- 3 706	- 1 496	- 885
IX. Przepływy pieniężne netto razem	- 1 307	2 591	- 312	618
X. Średnioważona liczba akcji	2 485 032	2 485 032	2 485 032	2 485 032
XI. Zysk na jedną akcję	0,63 (PLN)	1,93 (PLN)	0,15 (EUR)	0,46 (EUR)
XII. Wypłacona dywidenda na jedną akcję	1,00 (PLN)	0,00 (PLN)	0,24 (EUR)	0,00 (EUR)
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
XIII. Aktywa razem	52 510	53 898	12 322	12 645
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 999	25 474	5 866	5 977
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 532	3 588	1 063	842
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	20 467	21 886	4 803	5 135
XVII. Kapitał własny	27 511	28 424	6 456	6 669
XVIII. Kapitał podstawowy	2 485	2 485	583	583

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

- z wyliczenia za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,1893 PLN;

- z wyliczenia za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,1848 PLN.

Do przeliczenia pozycji bilansowych na EUR przyjęto średni kurs NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane tj.:

- na dzień 31.12.2014 r. 1 EUR = 4,2623 PLN;

- na dzień 31.12.2015 r. 1 EUR = 4,2615 PLN.

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa		31.12.2015	31.12.2014
	Nota	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		20 875	22 004
Wartości niematerialne	(6.2.2.)	9 580	10 076
Wartość firmy jednostek zależnych	(6.2.7.)	1 245	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.3.)	5 297	6 148
Wspólne ustalenia umowne	(6.2.4.)	25	-
Długoterminowe aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.5.)	-	253
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	4 728	4 282
AKTYWA OBROTOWE		31 635	31 894
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.8.)	26 285	24 987
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.8.)	577	1 041
Pozostałe należności	(6.2.8.)	214	156
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.5.)	338	185
Pozostałe aktywa	(6.2.9.)	367	364
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.10.)	3 854	5 161
AKTYWA RAZEM		52 510	53 898
Pasywa		31.12.2015	31.12.2014
	Nota	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		27 511	28 424
Kapitał podstawowy		2 485	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		12 070	12 070
Zyski zatrzymane		11 035	8 719
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych		349	349
Wynik okresu bieżącego		1 572	4 801
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		24 999	25 474
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		4 532	3 588
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	3 871	2 960
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(6.2.6.)	578	628
Długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów	(6.2.12.)	83	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		20 467	21 886
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.11.)	7 484	6 348
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(6.2.15.)	98	512
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.11.)	2 791	2 798
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	(6.2.12.)	1 240	3 113
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6.2.6.)	759	1 421
Pozostałe zobowiązania	(6.2.11.)	357	90
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.13.)	1 309	1 836
Pozostałe pasywa	(6.2.14.)	6 429	5 768
PASYWA RAZEM		52 510	53 898

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

		2015	2014
	Nota	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług		87 601	79 294
Koszty sprzedanych usług	(6.2.16.)	- 78 702	- 69 195
Zysk brutto ze sprzedaży		8 899	10 099
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.16.)	- 7 498	- 7 870
Zysk ze sprzedaży		1 401	2 229
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.17.)	589	- 1 781
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)		1 990	448
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.18.)	145	6 018
Zysk przed opodatkowaniem		2 135	6 466
Podatek dochodowy	(6.2.15.)	- 563	- 1 665
Zysk netto		1 572	4 801
Zysk na jedną akcję (zł)	(6.2.19.)	0,63	1,93
Zysk za okres		1 572	4 801
Inne całkowite dochody		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres		1 572	4 801

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	2015	2014
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Zysk przed opodatkowaniem	2 135	6 466
Amortyzacja	4 186	3 442
Odsetki finansowe netto	20	239
Wynik na działalności inwestycyjnej	- 149	- 6 263
Odpisy na trwałą utratę wartości	-	1 527
Zmiana stanu zapasów	-	5
Zmiana stanu należności	- 917	- 4 874
Zmiana stanu pozostałych aktywów	- 3	- 271
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	134	3 213
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 396	- 212
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 802	3 272
Podatek dochodowy zapłacony	- 512	- 1 017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 290	2 255
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	1 180	10 505
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (6.2.2.) i (6.2.3.)	948	367
Otrzymane zwroty pożyczek	136	79
Sprzedaż akcji i udziałów jednostek stowarzyszonych	-	10 000
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	96	59
Wydatki	- 2 518	- 6 463
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (6.2.2.) i (6.2.3.)	- 2 518	- 6 362
Udzielone pożyczki	-	- 101
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 338	4 042
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy	268	-
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	268	-
Wydatki	- 6 527	- 3 706
Splata pożyczek i kredytów	- 2 033	- 1 872
Wypłata dywidendy (6.2.24.)	- 2 485	-
Zapłata rat leasingu finansowego	- 1 833	- 1 525
Płatności z tytułu odsetek finansowych	- 176	- 309
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 259	- 3 706
<i>Przepływy razem</i>		
Przepływy pieniężne netto razem	- 1 307	2 591
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 1 307	2 591
Środki pieniężne na początek okresu	5 161	2 570
Środki pieniężne na koniec okresu	3 854	5 161

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2014	2 485	12 070	8 719	349	-	23 623
Wynik netto za 2014	-	-	-	-	4 801	4 801
Stan na 31.12.2014	2 485	12 070	8 719	349	4 801	28 424
Stan na 01.01.2015	2 485	12 070	13 520	349	-	28 424
Wynik netto za 2015	-	-	-	-	1 572	1 572
Wyłacony dywidenda	-	-	- 2 485	-	-	- 2 485
Stan na 30.09.2015	2 485	12 070	11 035	349	1 572	27 511

6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa K2 Internet (Grupa K2 Internet, Grupa K2, Grupa) z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44a 02-672 Warszawa, jest grupą spółek zajmujących się tworzeniem rozwiązań dla handlu elektronicznego, serwisów internetowych na stronach www, reklamą internetową, usługami IT oraz świadczeniem usług w chmurze obliczeniowej. Grupa K2 od 18 lat konsekwentnie buduje pozycję partnera największych polskich oraz zagranicznych organizacji we wszystkich aspektach ich obecności online.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkę dominującą K2 Internet S.A.,

- podmioty zależne (konsolidowane metodą pełną):

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

- wspólne ustalenia umowne (konsolidowane metodą praw własności):

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

Dane podmiotu dominującego

Dane jednostki dominującej K2 Internet S.A.

Nazwa: K2 Internet Spółka Akcyjna (K2 Internet S.A.)

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

Przedmiot działalności:

- tworzenie rozwiązań dla handlu elektronicznego;
- tworzenie serwisów internetowych na stronach www oraz aplikacji multimedialnych;
- działalność portali internetowych;
- działalność agencji reklamowych;
- przetwarzanie danych;
- zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.

Podstawy prawne działalności:

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

Czas trwania Jednostki dominującej: nieoznaczony

Skład Zarządu:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji:

- | | |
|--------------------|--|
| — Andrzej Kosiński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| — Piotr Zbaraski | – Członek Rady Nadzorczej |
| — Janusz Żebrowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| — Tomasz Wołynko | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 3 września 2015 r. |
| — Grzegorz Stulgis | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 3 września 2015 r. |
| — Jens Spyrka | – Członek Rady Nadzorczej do dnia 5 sierpnia 2015 r. |
| — Robert Fijotek | – Członek Rady Nadzorczej do dnia 3 września 2015 r. |

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

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

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 r. znaczącymi akcjonariuszami K2 Internet S.A., tj. posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	404 765	16,29%	16,29%
Ipopema 30 FIZ Aktywów Niepublicznych ¹	248 500	9,99%	9,99%
Opoka TFI	194 556	7,83%	7,83%
Bożena i Andrzej Kosińscy	185 292	7,46%	7,46%
Michał Lach	163 068	6,56%	6,56%

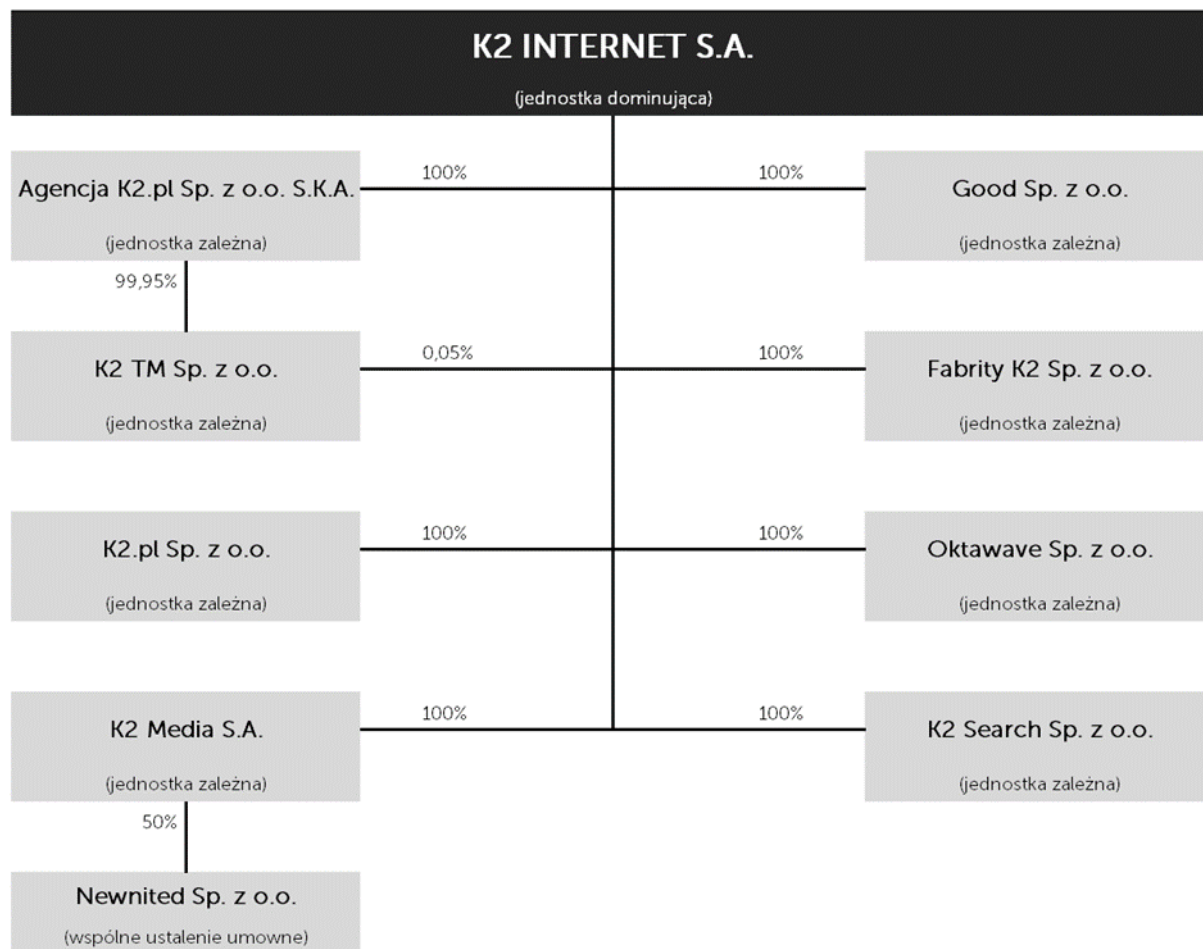
Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji znaczącymi akcjonariuszami K2 Internet S.A., tj. posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	404 765	16,29%	16,29%
Ipopema 30 FIZ Aktywów Niepublicznych ¹	248 500	9,99%	9,99%
Opoka TFI	194 556	7,83%	7,83%
Bożena i Andrzej Kosińscy	185 292	7,46%	7,46%
Michał Lach	163 068	6,56%	6,56%

¹ Podmiot powiązany z Grzegorzem Stulgisem członkiem Rady Nadzorczej

Opis organizacji Grupy Kapitałowej K2 Internet ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji na dzień 31 grudnia 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji K2 Internet S.A. była podmiotem dominującym dla 8 spółek. Wszystkie jednostki zależne konsolidowane były metodą pełną.



6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2015 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową Grupy Kapitałowej K2 Internet na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2016 r.

6.1.3. Polityka rachunkowości

Spółki z Grupy K2 Internet stosują te same zasady rachunkowości co jednostka dominująca.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Leasing

Leasing jest umową, na mocy której leasingodawca przekazuje leasingobiorcy w zamian za określoną opłatę lub serię opłat prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez oznaczony okres. Bilansowo leasing uznawany jest za finansowy wtedy, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania składnika aktywów przenoszone są na Grupę. Początkowe ujęcie leasingu finansowego następuje w dniu rozpoczęcia okresu leasingu rozumianego jako dzień, od którego Grupie przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasing finansowy w bilansie Grupy wykazywany jest jako składnik aktywów i zobowiązanie. Podatkowo spółki z Grupy ujmują leasing zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie przedmioty leasingu podlegają umorzeniu i amortyzacji według takich samych zasad, jak inne nabyte składniki majątkowe podobnego rodzaju. Jeżeli po zakończeniu leasingu spółka z Grupy nie zamierza nabyć tytułu własności przedmiotu leasingu, to okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu. Płatności z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe (prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) oraz raty spłaty kapitału, zmniejszające zobowiązanie z tytułu przejęcia składnika w leasing. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym. Leasing, który nie spełnia kryteriów leasingu finansowego klasyfikowany jest do leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane przez Grupę jako koszty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w sposób równomierny przez okres trwania leasingu.

Transakcje w walutach obcych

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje

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

Opodatkowanie

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

- ulepszenia w obcych środkach trwałych od 5 do 10 lat;
- maszyny i urządzenia od 3 do 5 lat;
- środki transportu 5 lat;
- pozostałe środki trwałe od 5 do 10 lat.

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do spółki z Grupy. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w 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 sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

- licencje na oprogramowanie od 2 do 5 lat;
- prace rozwojowe 5 lat.

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Udzielone pożyczki

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

Należności

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

Akcje i udziały

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

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Grupę zgodnie z obowiązującym prawem, to jest właściwymi ustawami oraz statutem jednostki dominującej. Kapitał podstawowy Grupy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej według wartości nominalnej. W pozycji kapitał rezerwy wykazywane są również wniesione ale jeszcze nie zarejestrowane wkłady podwyższające wysokość kapitału podstawowego. Grupa wykazuje także kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz zyski zatrzymane.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Pozostałe pasywa

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

Pozostałe aktywa

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

6.1.4. Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów, a w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe. Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży, są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji Grupa

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

Ryzyko walutowe

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

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W tym celu na bieżąco monitoruje poziom kapitału własnego do sumy bilansowej oraz stosunek długu rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Odpisy aktualizujące

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

Amortyzacja

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

Wycena rezerw

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

6.1.7. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2015 roku

KIMSF 21 „Opłaty”. Niniejsza interpretacja dostarcza wytyczne w zakresie określenia momentu rozpoznania zobowiązań z tytułu opłat publicznych. Zastosowanie KIMSF 21 nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

1. **MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”.** MSSF 9 ma docelowo zastąpić MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Standard został opublikowany 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską. Standard wprowadza:
 - klasyfikację i ujęcie aktywów finansowych w oparciu o charakterystykę ich przepływów pieniężnych i model biznesowy jednostki;
 - metodologię oceny wystąpienia utraty wartości aktywów finansowych, w której obecnie obowiązujący model „poniesionych strat” zastąpiono modelem „oczekiwanych strat”;
 - nowy model rachunkowości zabezpieczeń, który w większym stopniu powiązano z zarządzaniem ryzykiem.

Zarząd ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2. **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.** Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i jest planowany do zastosowania dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

Zarząd ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

3. **MSSF 16 „Leasing”** został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i będzie miał zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które zastosują MSSF 15 przed lub w dacie zastosowania MSSF 16. Standard ten nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską. MSSF 16 zastąpi MSR 17 „Leasing”, KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”, SKI-15 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne”, SKI-27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących prawną formę leasingu”. Główne postanowienia nowego standardu dotyczą wprowadzenia jednolitego modelu księgowania leasingu, który wymaga od leasingobiorcy ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań leasingowych dla wszystkich umów leasingu zawartych na okres przekraczający 12 miesięcy, w tym umów leasingu operacyjnego, z wyjątkiem leasingu aktywów o nieznacznej wartości. Dokładny wpływ zmian jest aktualnie przedmiotem analizy Zarządu.

6.2. Uzupełniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.2.1. Segmenty operacyjne

W celu zwiększenia zrozumiałości i użyteczności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w roku 2015 dokonane zostały zmiany planu kont spółek z Grupy Kapitałowej K2 Internet. Uszczegółowiony został podział na części składowe Grupy, które kierownictwo wykorzystuje przy podejmowaniu decyzji w sprawach operacyjnych. Nowa analityka pozwoli na bardziej szczegółowe zaprezentowanie segmentów operacyjnych za okres sprawozdawczy. W związku z powyższym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2015, segmenty operacyjne dotyczące tego okresu zostały zaprezentowane w nowy sposób. Prezentacja na podstawie szczegółowej ewidencji księgowej wprowadzonej nowym planem kont w roku 2015 pozwala na zaprezentowanie wyodrębnionych segmentów operacyjnych za rok 2015, co nie jest możliwe w odniesieniu do roku 2014.

Działalność Grupy K2 została przedstawiona w ramach 4 segmentów operacyjnych:

- **Segment agencyjny** skupiający działalność agencji reklamowych (Agencja K2 i GOOD);
- **Segment mediowy** obejmujący m.in. działalność pośrednictwa mediowego, marketingu w wyszukiwarkach i badań mediowych (biznesy K2 Media, K2 Search, S3);
- **Segment infrastrukturalny** świadczący usługi przetwarzania danych w chmurze pod marką Oktawave oraz usługi hostingu zarządzanego oraz
- **Segment rozwiązań IT** (marka FABRITY) dostarczający kompleksowe wsparcie w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych.

Nowy podział segmentów pozwala na zaprezentowanie wyodrębnionych biznesów Grupy K2, które z uwagi na osiągniętą wagę w skali Grupy K2 zasługują na odrębną analizę. W analizie segmentowej wyodrębniono ponadto Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji, które stanowią usługi firm trzecich odsprzedawanych dalej Klientom spółek Grupy lub będących komponentem dostarczanych kompleksowych usług. Przychody ze sprzedaży usług pomniejszone o koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji stanowią przychody ze sprzedaży usług własnych (Przychody operacyjne), które w procesie zarządzania biznesowego są istotnym punktem odniesienia do analizy zyskowności i rozwoju biznesu.

Segmenty operacyjne

2015

	Segment agencyjny	Segment mediowy	Segment infrastrukturalny	Segment rozwiązań IT	Wyłączenia	Grupa K2
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	38 795	33 042	11 049	8 339	- 3 624	87 601
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji	- 14 052	- 21 254	- 1 474	- 1 223	1 924	- 36 079
Przychody ze sprzedaży usług własnych	24 743	11 788	9 575	7 116	- 1 700	51 522
Koszty sprzedanych usług	- 19 446	- 8 884	- 9 696	- 5 995	1 398	- 42 623
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	5 297	2 904	-121	1 121	-302	8 899
Koszty ogólnego zarządu	- 4 363	- 1 708	- 558	- 1 171	302	-7 498
Zysk/strata ze sprzedaży	934	1 196	- 679	- 50		1 401
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	338	- 85	375	- 39		589
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	1 272	1 111	- 304	- 89		1 990
Amortyzacja	801	720	2 549	116		4 186
EBITDA	2 073	1 831	2 245	27		6 176

Segmenty operacyjne

2014

	Segment e-marketingowy	Segment mediowy	Razem
Przychody od zewnętrznych klientów	50 419	28 875	79 294
Koszty sprzedanych usług	- 41 998	- 27 197	- 69 195
Zysk brutto ze sprzedaży	8 421	1 678	10 099
Koszty ogólnego zarządu	- 6 472	- 1 398	- 7 870
Zysk ze sprzedaży	1 949	280	2 229
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 18	- 1 763	- 1 781
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	1 931	- 1 483	448
Przychody / koszty finansowe netto			6 018
Zysk przed opodatkowaniem			6 466
Podatek dochodowy			- 1 665
Zysk netto			4 801
Amortyzacja	2 573	869	3 442
Odpisy na trwałą utratę wartości	264	1 264	1 528
EBITDA	4 768	650	5 418

6.2.2. Wartości niematerialne*Zmiany w wartościach niematerialnych w 2015 r.*

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	7 971	4 308	6 387	18 666
Zwiększenia, w tym:	6 667	21	1 636	8 324
– nabycie	-	21	1 636	1 657
– przeklasyfikowanie	6 667	-	-	6 667
Zmniejszenia, w tym:	- 20	- 27	- 6 667	- 6 714
– sprzedaż lub likwidacja	- 20	- 27	-	- 47
– przeklasyfikowanie	-	-	- 6 667	- 6 667
Wartość brutto na koniec okresu	14 618	4 302	1 356	20 276
Umorzenie na początek okresu	5 220	3 370	-	8 590
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1 957	239	-	2 196
– amortyzacja	1 957	239	-	2 196
– przeklasyfikowanie	-	-	-	-
– odpis na trwałą utratę wartości	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	- 20	- 70	-	- 90
– sprzedaż lub likwidacja	- 20	- 70	-	- 90
– przeklasyfikowanie	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	7 157	3 539	-	10 696
Wartość księgowa netto na początek okresu	2 751	938	6 387	10 076
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7 461	763	1 356	9 580

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2014 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	6 784	4 279	2 189	13 252
Zwiększenia, w tym:	1 187	243	5 385	6 815
– nabycie	-	243	5 333	5 576
– przeklasyfikowanie	1 187	-	52	1 239
Zmniejszenia, w tym:	-	- 214	- 1 187	- 1 401
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 162	-	- 162
– przeklasyfikowanie	-	- 52	- 1 187	- 1 239
Wartość brutto na koniec okresu	7 971	4 308	6 387	18 666
Umorzenie na początek okresu	3 137	2 519	60	5 716
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	2 213	927	-	3 140
– amortyzacja	1 065	417	-	1 482
– przeklasyfikowanie	-	130	-	130
– odpis na trwałą utratę wartości	1 148	380	-	1 528
Zmniejszenia, w tym:	- 130	- 76	- 60	- 266
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 76	- 60	- 136
– przeklasyfikowanie	- 130	-	-	- 130
Umorzenie na koniec okresu	5 220	3 370	-	8 590
Wartość księgowa netto na początek okresu	3 647	1 760	2 129	7 536
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 751	938	6 387	10 076

Wartości niematerialne w budowie

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała 1.356 tys. zł wartości niematerialnych w budowie dotyczących prowadzonych prac rozwojowych.

6.2.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2015 r.

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 359	8 674	2 391	1 543	13 967
Zwiększenia, w tym:	5	1 250	549	177	1 981
– nabycie	5	1 250	549	177	1 981 ¹
Zmniejszenia, w tym:	-	- 1 032	- 806	- 393	- 2 231
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 1 032	- 806	- 393	- 2 231 ¹
Wartość brutto na koniec okresu	1 364	8 892	2 134	1 327	13 717
Umorzenie na początek okresu	614	5 228	1 127	850	7 819
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	234	1 218	383	155	1 990
– amortyzacja	234	1 218	383	155	1 990
Zmniejszenia, w tym:	-	- 518	- 538	- 333	- 1 389
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 518	- 538	- 333	- 1 389 ¹
Umorzenie na koniec okresu	848	5 928	972	672	8 420
Wartość księgowa netto na początek okresu	745	3 446	1 264	693	6 148
Wartość księgowa netto na koniec okresu	516	2 964	1 162	655	5 297

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2014 r.

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 337	9 309	1 952	789	13 387
Zwiększenia, w tym:	22	1 034	833	760	2 649
– nabycie	22	1 028	660	81	1 791 ¹
– przeklasyfikowanie	-	6	173	679	858
Zmniejszenia, w tym:	-	- 1 669	- 394	- 6	- 2 069
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 817	- 394	-	- 1 211 ¹
– przeklasyfikowanie	-	- 852	-	- 6	- 858
Wartość brutto na koniec okresu	1 359	8 674	2 391	1 543	13 967
Umorzenie na początek okresu	381	4 643	983	725	6 732
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	233	1 237	367	160	1 997
– amortyzacja	233	1 202	367	160	1 962
– przeklasyfikowanie	-	35	-	-	35
Zmniejszenia, w tym:	-	- 652	- 223	- 35	- 910
– sprzedaż lub likwidacja	-	- 652	- 223	-	- 875 ¹
– przeklasyfikowanie	-	-	-	- 35	- 35
Umorzenie na koniec okresu	614	5 228	1 127	850	7 819
Wartość księgowa netto na początek okresu	956	4 666	969	64	6 655
Wartość księgowa netto na koniec okresu	745	3 446	1 264	693	6 148

¹Podane kwoty zawierają transakcję z tytułu odsprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego oraz ponownego ich nabycia w tymże leasingu. W 2015 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 631 tys. zł, natomiast w 2014 roku 297 tys. zł.

Środki trwałe w leasingu

Grupa użytkuje środki trwałe w ramach leasingu finansowego. Wartość bilansowa netto leasingowanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 2 591 tys. zł (3 291 tys. zł na 31 grudnia 2014 r.). Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego środki transportu należące do rzeczowych aktywów trwałych o wartości bilansowej netto 180 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych (na dzień 31 grudnia 2014 r. takie środki trwałe nie występowały).

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała środków trwałych w budowie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości.

6.2.4. Wspólne ustalenia umowne

Dnia 4 grudnia 2015 r. spółka zależna K2 Media S.A. wraz ze spółką Codemedia S.A. zawiązały spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Newnited. W nowo powstałej spółce wspólnicy objęli po 50% udziałów, w takich proporcjach przewidziany jest podział zysków. Spółka K2 Media dysponuje prawem do nominowania połowy liczby członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Jak również posiada 50% głosów we wszystkich organach statutowych. Działalność Newnited Sp. z o. o. obejmować będzie wspólne planowanie i zakup mediów offline oraz online, wspartą zapleczem kreatywnym, produkcyjnym i technologicznym tworzących ją dwóch polskich niezależnych agencji. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały w spółce Newnited Sp. z o. o. ujawniane są jako wspólne ustalenie umowne zgodnie z MSSF 11. W roku 2015 r. spółka nie prowadziła działalności gospodarczej.

6.2.5. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Stan początkowy	438	404
Udzielenie pożyczek	-	102
Naliczenie odsetek	16	21
Splata pożyczek	- 136	- 79
Splata odsetek	- 9	- 10
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	29	-
Stan końcowy w tym:	338	438
część długoterminowa	-	253
część krótkoterminowa	338	185

6.2.6. Leasing

<i>Leasing finansowy</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	799	1 494
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	598	652
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 397	2 146
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	40	73
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	20	24
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	60	97
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	759	1 421
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	578	628
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	1 337	2 049
<i>Leasing operacyjny</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingobiorcą		
do roku	1 234	2 491
1 rok do 5 lat	9 748	4 982
powyżej 5 lat	2 485	-
Razem	13 467	7 473

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

W okresie kończącym się 31 grudnia 2015 roku zaksięgowano opłaty czynszowe w kwocie 2.859 tys. zł jako koszty z tytułu opłat w leasingu operacyjnym (na 31 grudnia 2014 r.: 3.084 tys. zł). W roku 2015 warunki umowy najmu uległy renegotiacji.

6.2.7. Wartość firmy jednostek zależnych

<i>Wartość firmy jednostek zależnych</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Good Sp. z o.o.	876	876
K2 Media S.A.	205	205
Oktawave Sp. z o.o.	7	7
K2 Media S.A. (z przejęcia Fastbanking Sp. z o.o.)	157	157
Razem	1 245	1 245

Wykonane zostały testy na utratę wartości firmy jednostek zależnych które nie wykazały potrzeby tworzenia odpisów na trwałą utratę wartości. Założenia ekonomiczne przyjęte do testów odzwierciedlają warunki rynkowe.

6.2.8. Należności i odpisy aktualizujące należności

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	26 764	25 422
Odpis aktualizujący wartość należności	- 479	- 435
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	26 285	24 987
<i>Należności publiczno-prawne</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	495	956
Inne należności publiczno-prawne	82	85
Wartość netto należności publiczno-prawnych	577	1 041
<i>Pozostałe należności</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Należności od pracowników	20	54
Zasądzona kara umowna	100	104
Inne	198	102
Odpis aktualizujący wartość należności	-104	- 104
Pozostałe należności netto	214	156
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Odpisy aktualizujące na początek okresu	539	585
Utworzenie odpisów	464	273
Rozwiązanie odpisów	- 421	- 321
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	582	539

6.2.9. Pozostałe aktywa obrotowe

<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	78	54
Licencje	46	62
Projekty dofinansowane z funduszy Unii Europejskiej	73	90
Pozostałe	170	158
Razem	367	364

6.2.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 997	3 431
Środki pieniężne w kasie	50	52
Lokaty bankowe	1 807	1 677
Środki pieniężne w drodze	-	1
Razem	3 854	5 161

6.2.11. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Zobowiązania – dostawcy krajowi	6 218	5 470
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	1 266	878
Razem:	7 484	6 348

<i>Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	2 276	2 294
Inne zobowiązania publiczno-prawne	515	504
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	2 791	2 798

<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów krótkoterminowych</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	1 201	3 113
Zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych	39	-
Razem:	1 240	3 113

<i>Pozostałe zobowiązania</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Inne rozrachunki z pracownikami	6	11
Pozostałe	351	79
Razem:	357	90

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

<i>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Kredyty bankowe razem	1 323	3 113
Pożyczki	-	-
w tym:		
część długoterminowa	83	-
część krótkoterminowa	1 240	3 113
<i>Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
do 12 miesięcy	1 240	3 113
powyżej 1 roku do 3 lat	83	-
powyżej 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów i pożyczek	2,65%-4,33%	3,58%

6.2.13. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Badanie bilansu	29	68
Rezerwa na urlopy	472	344
Rezerwa na wynagrodzenia	517	520
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	291	904
Razem:	1 309	1 836

6.2.14. Pozostałe pasywa

<i>Pozostałe pasywa</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE	2 461	2 401
Przychody przyszłych okresów (zaliczki itp.)	3 896	3 293
Inne pozostałe pasywa	72	74
Razem:	6 429	5 768

Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE rozliczane są zgodnie z okresem amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Część przychodów przyszłych okresów dotycząca liniowego rozliczenia korzyści wynikających z umowy najmu rozliczana jest zgodnie z okresem trwania tejże umowy.

6.2.15. Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa

<i>Podatek dochodowy</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu	- 563	- 1 665
Część bieżąca	- 98	- 1 528
Część odroczonego	- 465	- 137
Efektywna stopa podatkowa	26,4%	25,7%
<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Wynik przed opodatkowaniem	2 135	6 466
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	406	1 229
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	157	436
<i>Ustalenie części odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego		
Stan początkowy	4 282	4 275
Zmniejszenia / Zwiększenia	446	7
Stan końcowy	4 728	4 282
Rezerwy z tytułu podatku dochodowego odroczonego		
Stan początkowy	2 960	2 816
Zmniejszenia / Zwiększenia	911	144
Stan końcowy	3 871	2 960
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	- 465	- 137

<i>Różnice przejściowe w podatku dochodowym</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	1 337	2 049
Przychody przyszłych okresów	5 981	2 598
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	913
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	171	199
Zobowiązania finansowe	1 056	534
Strata podatkowa za lata ubiegłe	12 109	12 215
Rezerwa na zobowiązania i odpisy na należności	1 517	1 836
Inwestycje	1 594	-
Inne	1 092	2 193
Ujemne różnice przejściowe	24 882	22 537
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	4 728	4 282
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	14 779	11 192
Inwestycje	1 774	783
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	1 040	343
Odpis aktualizujący wartość należności i należności niezafakturowane	2 730	2 261
Inne	53	1 000
Dodatnie różnice przejściowe	20 376	15 579
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 871	2 960

6.2.16. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2

<i>Koszty według rodzaju</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Amortyzacja	4 186	3 442
Materiały i energia	1 316	2 149
Usługi obce ¹	57 835	49 878
Podatki i opłaty	411	362
Wynagrodzenia	18 254	18 087
Ubezpieczenia społeczne i inne	2 321	2 080
Pozostałe koszty	1 764	932
Wartość sprzed. mat./towarów	113	135
Razem	86 200	77 065

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

6.2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane dotacje	569	136
Spisanie zobowiązań	50	7
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	18	41
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	452	320
Otrzymane odszkodowania	122	43
Pozostałe pozycje	223	78
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 434	625
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	- 12
Aktualizacja wartości majątku trwałego	-	- 1 528
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 464	- 273
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	- 138	- 35
Spisane należności	- 202	- 10
Darowizny	- 4	- 2
Likwidacja majątku trwałego	- 13	-
Pozostałe pozycje	- 24	- 546
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 845	- 2 406
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	589	- 1 781

6.2.18. Przychody i koszty finansowe netto

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	365	70
Sprzedaż inwestycji w akcje i udziały podmiotów z Grupy Audioteka netto	-	6 263
Pozostałe przychody finansowe	63	118
Razem przychody finansowe	428	6 451
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	- 177	- 309
Koszty prowizji od otrzymanych gwarancji, poręczeń i kredytów	- 63	- 49
Pozostałe koszty finansowe w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	- 43	- 74
Razem koszty finansowe	- 283	- 433
Przychody finansowe / koszty finansowe netto	145	6 018

6.2.19. Zysk / strata przypadający na jedną akcję

<i>Zysk na jedną akcję</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Liczba akcji na początek okresu	2 485 032	2 485 032
Liczba akcji na koniec okresu	2 485 032	2 485 032
Zysk netto za dany okres w złotych	1 572 314,56 zł	4 929 820,28 zł
Zysk na jedną akcję w złotych	0,63 zł	1,98 zł
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,63 zł	1,98 zł

6.2.20. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

- Spółki z Grupy K2 udzielają standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku nie wypełnienia 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 podejmują odpowiednie działania od strony technologii tak, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.
- Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych ograniczone do wysokości zobowiązań z tyt. leasingu.
- Zobowiązania warunkowe obejmują również dziesięć weksli in blanco wystawionych na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych wynosi 1 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółki z Grupy K2 nie posiadały gwarancji ubezpieczeniowych.
- Otrzymane od Banku Handlowego w Warszawie S.A. gwarancje obowiązujące na dzień 31.12.2015 roku:
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu z dnia 21.12.2010 r. na kwotę 239.123,23 EUR do dnia 31.12.2016 r.,
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu z dnia 19.07.2013 r. na kwotę 24.087,87 EUR do dnia 31.12.2016 r.
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie dla pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii organizowanych w ramach świadczonych usług na rzecz klientów na łączną kwotę 409.500,00 PLN do dnia 30.04.2016 r.
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie dla pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii organizowanych w ramach świadczonych usług na rzecz klientów na łączną kwotę 500.500,00 PLN do dnia 30.04.2017 r.
 - gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy na łączną kwotę 10.020,00 PLN do dnia 31.08.2016 r.
- Dnia 24.06.2015 r. została przedłużona umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 6.000 tys. PLN. Limit kredytowy jest dostępny dla kredytobiorców tj. dla spółek z Grupy K2. Kredyt udzielony jest do dnia 30.06.2016 r.
- Spółki z Grupy K2 tj. K2 Internet S.A. i Agencja K2.pl Sp. z o.o. S.K.A. posiadają kredyt inwestycyjny na środki transportu, udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. Otrzymane kredyty zabezpieczone są sądowym zastawem rejestrowym na finansowanych samochodach.

7. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe udzielone przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., zabezpieczone są:
- cesjami wierzytelności,
 - poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie do kwoty 7.800.000 PLN do dnia 31 marca 2019 roku,
 - oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, wynikającego ze zmian przepisów dotyczących ważności bankowych tytułów egzekucyjnych. Kwota egzekucji w przypadku umowy ramowej o linię rewalwingową wynosi 4.020.000 PLN (słownie: cztery miliony dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31 grudnia 2022 roku, zaś w przypadku umowy wzajemnych poręczeń wynosi 11.220.000 PLN (słownie: jedenaście milionów dwieście dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2023 roku.

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

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

6.2.21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Strony uznane za powiązane

2015

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

¹Transakcje w kwocie 47 tys. zł netto dotyczące najmu lokalu użytkowego od Marty Sendrowicz, żony Janusza Żebrowskiego, członka Rady Nadzorczej K2 Internet S.A.

Spółki z Grupy Kapitałowej K2 Internet w roku obrotowym 2015 nie zawierały transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Zarząd		
Tomasz Tomczyk	464	424
Łukasz Lewandowski	466	424
Rafał Ciszewski	471	435
Rada Nadzorcza		
Andrzej Kosiński	17	12
Piotr Zbaraski	12	12
Janusz Żebrowski	13	8
Tomasz Wołynko (od dnia 3 września 2015 r.)	4	-
Grzegorz Stulgis (od dnia 3 września 2015 r.)	4	-
Jens Spyra (do dnia 5 sierpnia 2015 r.)	7	12
Robert Fijotek (do dnia 3 września 2015 r.)	8	6
Robert Rządca (do dnia 17 czerwca 2014 r.)	-	8
Tomasz Józefacki (do dnia 17 czerwca 2014 r.)	-	6

6.2.22. Instrumenty finansowe

<i>Instrumenty finansowe</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
<i>Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych</i>		
Pożyczki	338	438
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26 285	24 987
Środki pieniężne	3 854	5 161
Razem	30 477	30 586
<i>Zobowiązania finansowe według tytułów</i>		
Kredyty bankowe i pożyczki	1 323	3 113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 484	6 348
Leasing	1 337	2 049
Razem	10 144	11 510

6.2.23. Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	- 27	27	- 52	52

6.2.24. Zyski zatrzymane i dywidendy

W prezentowanym okresie miała miejsce wypłata dywidendy przez podmiot dominujący zgodnie z uchwałą nr 10 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej z dnia 16.06.2015 r., na podstawie której dokonano przeniesienia kwoty 2.485.032,00 zł z części kapitału zapasowego pochodzącej z zysku i przeznaczenia jej na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 1 zł (jeden złoty). Dzień dywidendy ustalono na 07.07.2015 r. a dzień wypłaty dywidendy na 21.07.2015 r. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 2.485.032.

Zarząd Emitenta planuje rekomendację wypłaty dywidendy z wyniku osiągniętego w 2015 r. oraz zysków zatrzymanych w latach poprzednich na poziomie 1 zł na akcję.

6.2.25. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

6.2.26. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie miały miejsca.

6.2.27. Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi

Dnia 1 lipca 2015 r. została podpisana umowa z CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na badanie i przegląd sprawozdań.

Wynagrodzenie audytora	2015	2014
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	62	67
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	20	20
Usługi doradztwa podatkowego	-	3
Pozostałe usługi	-	1
Razem:	82	91

Podpisy

Data: 21.03.2016

Podpisy Członków Zarządu K2 Internet S.A.

Tomasz Tomczyk
Prezes Zarządu

Rafał Ciszewski
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Lewandowski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której
powierzono sporządzenie
sprawozdania finansowego

Mariusz Tomczak