

K2 INTERNET S.A.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 16 marca 2012 r.

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ K2 INTERNET S.A.....	4
3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW K2 INTERNET S.A.	5
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH K2 INTERNET S.A.	6
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM K2 INTERNET S.A.	7
6. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO K2 INTERNET S.A.	8
6.1 Informacje ogólne	8
6.2 Dane podstawowe	8
7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA.	10
7.1 Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego.....	10
7.2 Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	10
7.3 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	10
7.4 Kontynuacja działalności	10
7.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
7.6 Polityka rachunkowości	10
7.7 Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	15
7.8 Zasady zarządzania ryzykiem oraz działania zabezpieczające	17
7.9 Zarządzania kapitałem	18
7.10 Ważne oszacowania i osądy księgowe	18
8. UZUPEŁNIAJĄCE NOTY DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO K2 INTERNET S.A.	20
Nota 1. Wartości niematerialne.....	20
Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe	21
Nota 3. Leasing	23
Nota 4. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	23
Nota 5. Akcje i udziały	24
Nota 6. Zapasy.....	24
Nota 7. Należności i odpisy aktualizujące należności	25
Nota 8. Pozostałe aktywa obrotowe.....	25
Nota 9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	26
Nota 10. Kapitał podstawowy	26
Nota 11. Pozostałe kapitały własne.....	26
Nota 12. Zobowiązania krótkoterminowe.....	27
Nota 13. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	28
Nota 14. Podatek dochodowy	29
Nota 15. Efektywna stopa podatkowa	30
Nota 16. Przychody ze sprzedaży.....	30
Nota 17. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych	31
Nota 18. Pozostałe przychody / koszty operacyjne.....	31
Nota 19. Przychody / koszty finansowe netto	32
Nota 20. Zysk na jedną akcję / Rozwodniony zysk na jedną akcję	32
Nota 21. Segmenty operacyjne	32
Nota 22. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.....	32
Nota 23. Podmioty zależne i stowarzyszone oraz informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi.....	33
Nota 24. Porównywalność z opublikowanymi wcześniej raportami	36
Nota 25. Informacja o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.	36
Nota 26. Informację o istotnych transakcjach (wraz z kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanym	36
Nota 27. Przeciętne zatrudnienie	36
Nota 28. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	37
Nota 29. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	37
Nota 30. Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi.....	37

1. Wybrane dane finansowe

	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
		2011	2010	2011	2010
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów	33 735	29 470	8 148	7 359
II.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	2 031	3 023	490	755
III.	EBITDA	3 342	4 006	807	1 000
IV.	Zysk (strata) brutto	2 142	3 265	517	815
V.	Zysk (strata) netto	1 494	2 712	361	677
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 125	4 126	755	1 030
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 450	- 2 811	- 109	- 702
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 845	- 451	- 929	- 113
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	- 1 170	864	- 283	216
X.	Aktywa razem	27 536	28 500	6 234	7 196
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 506	7 911	2 152	1 998
XII.	Zobowiązania długoterminowe	932	1 169	211	295
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 574	6 742	1 941	1 702
XIV.	Kapitał własny	18 030	20 589	4 082	5 199
XV.	Kapitał podstawowy	2 026	2 026	459	512
XV.	Średnioważona liczba akcji	2 026 000	2 028 225	2 026 000	2 028 225
XV.	Zysk na akcję (PLN / EUR)	0,74	1,34	0,21	0,33

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

- na dzień 31.12.2010 r. 1 EUR = 3,9603 PLN;

- na dzień 31.12.2011 r. 1 EUR = 4,4168 PLN.

Do przeliczenia danych pochodzących z sprawozdaniu z 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 wyczenia na 2010 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,0044 PLN;

- z wyczenia na 2011 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,1401 PLN.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej K2 Internet S.A.

AKTYWA	Nota	31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE		10 912	10 130
Wartości niematerialne	1	2 818	1 554
Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 639	2 871
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5	4 867	4 866
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	588	840
AKTYWA OBROTOWE		16 624	18 369
Towary	6	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	7	10 465	9 423
Pozostałe należności publiczno-prawne		238	341
Pozostałe należności		477	514
Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	4	4 944	6 426
Pozostałe aktywa obrotowe	8	394	389
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	106	1 277
Aktywa razem		27 536	28 500

PASYWA	Nota	31.12.2011	31.12.2010
KAPITAŁ WŁASNY		18 030	20 589
Kapitał podstawowy	10	2 026	2 026
Kapitał zapasowy	11	14 161	15 501
Kapitał rezerwowy	11	349	349
Akcje własne		-	-
Wynik lat ubiegłych		-	-
Wynik roku bieżącego	11	1 494	2 712
ZOBOWIĄZANIA		9 506	7 911
Zobowiązania długoterminowe		932	1 169
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	642	680
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3	290	489
Zobowiązania krótkoterminowe		8 574	6 742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 393	2 109
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		401	480
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		1 317	850
Zobowiązania z tytułu pożyczek		419	-
Pozostałe zobowiązania	12	572	451
Rezerwy na zobowiązania	12	941	904
Pozostałe pasywa	12	1 531	1 949
Pasywa razem		27 536	28 500

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów K2 Internet S.A.

	Nota	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	15	33 735	29 470
Koszty sprzedanych produktów i towarów	16	- 23 971	- 20 471
Zysk brutto ze sprzedaży		9 764	8 999
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		- 7 824	- 6 409
Zysk ze sprzedaży		1 940	2 590
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	17	91	433
Zysk na działalności operacyjnej		2 031	3 023
Przychody / koszty finansowe netto	18	111	242
Zysk przed opodatkowaniem		2 142	3 265
Podatek dochodowy	14	- 648	- 553
Zysk/Strata netto		1 494	2 712
Zysk/strata przypadający na akcję (w złotych)	19	0,74	1,34
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych)		0,74	1,34

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk/Strata za okres	1 494	2 712
Inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Zyski/ Straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres	1 494	2 712

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych K2 Internet S.A.

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 142	3 265
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 312	983
Odsetki i różnice kursowe	- 306	- 256
Wynik na działalności inwestycyjnej	- 65	- 179
Zmiana stanu zapasów	-	940
Zmiana stanu należności (bez należności z tytułu podatku dochodowego)	- 895	426
Zmiana stanu rezerw	- 235	- 443
Wynik na sprzedaży akcji	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	1 684	- 463
Inne	-	- 2
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 637	4 272
Podatek dochodowy zapłacony	- 512	- 147
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 125	4 126
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 782	666
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	206	358
Zwrot pożyczek	3 472	260
Otrzymane odsetki	104	48
Wydatki	- 4 232	- 3 476
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	- 2 484	- 1 527
Udzielone pożyczki	- 1 740	- 1 744
Wydatki na jednostki zależne	- 8	- 206
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 450	- 2 811
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	672	-
Wpływy z tytułu emisji	-	-
Zaciągnięcie pożyczek	672	-
Wydatki	- 4 517	- 451
Wydatki z tytułu emisji akcji	-	-
Zakup akcji własnych	-	-
Dywidendy wypłacone	- 4 052	-
Zapłata rat leasingu finansowego	- 415	- 351
Płatności z tytułu odsetek	- 50	- 100
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 845	- 451
Przepływy pieniężne netto razem	- 1 170	864
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 170	864
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 277	413
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	107	1 277
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	21	-

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym K2 Internet S.A.

	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	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010 r.	2 030	7 068	7 315	349	-4	1 118	-	17 876
Podział zysku za 2009 r.	-	-	1 118	-	-	-1 118	-	-
Zysk netto za 2010 r.	-	-	-	-	-	-	2 712	2 712
Umorzenie akcji własnych	-4	-	-	-	4	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 r.	2 026	7 068	8 433	349	-	-	2 712	20 588
Stan na 1 stycznia 2011 r.	2 026	7 068	8 433	349	-	2 712	-	20 588
Wypłata dywidendy	-	-	-1 340	-	-	-2 712	-	-4 052
Zysk netto za 2011 r.	-	-	-	-	-	-	1 494	1 494
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r.	2 026	7 068	7 093	349	-	-	1 494	18 030

6. Pozostałe informacje do rocznego sprawozdania finansowego K2 Internet S.A.

6.1 Informacje ogólne

Prezentowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

Danymi porównywalnymi dla sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku jest dzień 31 grudnia 2010 roku.

6.2 Dane podstawowe

Dane jednostki K2 Internet S.A.

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

Siedziba: Al. Solidarności 74A, 00 -145 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 w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000059690. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016378720 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:

Robert Rządca	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jens Spyrka	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak	- Członek Rady Nadzorczej od 22.02.2011 r.
Piotr Zbaraski	- Członek Rady Nadzorczej od 19.04.2011 r.
Krzysztof Nowiński	- Członek Rady Nadzorczej od 19.04.2011 r.
Andrzej Sykulski	- Członek Rady Nadzorczej do 19.04.2011 r.
Marek Borzestowski	- Członek Rady Nadzorczej do 19.04.2011 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

Wg najlepszej wiedzy Emitenta na dzień 31 grudnia 2011 r. znaczącymi akcjonariuszami jednostki dominującej K2 Internet S.A., tj. posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcyonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	242 309	11,96%	11,96%
Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management (łącznie)	233 035	11,50%	11,50%
Michał Lach	163 068	8,05%	8,05%

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

Akcyonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Żebrowski	242 309	11,96%	11,96%
Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management (łącznie)	233 035	11,50%	11,50%
Michał Lach	163 068	8,05%	8,05%

7. Stosowane zasady rachunkowości. Podstawa sporządzenia.

7.1 Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

7.2 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

7.3 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

7.4 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

7.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 16 marca 2012 roku.

7.6 Polityka rachunkowości

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. 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, koszty, zyski i straty

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

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe zawierają między innymi: odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, uzyskane i zapłacone odsetki za zwłokę, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, rozwiązane i tworzone rezerwy w ciężar kosztów finansowych.

Przychody z tytułu 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.

Leasing

Leasing jest umową, na mocy której leasingodawca przekazuje leasingobiorcy w zamian za określoną opłatę lub serię opłat prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez oznaczony okres. Bilansowo leasing uznawany jest za finansowy wtedy, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania składnika aktywów przenoszone są na spółkę. Początkowe ujęcie leasingu finansowego następuje w dniu rozpoczęcia okresu leasingu rozumianego jako dzień, od którego spółce przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasing finansowy w bilansie spółki wykazywany jest jako składnik aktywów i zobowiązanie. Podatkowo spółka ujmuje leasing zgodnie z ustawą o PDOP.

Wykazane w bilansie przedmioty leasingu podlegają umorzeniu i amortyzacji według takich samych zasad, co inne nabyte składniki majątkowe podobnego rodzaju. Jeżeli po zakończeniu leasingu spółka nie zamierza nabyć tytułu własności przedmiotu leasingu okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu.

Płatności z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe (prezentowane w rachunku wyników danego okresu) 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 spółkę jako koszty w sprawozdaniu z 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 Spółka korzysta.
- Kursu średniego NBP na dzień poprzedzający dzień transakcji w przypadku zapłaty za należności lub zobowiązania wyrażone w walucie obcej.
- Kursu średniego NBP ustalonego na dzień bilansowy przy wycenie sald aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej.

Na dzień bilansowy Spółka posiada rachunki walutowe w Euro w Banku Handlowym, a także środki pieniężne w kasie.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych i niematerialnych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w sprawozdanie z całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

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. 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 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, 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.

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 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 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
- Maszyny i urządzenia od 3 do 5 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do odsprzedaży. Spółka nie posiada również środków trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania.

W okresie obrotowym nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia. 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: 5 lat

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu nabycia lub wytworzenia, pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka nie posiadała wartości niematerialnych zaklasyfikowanych do odsprzedaży. Spółka nie posiada również wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Utrata wartości rzeczowych 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 badanym okresie nie wystąpiły odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Instrumenty finansowe

Spółka klasyfikuje udzielone pożyczki do instrumentów finansowych i wykazuje w aktywach obrotowych. Udzielone pożyczki klasyfikowane są w aktywach obrotowych Spółki, ponieważ termin zapadalności nie przekracza okresu 12 miesięcy. Pożyczki zawierane są w oparciu o stałą stopę procentową, która na dzień bilansowy wynosi 8%. Umowy pożyczek określają, że odsetki są naliczane i nie podlegają kapitalizacji. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są w wyniku spółki w okresie którego dotyczą.

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 całkowitych dochodów.

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. Sposób szacowania odpisów przedstawia się następująco:

- odpis na należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy w wys. 50% wartości należności,
- odpis na należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy w wys. 100% wartości należności.

Pozostałe należności zagrożone, takie jak np.: dochodzone na drodze sądowej, objęte są 100% odpisem aktualizującym.

W przypadku wystąpienia większego stopnia ryzyka w indywidualnych przypadkach dokonuje się stosownych odpisów w terminie wcześniejszym.

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.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wpływ 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.

Pozostałe Aktywa

Do pozostałych aktywów Spółka klasyfikuje 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.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Segmenty

Działalność K2 Internet S.A. polega na świadczeniu usług e-marketingowych, których charakter i ryzyko jest zbliżone. W związku z tym zdaniem Kierownictwa Spółki, nie jest zasadne wydzielanie na poziomie sprawozdania jednostkowego, oddzielnych segmentów o charakterze branżowym. Spółka realizuje swoją sprzedaż na terenie kraju oraz zagranicą. Ryzyko i poziom zwrotu ze sprzedaży krajowej i zagranicznej są zbliżone. W żadnym z prezentowanych lat przychody i zyski ze sprzedaży zagranicznej nie przekroczyły 10% przychodów lub zysków przedsiębiorstwa, a aktywa dotyczące tych segmentów nie są możliwe do wydzielenia, gdyż są wspólne dla całego przedsiębiorstwa. W związku z powyższym zdaniem Kierownictwa Spółki, nie jest zasadne wydzielanie na poziomie sprawozdania jednostkowego, oddzielnych segmentów o charakterze geograficznym.

7.7 Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Poniżej przedstawiono opublikowane nowe standardy, zmiany oraz interpretacje do istniejących standardów właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 lub po tej dacie oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską mogące mieć związek z prowadzoną działalnością.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską w 2011 roku mogące mieć związek z prowadzoną przez Spółkę działalnością:

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”

Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (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”

Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19

Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów

kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

„Poprawki do MSSF (2010)”

Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie - 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku - w zależności od standardu/interpretacji).

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na zmianę polityki rachunkowości stosowanej przez spółkę.

Standardy zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły w życie:

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardu.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie).

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

7.8 Zasady zarządzania ryzykiem oraz działania zabezpieczające

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka należą kredyty i pożyczki, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków pieniężnych na działalność spółki. K2 Internet S.A. nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi. Nie zawiera również transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko walutowe

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

7.9 Zarządzania kapitałem

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

7.10 Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Odpisy aktualizujące

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Spółka dokonuje również odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych i trwałych oraz wartość firmy jeżeli wystąpią okoliczności potwierdzające spadek wartości tych aktywów.

Amortyzacja

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

Wycena rezerw

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

8. Uzupełniające noty do rocznego sprawozdania finansowego K2 Internet S.A.

Nota 1. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2010-31.12.2010

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	629	847	200	1 676
Zwiększenia, w tym:	249	313	475	1 037
- nabycie	249	113	675	1 037
- zmiana klasyfikacji	-	200	-200	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	878	1 160	675	2 713
Umorzenie na początek okresu	292	732	-	1 024
Umorzenia bieżące - zwiększenia	64	70	-	134
- amortyzacja	64	70	-	134
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	356	802	-	1 158
Wartość księgowa netto na początek okresu	337	115	200	652
Wartość księgowa netto na koniec okresu	521	358	675	1 554

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2011-31.12.2011

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	878	1 160	675	2 713
Zwiększenia, w tym:	-	400	1 097	1 497
- nabycie	-	400	1 097	1 497
- zmiana klasyfikacji	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	78	-	78
Wartość brutto na koniec okresu	878	1 482	1 772	4 132
Umorzenie na początek okresu	356	802	-	1 158
Umorzenia bieżące - zwiększenia	118	116	-	234
- amortyzacja	118	116	-	234
Zmniejszenia	-	78	-	78
Umorzenie na koniec okresu	474	840	-	1 314
Wartość księgowa netto na początek okresu	521	358	675	1 554
Wartość księgowa netto na koniec okresu	404	642	1 772	2 818

Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2010-31.12.2010

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	654	2 794	1 350	709	5 507
Zwiększenia, w tym:	21	446	1 034	15	1516
– nabycie	21	446	1 034	15	1 516
Zmniejszenia, w tym:	-	95	513	-	608
– sprzedaż/likwidacja	-	95	513	-	608
Wartość brutto na koniec okresu	675	3 145	1 871	724	6 415
Umorzenie na początek okresu	176	1 936	604	410	3 126
Umorzenia bieżące – zwiększenia	30	523	260	36	848
– amortyzacja	30	523	260	36	848
Zmniejszenia, w tym:	-	88	343	-	431
– likwidacja	-	88	343	-	431
Umorzenie na koniec okresu	205	2 371	521	447	3 544
Wartość księgowa netto na początek okresu	478	858	746	298	2 381
Wartość księgowa netto na koniec okresu	470	774	1 350	277	2 871

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2011-31.12.2011

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	675	3 145	1 872	724	6 416
Zwiększenia, w tym:	144	525	253	65	987
– nabycie	144	525	253	65	987
Zmniejszenia, w tym:	-	88	366	80	534
– sprzedaż/likwidacja	-	88	366	80	534
Wartość brutto na koniec okresu	819	3 582	1 759	709	6 869
Umorzenie na początek okresu	205	2 371	521	447	3 544
Umorzenia bieżące – zwiększenia	235	414	363	78	1 090
– amortyzacja	235	414	363	78	1 090
Zmniejszenia, w tym:	12	85	229	78	404
– likwidacja	12	85	229	78	404
Umorzenie na koniec okresu	428	2 700	655	447	4 230
Wartość księgowa netto na początek okresu	470	774	1 350	277	2 871
Wartość księgowa netto na koniec okresu	391	882	1 104	262	2 639

Inwestycje w obce środki trwałe należące do grupy budynki i budowle, ze względu na planowaną zmianę siedziby spółki zostały umorzone w okresie krótszym niż pierwotnie szacowano. Ostateczne umorzenie nastąpi na koniec grudnia 2012 roku. Niniejsza zmiana wartości szacunkowej dotyczy zmiany okresu użytkowania i spowodowała zwiększenie amortyzacji w roku 2011 o kwotę 167 tysięcy złotych. Spowoduje to również zwiększenie amortyzacji o tę samą kwotę w roku 2012.

2.1 Środki trwałe (struktura własnościowa)

	2011	2010
Własne	1 577	1 674
Środki transportu użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 062	1 197
Razem	2 639	2 871

2.2 Zmiany środków trwałych w leasingu finansowym (według grup rodzajowych) za 2011 rok

Wyszczególnienie	Środki transportu
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 535
Zwiększenia	
- nowo przyjęte środki trwałe w leasingu finansowym	253
Zmniejszenia	
- sprzedaż środków trwałych	- 235
Wartości brutto środków trwałych na koniec okresu	1 553
Umorzenie na początek okresu	338
Amortyzacja w ciągu roku	319
Zmniejszenie w ciągu roku	- 166
Umorzenie na koniec okresu	491
Wartość księgowa netto na początek okresu	1 197
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 062

Nota 3. Leasing

Leasing finansowy

	31.12.2011	31.12.2010
<u>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</u>		
Do 1 roku	453	465
Od 1 do 5 lat	296	489
Powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	749	954
Koszty finansowe	- 33	- 76
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	716	878
Wartość bieżąca opłat		
W okresie 1 roku	426	389
W okresie od 1 do 5 lat	290	489
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	716	878

Środki trwałe w leasingu finansowym dotyczą wyłącznie środków transportu.

Nota 4. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

	31.12.2011	31.12.2010
Stan początkowy	6 426	4 634
Udzielenie pożyczek	1 740	1 744
Naliczenie odsetek	354	331
Spłata pożyczek	- 3 472	- 260
Spłata odsetek	- 104	- 23
Stan końcowy	4 944	6 426
w tym część długoterminowa	-	-
w tym część krótkoterminowa	4 944	6 426

K2 Internet S.A. udzieliła następujących pożyczek:

1. Pożyczka dla spółki zależnej K2 Web Systems Sp. z o.o. o wartości na dzień bilansowy 4 077 tys. zł. Nominalne oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w skali rocznej. Ryzyko walutowe nie występuje. Ryzyko kredytowe jest umiarkowane (uzależnione od wypłacalności pożyczkobiorcy). Ryzyko stopy procentowej jest minimalne, gdyż stopa procentowa jest stała.
2. Pożyczka dla spółki zależnej Brainshop U-Boot Sp. z o.o. (obecnie Good Sp. z o.o.) o wartości na dzień bilansowy 146 tys. zł. Nominalne oprocentowanie pożyczki wynosi 8 % w skali rocznej. Ryzyko walutowe nie występuje. Ryzyko kredytowe jest umiarkowane (uzależnione od wypłacalności pożyczkobiorcy). Ryzyko stopy procentowej jest minimalne, gdyż stopa procentowa jest stała.
3. Pożyczka dla spółki współzależnej MDPL Sp. z o.o. o wartości na dzień bilansowy 323 tys. zł. Nominalne oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w skali rocznej. Ryzyko walutowe nie występuje. Ryzyko kredytowe jest

umiarkowane (uzależnione od wypłacalności pożyczkobiorcy). Ryzyko stopy procentowej jest minimalne, gdyż stopa procentowa jest stała.

4. Pożyczka dla spółki współzależnej Audioteka S.A. o wartości na dzień bilansowy 103 tys. zł. Nominalne oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w skali rocznej. Ryzyko walutowe nie występuje. Ryzyko kredytowe jest umiarkowane (uzależnione od wypłacalności pożyczkobiorcy). Ryzyko stopy procentowej jest minimalne, gdyż stopa procentowa jest stała.

5. Pożyczki dla pracowników Spółki na łączną kwotę 295 tys. zł. Nominalne oprocentowanie pożyczek wynosi 8 % w skali rocznej. Ryzyko walutowe nie występuje. Ryzyko kredytowe jest umiarkowane (uzależnione od wypłacalności pożyczkobiorcy). Ryzyko stopy procentowej jest minimalne, gdyż stopa procentowa jest stała.

Nota 5. Akcje i udziały

	ACR S.A.	K2 Web Systems Sp. z o.o.	K2 Search Sp. z o.o.	Brainshop U-Boot Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 01.01.2010	519	3 000	171	620	4 310
Nabycie	-	-	-	-	-
Dopłaty do kapitału	-	350	206	-	556
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2010	519	3 350	377	620	4 866
Liczba posiadanych udziałów na dzień 31.12.2010 r.	8 000	37 000	7 613	400	-
% posiadanych udziałów na dzień 31.12.2010 r.	80%	100%	100%	50%	-
Stan na dzień 01.01.2011	519	3 350	377	620	4 866
Nabycie	-	-	-	1	1
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2011	519	3 350	377	621	4 867
Liczba posiadanych udziałów na dzień 31.12.2011 r.	8 000	37 000	7 613	800	-
% posiadanych udziałów na dzień 31.12.2011 r.	80%	100%	100%	100%	-

Nota 6. Zapasy

Spółka nie posiada zapasów na dzień 31.12.2011 r., oraz nie posiadała ich także na dzień 31.12.2010 r.

Nota 7. Należności i odpisy aktualizujące należności

	31.12.2011	31.12.2010
<u>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</u>		
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	10 768	9 832
Odpis aktualizujący wartość należności	- 303	- 409
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	10 465	9 423
<u>Należności publiczno-prawne</u>		
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności publiczno-prawne	238	341
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Wartość netto należności publiczno-prawnych	238	341
<u>Pozostałe należności</u>		
Przedpłaty i zaliczki	-	-
Wpłata na poczet zwiększenia kapitału	-	-
Kaucje	352	339
Należności od pracowników	72	21
Inne	157	154
Odpis aktualizujący wartość należności	- 104	-
Pozostałe należności netto	477	514
Należności netto razem	11 180	10 277
Odpisy aktualizujące na początek okresu	409	574
Utworzenie odpisów	516	103
Wykorzystanie odpisów	- 518	- 268
Rozwiązanie odpisów	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	407	409

Nota 8. Pozostałe aktywa obrotowe

	31.12.2011	31.12.2010
Prowizja za wynajęcie powierzchni biurowych dotycząca kolejnych okresów	212	212
Polis ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	55	12
Licencje	32	-
Projekty dofinansowane z funduszy Unii Europejskiej	56	-
Koszty innych usług dotyczących kolejnego roku	39	134
Pozostałe	-	31
Razem	394	389

Nota 9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	6	7
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	26	3
Lokaty bankowe	74	1 267
Środki pieniężne w drodze	-	-
Razem	106	1 277

Nota 10. Kapitał podstawowy

	31.12.2011	31.12.2010
Liczba akcji na początek okresu	2 026	2 030
Wartość nominalna (w złotych)	1	1
Wartość kapitału podstawowego na początek okresu	2 026	2 030
<u>Zmiany w kapitale</u>		
Zmiana liczby akcji	-	- 4
Zmiana wartości nominalnej 1 akcji	-	-
Zmiana kapitału podstawowego	-	- 4
Liczba akcji na koniec okresu	2 026	2 026
Wartość nominalna (w złotych)	1	1
Wartość kapitału podstawowego na koniec okresu	2 026	2 026

Nota 11. Pozostałe kapitały własne

Kapitał zapasowy	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7 068	7 068
Kapitał zapasowy z tytułu podziału wyniku	7 093	8 433
Akcje własne	-	-
Koszty emisji akcji	-	-
Kapitał zapasowy razem	14 161	15 501
Kapitał rezerwowy	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	349
Wynik lat ubiegłych	-	-
Wynik roku obrotowego	31.12.2011	31.12.2010
Wynik okresu obrotowego	1 494	2 712

Nota 12. Zobowiązania krótkoterminowe

12.1 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2011	31.12.2010
Rozrachunku z odbiorcami - saldo debetowe	98	-
Inne rozrachunki z pracownikami	36	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	426	389
Pozostałe	12	62
Stan końcowy	572	451

12.2 Rezerwy na zobowiązania

	31.12.2011	31.12.2010
Stan początkowy	904	535
Rozwiązanie rezerwy	-90	-
Wykorzystanie	-814	-1 249
Zwiększenie	941	1 618
Stan końcowy	941	904

	BO	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie	Zawiązanie rezerwy	BZ
Badanie bilansu	19	-	-19	19	19
Rezerwa na urlopy	90	-90	-	89	89
Rezerwa na wynagrodzenia	795	-	-795	833	833
Suma	904	-90	-814	941	941

Rezerwa na badanie bilansu oraz rezerwa na wynagrodzenia prawdopodobnie zostaną wykorzystane w roku 2012. Prawdopodobieństwo wykorzystania rezerwy na urlopy uznano za średnie.

12.3 Pozostałe pasywa

	31.12.2011	31.12.2010
Przychody przyszłych okresów	1 437	1 894
Koszty do poniesienia w latach kolejnych	94	55
Razem	1 531	1 949

Przychody przyszłych okresów dotyczą zobowiązań z tytułu usług zafakturowanych, lecz nie wykonanych na dzień bilansowy.

Nota 13. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

1. K2 udziela standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów informatycznych. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie a ewentualne skutki finansowe trudne do oszacowania. W wyjątkowych przypadkach K2 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 Spółka nie wypełni tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100 tys. zł do 1 mln zł (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). K2 podjęła odpowiednie działania od strony organizacji i technologii tak by zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.

2. Poręczenie cywilno-prawne na kwotę 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych) jakiego Spółka K2 Internet S.A. udzieliła dla ACR S.A. zgodnie z Umową Poręczenia z dnia 15.07.2011 r. w związku z zawartą w dniu 15.07.2011 r. przez ACR S.A. Umową o Kredyt w Rachunku Bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie. Kwota kredytu wynosi 1.000.000 zł (jeden milion złotych). Termin spłaty kredytu: do dnia 13 lipca 2012 r. Termin poręczenia: 31.01.2013 r.

3. Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych oraz weksle in blanco jako gwarancja zapłaty przyznanego kredytu kupieckiego.

4. Zobowiązania warunkowe obejmują również pięć weksli in blanco wystawionych na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych wynosi 1.500.000 złotych.

Na 16 marca 2012 roku wartość gwarancji kontraktowych udzielonych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes wynosi 40.000 złotych.

	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
zobowiązanie warunkowe z tytułu weksli leasingowych	681	350
z tytułu weksli będących zabezpieczeniem gwarancji kontraktowych	40	-

Nie są znane okoliczności wskazujące na możliwość wystąpienia wypływu środków z tytułu rozliczenia zobowiązania warunkowego, w związku z tym spółka nie jest w stanie określić ewentualnego prawdopodobieństwa wystąpienia takiego wypływu.

Nota 14. Podatek dochodowy

Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	31.12.2011	31.12.2010
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	648	554
Część bieżąca	401	381
Część dotycząca 2010	33	-
Część odroczone	214	173
Efektywna stopa podatkowa	30%	17%

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

Zysk przed opodatkowaniem	2 142	3 265
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	407	620
Niezrealizowane różnice w podatku dochodowym	- 240	66

Ustalenie części odroczonej

	31.12.2011	31.12.2010
<u>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego</u>		
Stan początkowy	840	664
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 252	175
Stan końcowy	588	839
<u>Rezerwy z tytułu podatku dochodowego odroczonego</u>		
Stan początkowy	680	332
Zmniejszenia / Zwiększenia	-38	348
Stan końcowy	642	680
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	214	173

Rodzaje różnic przejściowych i wynikające z tego tytułu aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na zobowiązania	944	906
Odpisy na należności	303	686
Zobowiązania z tyt. Leasingu (bilansowo -finansowy, podatkowo operacyjny)	716	878
Przychody przyszłych okresów	1 131	1 949
Ujemne różnice przejściowe	3 094	4 419
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	588	839
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	625	387
Środki trwałe w leasingu (bilansowo -finansowy, podatkowo operacyjny)	1 062	1 226
Należności niezafakturowane	813	1 243
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	877	621
Należności pozostałe	-	102
Ujemne różnice przejściowe	3 377	3 579
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	642	680

Nota 15. Efektywna stopa podatkowa

Efektywna stopa podatkowa wynosi 30% na dzień 31.12.2011 r. Efektywna stopa podatkowa na poziomie wyższym od ustawowej stopy opodatkowania 19% spowodowana jest wystąpieniem trwałych kosztów niepodatkowych.

Nota 16. Przychody ze sprzedaży

Przychody wg struktury terytorialnej

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody krajowe	32 844	29 169
Przychody zagraniczne	891	301
Razem	33 735	29 470

Przychody wg struktury asortymentowej

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży usług e-marketingowych	30 841	26 560
- w tym dla jednostek powiązanych	717	239
Przychody ze sprzedaży towarów / materiałów	329	1 156
- w tym dla jednostek powiązanych	9	5
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	2 565	1 754
- w tym dla jednostek powiązanych	2 436	1 655
Razem	33 735	29 470

Przychody niezafakturowane

W przychodach ze sprzedaży ujęte są przychody niezafakturowane na 31.12.2011 r. wyliczone zgodnie z polityką rachunkowości. Kwota przychodów dotycząca projektów w toku, ujęta jako przychody roku 2011 wynosi 813 tys. złotych. Dane do oszacowania kwoty przychodów zawarte są w zestawieniu poniżej.

Koszty planowane	Koszty zrealizowane	Przychód planowany	Przychód zrealizowany	Przychody niezafakturowane	Przychody roku 2011
			(a)	(b)	(c)=(a)+(b)
2 325	1 215	2 439	395	813	1 208

W roku 2011 K2 Internet S.A. rozpoczęła realizację umowy, której rentowność stanowi wypadkową wyników wszystkich zamówień składających się na cały projekt. W wyniku realizacji pierwszego z tych zamówień koszty jego realizacji przewyższyły jego przychody. Koszty dotyczące tego zamówienia zostały ujęte w zestawieniu przedstawionym powyżej w pozycji „Koszty zrealizowane” a przychody w pozycji „Przychody roku 2011”.

K2 Internet S.A. nie otrzymała żadnych kwot przed wykonaniem prac oraz nie posiadała sum zatrzymanych z ujętych powyżej umów.

Nota 17. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych

Koszty rodzajowe	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Amortyzacja	1312	983
Materiały i energia	2 052	1 529
Usługi obce	15 991	12 181
Podatki i opłaty	176	172
Wynagrodzenia	10 243	9 464
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	659	632
Pozostałe koszty	1 035	707
Wartość sprzedanych towarów	327	1 212
Razem	31 795	26 880

Koszty według struktury asortymentowej	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty wytworzenia usług e-marketingowych	23 644	19 321
Wartość sprzedanych towarów	327	1 150
Razem	23 971	20 471

Nota 18. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Spisanie zobowiązań	116	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	66	179
Otrzymane odszkodowania	97	125
Rozwiązanie rezerw	-	40
Pozostałe pozycje	228	29
Razem	507	373

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Odpisy aktualizujące wartość należności	-192	96
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	-82	-
Spisane należności	-128	-
Darowizny	-1	-
Pozostałe pozycje	-13	-36
Razem	-416	60
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	91	433

Nota 19. Przychody / koszty finansowe netto

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
<u>Przychody finansowe</u>		
Przychody z tytułu odsetek	368	390
Udzielone poręczenia i gwarancje	48	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	4
Razem	416	394
<u>Koszty finansowe</u>		
Koszty z tytułu odsetek	- 148	-51
Otrzymane gwarancje i poręczenia	- 122	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	- 35	- 22
Strata na sprzedaży akcji	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	- 79
Razem	- 305	- 152
Przychody finansowe / koszty finansowe netto	111	242

Nota 20. Zysk na jedną akcję / Rozwodniony zysk na jedną akcję

Średnia ważona liczba akcji w okresie

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Liczba akcji na początek okresu	2 026 000	2 030 000
Liczba akcji na koniec okresu	2 026 000	2 026 000
<u>Zysk netto za dany okres w złotych</u>	1 493 921	2 711 926
Zysk na jedną akcję w złotych	0,74	1,34
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych	0,74	1,34

Nota 21. Segmenty operacyjne

Działalność spółka wykonywana jest w ramach jednego segmentu operacyjnego – e-marketing. Spółka działa również w jednym segmencie geograficznym, w związku z powyższym w sprawozdaniu nie wyszczególnia się segmentów operacyjnych.

Nota 22. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd K2 Internet S.A. rozważa wypłatę dywidendy z zysku 2011 r.

Nota 23. Podmioty zależne i stowarzyszone oraz informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi

Podmiotami powiązanymi ze spółką w rozumieniu MSR 24 są członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin, jednostki zależne i stowarzyszone. Poniżej przedstawiono istotne operacje i salda z tymi podmiotami.

1. Podmioty powiązane

Jednostkami powiązanymi dla K2 Internet S.A. na dzień 31.12.2011 były:

Lp.	Nazwa Spółki	% kapitału / głosów
1	ACR S.A.	80,00%
2	K2 Web Systems Sp. z o. o.	100,00%
3	K2 Search Sp. z o. o.	100,00%
4	Brainshop U-Boot Sp. z o.o. (obecnie Good Sp. z o.o.)	100,00%
5	MDPL Sp. z o. o. - powiązanie pośrednie poprzez Audioteka S.A.	50,00%
6	Audioteka S.A. - powiązanie pośrednie przez K2 Web Systems Sp. z o. o.	50,00%
7	Audioteka.CZ S.R.O. - powiązanie pośrednie poprzez MDPL Sp. z o.o.	25,00%
8	system3.pl Sp. z o.o. – powiązanie pośrednie poprzez ACR S.A.	24,90%
9	platforma3 Sp. z o.o. - powiązanie pośrednie poprzez ACR S.A.	24,90%
10	InteliWise S.A.	-
11	TRIGON Dom Maklerski S.A.	-
12	Podobneo Sp. z o.o.	-
13	bmp Media Investors AG & Co. KGaA	-
14	Marta Sendrowicz	-
15	Telos Partners Sp. z o.o.	-
16	Republika Kobiet Sp. z o.o.	-

1. Pani Marta Sendrowicz - żona Pana Janusza Żebrowskiego, która świadczyła na rzecz K2 usługi wynajmu powierzchni biurowej.

2. Trigon Dom Maklerski S.A. - spółka świadcząca K2 Internet S.A. usługi, w której wiceprezesem jest były członek Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. - Pan Andrzej Sykulski.

3. InteliWise S.A. - spółka świadcząca usługi na rzecz K2 Internet S.A., której członkiem zarządu jest były członek Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. - Pan Marek Borzestowski.

4. Podobneo Sp. z o.o. - podmiot nabywający usługi od K@ Internet S.A., kontrolowany przez Pana Michała Lacha – znaczącego akcjonariusza K2 Internet S.A.

5. bmp Media Investors AG&Co. KGaA (połączona z bmp AG, obecna nazwa: bmp Media Investors AG) - do 13.04.2011 r. była znaczącym inwestorem K2 Internet S.A. Pan Jens Spyrka, będący na dzień 31.12.2011 r. Partnerem spółki bmp AG, będącej 100% udziałowcem bmp Media Investors AG&Co. KGaA oraz na dzień sporządzenia sprawozdania członkiem zarządu spółki bmp Media Investors AG, pełni jednocześnie funkcję członka Rady Nadzorczej K2 Internet S.A.

6. Telos Partners Sp. z o.o. - spółka świadcząca usługi na rzecz K2 Internet S.A., której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. - Pan Piotr Zbaraski.

7. Republika Kobiet Sp. z o.o. - spółka, której osobą zarządzającą był Pan Michał Lach, znaczący akcjonariusz K2 Internet S.A..

W 2011 roku miały miejsce następujące zmiany w powiązaniach kapitałowych K2 Internet S.A. z innymi podmiotami:

Dnia 15 listopada 2011 K2 Internet S.A. skorzystała z opcji CALL z umowy inwestycyjnej dotyczącej Brainshop U-Boot Sp. z o.o. i na podstawie Umowy Sprzedaży Udziałów zawartej dnia 15 listopada 2011, nabyła za kwotę 400 złotych 400 udziałów stanowiących 50 % praw głosu, co spowodowało przejęcie całkowitej kontroli na spółką. K2 Internet S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy z dnia 1 grudnia 2011 r. o wpisaniu powyższej zmiany do KRS. Dnia 9.02.2012 roku Zgromadzeni Wspólnicy podjęło uchwałę zmieniającą nazwę spółki z Brainshop U-Boot Sp. z o.o. na Good Sp. z o.o. Zmiana ta została wpisana do KRS postanowieniem sądu z dnia 27 lutego 2012 roku.

2. Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi.

Jednostkami i osobami mającymi istotny wpływ na K2 Internet S.A. z uwagi na fakt posiadania znaczących pakietów akcji są (lub byli w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011):

znaczący inwestorzy	% udział w kapitale zakładowym	
	31.12.2011	31.12.2010
Janusz Żebrowski	11,96%	11,42%
Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management	11,50%	7,01%
Michał Lach	8,05%	8,05%
bmp Media Investors AG & Co. KGaA	0,00%	18,07%
Quercus TFI S.A.	0,00%	7,53%

Rok 2010

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Zobowiązania handlowe	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu pożyczek
Michał Lach	-	-	-	-	-	-	-
Janusz Żebrowski	-	-	493	-	-	-	493
bmp Media Investors AG & Co. KGaA	11	-	-	-	-	-	-
Razem	11	-	493	-	-	-	493

Rok 2011

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Zobowiązania handlowe	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu pożyczek
Janusz Żebrowski	-	-	563	-	-	-	-
Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management	-	-	-	-	-	-	-
Michał Lach	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	563	-	-	-	-

3. Informacje dotyczące transakcji z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi.

Rok 2010

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Należności handlowe	Zobowiązania operacyjne	Aktywa z tytułu pożyczek
ACR S.A.	496	-	617	-	117	-	-
K2 Web Systems Sp. z o. o.	714	252	329	-	478	-	4 425
K2 Search Sp. z o. o.	56	19	-	-	58	-	-
Brainshop U-Boot Sp. z o.o.	137	14	72	-	150	-	427
MDPL Sp. z o. o.	155	51	253	-	17	1	1 300
Audioteka S.A.	-	-	-	-	-	-	-
system3.pl Sp. z o.o.	298	-	-	-	162	-	-
platforma3 Sp. z o.o.	136	-	-	-	90	-	-
Razem	1 992	336	1 271	-	1 072	1	6 152

Rok 2011

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Należności handlowe	Zobowiązania operacyjne	Aktywa z tytułu pożyczek
ACR S.A.	728	-	714	-	145	4	-
K2 Web Systems Sp. z o. o.	1 448	252	189	-	697	1	4 077
K2 Search Sp. z o. o.	309	-	633	-	90	221	-
Brainshop U-Boot Sp. z o.o.	152	30	434	-	25	7	146
MDPL Sp. z o. o.	56	53	-	-	12	206	323
Audioteka S.A.	1	4	-	-	1	-	103
system3.pl Sp. z o.o.	338	-	-	-	56	-	-
platforma3 Sp. z o.o.	130	-	-	-	29	-	-
Razem	3 162	339	1 970	-	1 055	439	4 649

Rok 2010

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Należności handlowe	Zobowiązania operacyjne	Aktywa z tytułu pożyczek
Tomasz Tomczyk	-	-	493	-	-	-	-
Tymoteusz Chmielewski	-	5	493	-	-	-	83
Razem	-	5	986	-	-	-	83

Rok 2011

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Przychody z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty z tytułu odsetek	Należności handlowe	Zobowiązania operacyjne	Aktywa z tytułu pożyczek
Tomasz Tomczyk	-	-	503	-	-	-	-
Tymoteusz Chmielewski	-	5	363	-	-	-	-
Razem	-	5	866	-	-	-	-

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2011 zaprezentowano poniżej:

Zarząd

	wynagrodzenie
Janusz Żebrowski	530
Tomasz Tomczyk	503
Tymoteusz Chmielewski	363
Łącznie	1 396

Rezerwa na premie dla członków zarządu za 2011 rok została utworzona na kwotę 390 tys. zł i jest przyznawana decyzją Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza

	wynagrodzenie
Robert Rządca	15
Jens Spyрка	8
Maciej Matusiak	9
Piotr Zbaraski	8
Krzysztof Nowiński	8
Łącznie	48

Nota 24. Porównywalność z opublikowanymi wcześniej raportami

Nie dokonano żadnych istotnych zmian w prezentacji danych opublikowanych w raporcie rocznym za 2010 rok.

Nota 25. Informacja o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie zawarto żadnych istotnych umów, które nie zostałyby uwzględnione w bieżącym sprawozdaniu.

Nota 26. Informację o istotnych transakcjach (wraz z kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanym

Spółka w roku obrotowym 2011 nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Nota 27. Przeciętne zatrudnienie

W roku obrotowym przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła: 38

Nota 28. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia w roku obrotowym 2011, dotyczące lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nota 29. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

Nota 30. Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi

Uchwałą Nr 3/2/2010 Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. z dnia 7 maja 2010 r. podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego K2 Internet S.A. oraz sprawozdań okresowych za 2010 rok została wybrana: Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18. Umowę podpisano w dniu 24.05.2010 r.

Rada Nadzorcza w dniu 09.03.2011 r. potwierdziła wybór Mazars Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 186, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych Spółki sporządzonych za pierwsze 6 miesięcy 2011 roku i za rok 2011.

Wysokość wynagrodzenia	2011 r. (Mazars Audyt Sp. z o.o.)	2010 r. (Mazars Audyt Sp. z o.o.)
badanie rocznego sprawozdania finansowego	19	19
inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	25	23
usługi doradztwa podatkowego	20	16
pozostałe usługi	1	-
Wynagrodzenie łączne	65	58

Wynagrodzenia za badanie i przegląd to wynagrodzenia za przegląd półrocznych i badanie rocznych, jednostkowych sprawozdań finansowych dla K2 Internet S.A wraz kosztami dodatkowymi związanymi z tymi usługami.

Usługi doradztwa podatkowego obejmują usługi świadczone w odniesieniu do tworzenia dokumentacji cen transferowych dla spółek Grupy K2. Pozycje wynagrodzeń obejmują wydatki i wynagrodzenia za usługi świadczone w okresie od 1 stycznia do dnia 31 grudnia roku obrotowego, niezależnie od daty faktury wystawionej za te usługi i wydatki. Wysokość wynagrodzenia za badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2011 r. podano zgodnie z warunkami umowy.

Podpisy

Data: 16 marca 2012 r.

Podpisy Członków Zarządu K2 Internet S.A.

Janusz Żebrowski

Prezes Zarządu

**Tymoteusz
Chmielewski**

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Tomczyk

Wiceprezes Zarządu

Dyrektor Finansowy

Mariusz Tomczak