



**Sprawozdanie finansowe
K2 Holding S.A.
za rok 2020**

Warszawa, 22 kwietnia 2021

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
6.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości	9
6.1.1.	Dane podstawowe	9
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego	12
6.1.3.	Polityka rachunkowości	13
6.1.4.	Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	21
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem	22
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe	22
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji	25
6.2.	Uzupełniające noty do sprawozdania finansowego	28
6.2.1.	Wartości niematerialne	28
6.2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
6.2.3.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30
6.2.4.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	31
6.2.5.	Płatności w formie akcji/udziałów	34
6.2.6.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	37
6.2.7.	Zobowiązania z tytułu leasingu	38
6.2.8.	Należności i odpisy na oczekiwane straty kredytowe	39
6.2.9.	Pozostałe aktywa	40
6.2.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
6.2.11.	Zobowiązania krótkoterminowe	41
6.2.12.	Rezerwy na zobowiązania	41
6.2.13.	Pozostałe pasywa	41
6.2.14.	Podatek dochodowy	42
6.2.15.	Przychody ze sprzedaży usług	43
6.2.16.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych K2 Holding S.A.	43
6.2.17.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	44

6.2.18.	Przychody i koszty finansowe	44
6.2.19.	Zysk / strata na jedną akcję	45
6.2.20.	Segmenty operacyjne	45
6.2.21.	Niepodzielony zysk / (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	45
6.2.22.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	46
6.2.23.	Instrumenty finansowe.....	47
6.2.24.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług.....	48
6.2.25.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych	48
6.2.26.	Ryzyko płynności.....	49
6.2.27.	Ryzyko walutowe	49
6.2.28.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	50
6.2.29.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	52
6.2.30.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym.....	52
6.2.31.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi.....	52
6.2.32.	Przekształcenie danych porównawczych.....	53
6.2.33.	Struktura zatrudnienia.....	53

1. Wybrane dane finansowe

	2020	2019	2020	2019
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	10 148	11 294	2 268	2 625
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	- 612	- 448	- 137	- 104
III. EBITDA ¹	1 162	1 286	260	299
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	- 563	- 8 310	- 126	- 1 932
V. Zysk / Strata netto	- 442	- 6 269	- 99	- 1 457
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 411	2 505	315	582
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 766	193	395	45
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 197	- 3 214	- 715	- 747
IX. Przepływy pieniężne netto razem	- 20	- 516	- 4	- 120
X. Średnioważona liczba akcji	2 319 005	2 485 032	2 319 005	2 485 032
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	- 0,19 (PLN)	- 2,52 (PLN)	- 0,04 (EUR)	- 0,59 (EUR)
XII. Uchwalona dywidenda na jedną akcję	- (PLN)	0,50 (PLN)	- (EUR)	0,12 (EUR)
	31.12.2020	<i>31.12.2019</i>	31.12.2020	<i>31.12.2019</i>
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XIII. Aktywa razem	35 594	38 900	7 713	9 135
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 108	11 022	1 757	2 588
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 219	6 501	914	1 527
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	3 889	4 521	843	1 062
XVII. Kapitał własny	27 486	27 878	5 956	6 546
XVIII. Kapitał podstawowy	2 319	2 485	503	584

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

- z wyczenia za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,3018 PLN;

- z wyczenia za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,4742 PLN.

Do przeliczenia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane, tj.:

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

- na dzień 31.12.2020 r. 1 EUR = 4,6148 PLN.

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

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2020	31.12.2019
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		28 859	30 894
Wartości niematerialne	(6.2.1.)	4	5
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	(6.2.3.)	3 428	4 784
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.2.)	162	284
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	(6.2.4.)	23 827	24 188
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.14.)	1 438	1 633
AKTYWA OBROTOWE		6 735	8 006
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.8.) i (6.2.23.)	2 661	2 627
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.8.)	28	328
Pozostałe należności	(6.2.8.)	16	52
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.6.) i (6.2.23.)	3 512	4 527
Pozostałe aktywa	(6.2.9.)	212	146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.10.) i (6.2.23.)	306	326
AKTYWA RAZEM		35 594	38 900
<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	31.12.2020	<i>31.12.2019</i>
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		27 486	27 878
Kapitał podstawowy		2 319	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		5 801	12 070
Zyski zatrzymane		18 806	20 365
Kapitał rezerwy z tytułu emisji akcji pracowniczych		1 022	349
Akcje własne		- 20	- 1 122
Zysk netto		- 442	- 6 269
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 108	11 022
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		4 219	6 501
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.14.)	1 399	1 715
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(6.2.7.)	2 820	4 786
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		3 889	4 521
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.11.) i (6.2.23.)	420	1 227
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.11.)	199	65
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(6.2.7.)	2 557	2 217
Pozostałe zobowiązania	(6.2.11.)	191	610
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.12.)	497	378
Pozostałe pasywa	(6.2.13.)	25	24
PASYWA RAZEM		35 594	38 900

3. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	2020	2019
		PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(6.2.15.)	10 148	11 294
Koszty sprzedanych usług	(6.2.16.)	- 4 882	- 6 701
Zysk brutto ze sprzedaży		5 266	4 593
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.16.)	- 6 021	- 5 121
Zysk / strata ze sprzedaży		- 755	- 528
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.17.)	143	80
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)		- 612	- 448
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.18.)	49	- 7 862
Zysk / strata przed opodatkowaniem		- 563	- 8 310
Podatek dochodowy	(6.2.14.)	121	2 041
Zysk / strata netto		- 442	- 6 269
Zysk / strata na jedną akcję (zł)	(6.2.19.)	- 0,19	- 2,52
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję	(6.2.19.)	- 0,18	- 2,52
Zysk / strata za okres		- 442	- 6 269
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		- 442	- 6 269

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	Nota	2020	2019
		PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem		- 563	- 8 310
Amortyzacja		1 774	1 734
Odsetki finansowe netto		727	48
Wynik na działalności inwestycyjnej		- 777	- 2 144
Odpis na trwałą utratę udziałów		20	9 898
Zmiana stanu należności		282	1 569
Zmiana stanu pozostałych aktywów		- 66	37
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów		119	- 64
Programy motywacyjne – naliczenie kosztu opcji		673	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów		- 778	- 190
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 411	2 578
Podatek dochodowy zapłacony		-	- 73
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 411	2 505
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>			
Wpływy		3 970	3 294
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6.2.1.) i (6.2.2.)	182	53
Otrzymane zwroty pożyczek	(6.2.6.)	3 010	1 006
Otrzymane dywidendy		698	2 115
Sprzedaż akcji i udziałów		3	7
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej		77	113
Wydatki		- 2 204	- 3 101
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(6.2.1.) i (6.2.2.)	- 140	- 101
Zakup akcji i udziałów		- 64	-
Udzielone pożyczki	(6.2.6.)	- 2 000	- 3 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 766	193
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>			
Wpływy		-	-
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów		-	-
Wydatki		- 3 197	- 3 214
Wyplata dywidendy		-	- 1 212
Skup akcji własnych		- 623	- 491
Zapłata rat leasingu		- 2 382	- 1 285
Płatności z tytułu odsetek finansowych		- 192	- 226
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 3 197	- 3 214
<i>Przepływy razem</i>			
Przepływy pieniężne netto razem		- 20	- 516
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		- 20	- 516
Środki pieniężne na początek okresu		326	842
Środki pieniężne na koniec okresu		306	326

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	2 485	12 070	22 038	349	- 631	-	36 311
Wynik netto za 2019	-	-	-	-	-	- 6 269	- 6 269
Wyplacona dywidenda	-	-	- 1 212	-	-	-	- 1 212
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 491	-	- 491
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-	- 461	-	-	-	- 461
Stan na 31.12.2019	2 485	12 070	20 365	349	- 1 122	- 6 269	27 878
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	14 096	349	- 1 122	-	27 878
Wynik netto za 2020	-	-	-	-	-	- 442	- 442
Pokrycie straty	-	- 6 269	6 269	-	-	-	-
Umorzenie akcji	- 166	-	- 1 559	-	1 725	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 623	-	- 623
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	673	-	-	673
Stan na 31.12.2020	2 319	5 801	18 806	1 022	- 20	- 442	27 486

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

Kapitał podstawowy w 3 kwartale 2020 roku został zmniejszony poprzez umorzenie akcji i dzieli się na 2.319.005 akcji o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł. W spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane.

6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

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

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

Przedmiot działalności:

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- działalność rachunkowo-księgowa;
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- działalność związana z oprogramowaniem;
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- działalność agencji reklamowych;
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- badanie rynku i opinii publicznej;
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery.

Podstawy prawne działalności:

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

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Skład Zarządu:

- | | |
|---------------------------------|--|
| – Paweł Wujec | – Prezes Zarządu od dnia 1 lutego 2020 |
| – Michał Paschalis - Jakubowicz | – Wiceprezes Zarządu od dnia 1 stycznia 2020 |
| – Artur Piątek | – Wiceprezes Zarządu od dnia 1 stycznia 2020 |

Skład Rady Nadzorczej:

- Janusz Żebrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 4 kwietnia 2020 r.
Do dnia 3 kwietnia 2020 r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2019 roku delegowany do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu do dnia 31. Stycznia 2020 r.,
- Grzegorz Stulgis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 4 kwietnia 2020 r.
Do dnia 3 kwietnia 2020 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- Robert Rządca – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Zdziarski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Klepacki – Członek Rady Nadzorczej

Powołanie Zarządu K2 Holding S.A. (poprzednio K2 Internet S.A.)

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2019 roku powołano Zarząd Spółki nowej kadencji w trzyosobowym składzie. Rada Nadzorcza powołała Pana Pawła Wujca z dniem 1 lutego 2020 roku do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza powołała Pana Artura Piątka oraz Pana Michała Paschalisa-Jakubowicza z dniem 1 stycznia 2020 roku do składu Zarządu Spółki i powierzyła im funkcję Wiceprezesów Zarządu Spółki. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2019 roku, Pan Janusza Żebrowski został ponownie delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu K2 Holding S.A. na okres od dnia 11 grudnia 2019 do dnia 31 stycznia 2020 roku.

Zmiana nazwy Spółki

Dnia 18 listopada 2020 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia K2 Internet S.A. nr 5 została zmieniona nazwa Spółki K2 Internet S.A. na K2 Holding S.A. Zmiana nazwy nastąpiła z chwilą wydania przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia z dnia 27 stycznia 2021 roku, w przedmiocie zarejestrowania zmiany w KRS.

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

Według stanu na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2020 roku K2 Holding S.A. nie była w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

Obniżenie kapitału podstawowego

W dniu 20 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy K2 Holding S.A. (ZWZ) podjęło Uchwałę nr 20 w sprawie umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia akcji własnych oraz zmiany Statutu Spółki, w ramach której ZWZ umorzyło 166.027 akcji własnych oraz obniżyło kapitał zakładowy K2 Holding S.A. o kwotę 166.027,00 zł, tj. z kwoty 2.485.032,00 zł do kwoty 2.319.005,00 zł. Kwota uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego Spółki, przelana została na osobny kapitał rezerwowy Spółki.

Dywidenda

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w zakresie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2020.

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy

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

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
IPO UNIPESOAL LDA ¹	468 500	20,20% ²	20,20% ²
Janusz Żebrowski	441 053	19,02% ²	19,02% ²
FRAM FIZ reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	241 769	10,43% ²	10,43% ²
Piotr Dzięciołowski	125 000	5,39% ²	5,39% ²
AXA OFE reprezentowany przez AXA PTE S.A.	121 288	5,23% ²	5,23% ²

¹Podmiot powiązany z Grzegorzem Stulgisem – Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej, wcześniejsza nazwa spółki AGS A/S, poprzednia nazwa AGS 30 FIZAN Unipessoal LDA.

²Udział po obniżeniu kapitału zakładowego K2 Holding S.A. z 2.485.032 akcji do 2.319.005 akcji, zarejestrowanego przez Sąd w dniu 25 września 2020 r.

Liczba akcji własnych K2 Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 1.350.

6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową K2 Holding na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku. Zawiera również zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

Dokonano przekształcenia danych porównawczych, dotyczących przedstawienia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania, szczególnie zostały przedstawione w nocie 6.2.32.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

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

W latach 2020 i 2019 w K2 Holding S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki w dniu 22 kwietnia 2021 roku.

Podstawa wyceny

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

6.1.3. Polityka rachunkowości

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Leasing

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Transakcje w walutach obcych

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Dotacje

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

Opodatkowanie

Podatek dochodowy spółki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości w oparciu

o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe. Wartość składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, nastąpi jego odpis. Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Wartości niematerialne

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania;

- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży;
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży;
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne;
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz ich użytkowania i sprzedaży;
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym

instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Udzielone pożyczki

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

Należności

Należności Spółki są wykazywane w sprawozdaniu finansowym w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu na oczekiwane straty kredytowe. Odpisy te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów na oczekiwane straty kredytowe zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Akcje i udziały

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

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, to jest właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Kapitał podstawowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki

według wartości nominalnej. Spółka wykazuje także kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz zyski zatrzymane.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszone o koszty związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki są ujmowane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy na zobowiązania

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

Pozostałe pasywa

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

Pozostałe aktywa

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Segmenty operacyjne

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

Połączenie podmiotów zależnych

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

Płatności w formie akcji

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy, o którym dalsze informacje przedstawione są w notce 6.2.5. Przy wycenie

transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności, wyników i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

6.1.4. Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów oraz w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe. Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży, są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji K2 Holding S.A. jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Spółki jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego związane z należnościami z tytułu dostaw i usług u największych odbiorców niepowiązanych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynosiły 2.644 tys. zł stanowiąc 99% całkowitej wartości należności z tytułu dostaw i usług. Najistotniejsza koncentracja należności w kwocie 1.303 tys. zł pochodziła

od spółki zależnej Oktawave S.A. oraz 547 tys. zł od Agencji K2 Sp. z o.o. Istotnie wysoki poziom należności ze spółkami powiązаныmi ma charakter ciągły z uwagi na dokonywane transakcje, związane ze świadczeniem usług wsparcia oraz podnajmem powierzchni biurowej.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Ryzyko walutowe

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

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W tym celu na bieżąco monitoruje poziom kapitału własnego do sumy bilansowej wynoszący na dzień 31.12.2020 roku 77,2 % w stosunku do 71,7% na dzień 31.12.2019 roku oraz stosunek długu odsetkowego rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Szacowanie Przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody z tytułu umów o świadczenie usług o charakterze długoterminowym, realizowanych na przełomie okresów sprawozdawczych, ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty

ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 6.2.5.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,

- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

Odpisu na oczekiwane straty kredytowe należności dokonuje się metodą indywidualnej oceny realności należności z uwzględnieniem istnienia obiektywnych dowodów na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Spółka dokonuje również odpisów na oczekiwane straty kredytowe 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 na oczekiwane straty kredytowe.

Amortyzacja

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

Wycena rezerw

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

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pozyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

6.1.7. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF

- 16 „Leasing” – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej etap II (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później),
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – ujęcie księgowo przychodów i kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później),
 - Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia dotyczące analizy kosztów oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później),
 - Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
 - MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później),
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2020 roku

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 r.:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji” - reforma wskaźnika referencyjnego stopy

procentowej (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ustępstwa czynszowe związane z COVID-19 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie).

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

6.2. Uzupelniajace noty do sprawozdania finansowego

6.2.1. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2020 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	830	381	-	1 211
Zwiększenia:	-	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	-
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	830	381	-	1 211
Umorzenie na początek okresu	827	379	-	1 206
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1	-	-	1
- amortyzacja	1	-	-	1
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	828	379	-	1 207
Wartość księgowa netto na początek okresu	3	2	-	5
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2	2	-	4

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2019 roku

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

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

6.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2020 roku

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki Trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	742	910	131	924	2 707
Zwiększenia, w tym:	-	121	-	19	140
- nabycie	-	121	-	19	140
Zmniejszenia, w tym:	48	106	131	2	287
- sprzedaż lub likwidacja	48	106	131	2	287
Wartość brutto na koniec okresu	694	925	-	941	2 560
Umorzenie na początek okresu	718	797	115	793	2 423
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	8	62	10	79	159
- amortyzacja	8	62	10	79	159
Zmniejszenia, w tym:	46	11	125	2	184
- sprzedaż lub likwidacja	46	11	125	2	184
Umorzenie na koniec okresu	680	848	-	870	2 398
Wartość księgową netto na początek okresu	24	113	16	131	284
Wartość księgową netto na koniec okresu	14	77	-	71	162

Przekształcone zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2019 roku

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	751	1 088	239	1 035	3 113
Zwiększenia, w tym:	-	114	-	42	156
- nabycie	-	59	-	42	101
- przeklasyfikowanie	-	55	-	-	55
Zmniejszenia, w tym:	9	292	108	153	562
- sprzedaż lub likwidacja	9	292	108	153	562
Wartość brutto na koniec okresu	742	910	131	924	2 707
Umorzenie na początek okresu	714	988	172	845	2 719
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	13	87	42	100	242
- amortyzacja	13	56	42	100	211
- przeklasyfikowanie	-	31	-	-	31
Zmniejszenia, w tym:	9	278	99	152	538
- sprzedaż lub likwidacja	9	278	99	152	538
Umorzenie na koniec okresu	718	797	115	793	2 423
Wartość księgową netto na początek okresu	37	100	67	190	394
Wartość księgową netto na koniec okresu	24	113	16	131	284

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

W 2019 roku nie odsprzedano środków trwałych do leasingu zwrotnego. W 2020 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 95 tys. zł.

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 31.12.2020 roku oraz danych porównawczych na dzień 31.12.2019 roku spółka nie posiadała środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości.

6.2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w 2020 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11 192	114	68	11 374
Zwiększenia, w tym:	110	51	100	261
– nabycie	110	51	100	261
Zmniejszenia, w tym:	-	-	8	8
– sprzedaż lub likwidacja	-	-	8	8
Wartość brutto na koniec okresu	11 302	165	160	11 627
Umorzenie na początek okresu	6 539	14	37	6 590
Zwiększenia – umorzenia bieżące, w tym:	1 543	48	24	1 615
– amortyzacja	1 543	48	24	1 615
Zmniejszenia, w tym:	-	-	6	6
– sprzedaż lub likwidacja	-	-	6	6
Umorzenie na koniec okresu	8 082	62	55	8 199
Wartość księgową netto na początek okresu	4 653	100	31	4 784
Wartość księgową netto na koniec okresu	3 220	103	105	3 428

Przekształcone zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w 2019 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11 192	-	151	11 343
Zwiększenia, w tym:	-	114	-	114
– nabycie	-	114	-	114
Zmniejszenia, w tym:	-	-	83	83
– przeklasyfikowanie	-	-	83	83
Wartość brutto na koniec okresu	11 192	114	68	11 374
Umorzenie na początek okresu	5 030	-	68	5 098
Zwiększenia – umorzenia bieżące, w tym:	1 509	14	16	1 539
– amortyzacja	1 509	14	16	1 539
Zmniejszenia, w tym:	-	-	47	47
– przeklasyfikowanie	-	-	47	47
Umorzenie na koniec okresu	6 539	14	37	6 590
Wartość księgową netto na początek okresu	6 162	-	83	6 245
Wartość księgową netto na koniec okresu	4 653	100	31	4 784

6.2.4. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	K2 Precise S.A.	FABRITY Sp. z o.o.	K2 Search Sp. z o.o.	Agencja K2 Sp. z o.o.	OKTAWAVE S.A.	K2.PL Sp. z o.o.	K2 TM Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 01.01.2019	1 617	2 661	1 034	18 307	10 052	626	2	34 299
Łączenie spółek zależnych	1 034	-	- 1 034	628	-	- 626	- 2	-
Odpisy na trwałą utratę	-	-	-	- 9 898	-	-	-	- 9 898
Ujęcie opcji	-	-	-	-	605	-	-	605
Sprzedaż – realizacja opcji	-	- 818	-	-	-	-	-	- 818
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2019	2 651	1 843	-	9 037	10 657	-	-	24 188
Stan na dzień 01.01.2020	2 651	1 843	-	9 037	10 657	-	-	24 188
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji	-	-	-	-	134	-	-	134
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	- 559	-	-	- 559
Odkup akcji	-	-	-	-	64	-	-	64
Stan na dzień 31.12.2020	2 651	1 843	-	9 037	10 296	-	-	23 827
Liczba posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2020	28 825	29 600	-	56 768	44 873	-	-	-
% posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2020	100%	80,0% ¹	-	100%	96,5% ²	-	-	-

¹Pozostałe udziały posiadają członkowie kluczowego kierownictwa FABRITY Sp. z o.o.

² Pozostałe udziały posiada członek kluczowego kierownictwa OKTAWAVE S.A.

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

Podmioty zależne w stosunku do **K2 Holding S.A.** na dzień 31.12.2020 roku:

- **K2 Precise S.A. (dawniej K2 Media S.A.)**, w którym jednostka dominująca posiada 100% akcji,
- **FABRITY Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 80,0% udziałów,
- **Agencja K2 Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- **OKTAWAVE S.A.**, w którym jednostka dominująca posiada 96,5% akcji.

Przekształcenie spółki Oktawave Sp. z o.o. w Oktawave S.A.

Dnia 8 września 2020 roku spółka OKTAWAVE Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną pod nazwą OKTAWAVE S.A. Dotychczasowe numery NIP i REGON pozostają bez zmian, zmianie uległ KRS – nowy numer 0000858468.

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

Na posiedzeniu Zarządu spółek Agencja K2 Sp. z o.o. oraz K2.pl Sp. z o.o. dnia 31 października 2018 roku powzięto uchwały w sprawie połączenia obydwu spółek. Plan połączenia został zgłoszony do Sądu Rejestrowego na podstawie art. 500 § 1 k.s.h. oraz przyjęty do akt spółki Agencja K2 Sp. z o.o., zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział KRS z dnia 8 stycznia 2019 roku. Połączenie w drodze przejęcia przez Agencję K2 Sp. z o.o. (jako spółkę przejmującą) spółki K2.pl Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) nastąpiło z chwilą wydania przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia z dnia 9 stycznia 2019 roku, w przedmiocie wpisu połączenia spółek do KRS.

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

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

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

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

Testy na trwałą utratę wartości

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

Do testu na trwałą utratę wartości firmy K2 Precise S.A. przyjęto założenia przyrostu przychodów operacyjnych na poziomie rocznym 5% - 13% i kosztów na poziomie 5% - 28%. Przyjęty został model na okres 8 lat z roczną stopą WACC na poziomie 9,6%. Przy powyższych założeniach nadwyżka wyceny nad wartością księgową udziałów wynosi około 24 MPLN. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością. W przypadku gdyby wartość WACC wzrosła o 1% do 10,6%, nadwyżka nad wartością księgową udziałów wynosi ponad 21 MPLN. W przypadku gdyby WACC pozostał na poziomie 9,6%, a przychody i koszty spadły o 1% od drugiego roku prognozy, to nadwyżka nad wartością księgową udziałów wyniosłaby 23 MPLN.

Do testu na trwałą utratę wartości firmy Fabrity Sp. z o.o. przyjęto założenia przyrostu przychodów operacyjnych na poziomie rocznym od 5% i kosztów również na poziomie 5%. Przyjęty został model na okres 8 lat z roczną stopą WACC na poziomie 9,6%. Przy powyższych założeniach nadwyżka wyceny nad wartością księgową udziałów wynosi około 52 MPLN. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością. W przypadku gdyby wartość WACC wzrosła o 1% do 10,6%, nadwyżka nad wartością księgową udziałów wynosi ponad 46 MPLN. W przypadku gdyby WACC pozostał na poziomie 9,6%, a przychody i koszty spadły o 1% od drugiego roku prognozy, to nadwyżka nad wartością księgową udziałów wyniosłaby 51 MPLN.

Do testu na trwałą utratę wartości firmy Agencja K2 Sp. z o.o. przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 5% - 6% i kosztów na poziomie 5%. Przyjęty został model na okres 6 lat z roczną stopą WACC na poziomie 9,6%. Przy powyższych założeniach nadwyżka wyceny nad wartością księgową udziałów wynosi ponad 5 MPLN. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością. W przypadku gdyby wartość WACC wzrosła o 1% do 10,6%, nadwyżka nad wartością księgową udziałów wynosi ponad 4 MPLN. W przypadku gdyby WACC pozostał na poziomie 9,6%, a przychody i koszty spadły o 1% od drugiego roku prognozy, to nadwyżka nad wartością księgową udziałów wyniosłaby 5 MPLN.

Do testu na trwałą utratę wartości firmy OKTAWAVE S.A. przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 8% - 14%. Wzrost kosztów zmiennych w modelu oparto o wzrost przychodów, natomiast wzrost kosztów stałych oparto o założenia uzyskiwania korzyści z efektu skali działalności. Model wyceny sporządzono na okres 5 lat ze średnioważoną roczną stopą na poziomie 9,05% w okresie analizy oraz dla wartości rezydualnej. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością. W przypadku gdyby wartość WACC wzrosła o 1% do 10,05%, nadwyżka nad wartością księgową udziałów wyniosłaby 10 mln PLN; natomiast nadwyżka nad wartością księgową Oktawave wyniosłaby 16,2 mln PLN. W przypadku gdyby WACC pozostał na poziomie 9,05%, a przychody i koszty spadły o 1% od drugiego roku prognozy, to nadwyżka nad wartością księgową udziałów wyniosłaby 9,2 mln PLN; natomiast nadwyżka nad wartością księgową Oktawave wyniosłaby 15,4 mln PLN.

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

6.2.5. Płatności w formie akcji/udziałów

OKTAWAVE S.A.

Kierownictwo Spółki przyznało programy płatności w formie akcji dla kluczowych menedżerów swojej spółki zależnej OKTAWAVE S.A. Programy te zakładają możliwość nabycia przez tych menedżerów akcji w OKTAWAVE S.A. Zgodnie z akapitem 43C MSSF 2 programy te zaklasyfikowane zostały przez Spółkę jako program płatności w formie akcji. Program ten składał się z 2 etapów.

Rada Nadzorcza Spółki przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego w dniu 20 listopada 2020 roku, o czym Emitent poinformował Raportem Bieżącym nr 64/2020 z dnia 20 listopada 2020 roku. Etap pierwszy programu płatności w formie akcji dotyczył dwóch członków kadry zarządzającej OKTAWAVE S.A., odpowiedzialnych za stworzenie i realizację projektu OKTAWAVE. Uprawnieni zrealizowali cele biznesowe przyjęte w programie. Akcje zostały przydzielone i przekazane na warunkach określonych w programie. W ramach tego programu osoby te nabyły 2.558 akcji w Spółce od K2, za stałą cenę 2.558 zł (tj. 1 zł za akcję). Koszty programu zostały uwzględnione w całości w roku 2019.

Drugi etap obejmuje 6.045 akcji reprezentujących 13% kapitału zakładowego Spółki. Osoby uprawnione mogły nabyć w trzech transzach do 4.650 akcji stanowiących 10.0% w kapitale zakładowym OKTAWAVE za cenę 1 zł za akcję, pod warunkiem realizacji celów biznesowych w latach 2019, 2020 i 2021. Na podstawie wyników za rok 2019 przewidzianych do przydzielenia jest 830 akcji Spółki. Z uwagi na zmianę założeń biznesowych związanych z pandemią, przy aktualizacji wyceny programu uznano za wysoce prawdopodobny brak spełnienia przesłanek do przydziału akcji za rok 2020 i 2021. Koszt wynikający z tej części programu motywacyjnego wyniósł 180 tys. złotych i został uwzględniony w roku 2019 w kwocie 46 tys. złotych i w roku 2020 w kwocie 134 tys. zgodnie z MSSF 2. Wycena programu zostanie ujęta w sprawozdaniu Emitenta jako zwiększenie wartości inwestycji w Spółce i zobowiązanie oraz w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy K2 jako koszt wynagrodzeń i zobowiązanie. Czwarta transza, na którą przypada 1.395 szt. akcji, zrealizowana będzie pod warunkiem przeprowadzenia Transakcji Wyjścia na określonych warunkach, terminie i po przekroczeniu minimalnej wysokości kwoty Transakcji Wyjścia. Koszt czwartej transzy zostanie uwzględniony jako koszt Transakcji Wyjścia. Informacje o objęciu i odkupie udziałów zawarte są w nocie 6.2.4. Akcje i udziały w jednostkach zależnych.

K2 HOLDING S.A.

Spółka postanowiła wprowadzić program motywacyjny, w ramach którego określone osoby uzyskują możliwość nabycia akcji Spółki. Program Motywacyjny K2 Holding został wprowadzony na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 17 grudnia 2020 r. w przedmiocie ustanowienia programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego, zmiany Statutu oraz uchylenia uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 listopada 2020 r.

Osobami uprawnionymi do nabycia akcji Spółki w ramach Programu Motywacyjnego K2 Holding Spółka Akcyjna są osoby znajdujące się w Wykazie Osób Uprawnionych. W celu realizacji Programu Spółka dokona warunkowego

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu.

Osoby Uprawnione posiadają prawo do otrzymania warrantów subskrypcyjnych w zależności od długości pełnienia funkcji i osiągnięcia minimalnych wyników finansowych (warranty serii C1, C2 i C3) oraz wyników finansowych (warranty serii C4). Nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych C4 Warunkowanych Wynikami Finansowymi przez Osoby Uprawnione uzależnione będzie od realizacji przez Spółkę założonych Celów Finansowych oraz okresu Pełnienia Funkcji przez daną Osobę Uprawnioną w Roku Obrotowym 2022.

Z zastrzeżeniem nabycia i wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych przez Uprawnionego zgodnie z postanowieniami Programu, prawo do objęcia Akcji Motywacyjnych będzie mogło być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2024r., przy czym w żadnym przypadku nie później niż w terminie 24 miesięcy od dnia ustania okresu Pełnienia Funkcji przez danego Uprawnionego z wyjątkiem przypadku, gdy ustanie okresu Pełnienia Funkcji wynika z Odejścia bez Winy Uprawnionego.

Nabycie praw do Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Pełnieniem Funkcji uzależnione będzie od okresu Pełnienia Funkcji przez daną Osobę Uprawnioną w następujący sposób:

- prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii C1 zostanie przyznane danemu Uprawnionemu wyłącznie w przypadku Pełnienia Funkcji przez tego Uprawnionego w okresie do dnia 31 grudnia 2020.
- prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii C2 będzie przyznane danemu Uprawnionemu w czterech równych kwartalnych transzach po ¼ liczby Warrantów Subskrypcyjnych Serii C2 przydzielonych danemu Uprawnionemu, za każdy pełny kwartał kalendarzowy Pełnienia Funkcji przez Uprawnionego w roku 2021.
- prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii C3 będzie przyznane danemu Uprawnionemu w czterech równych kwartalnych transzach po ¼ liczby Warrantów Subskrypcyjnych Serii C3 przydzielonych danemu Uprawnionemu, za każdy pełny kwartał kalendarzowy Pełnienia Funkcji przez Uprawnionego w roku 2022.

Warranty Subskrypcyjne Warunkowane Pełnieniem Funkcji będą oferowane w odniesieniu do każdej serii, wskazanej punkcie 3 powyżej, po zakończeniu danego Roku Obrotowego, w którym osiągnięty został minimalny wynik finansowy oraz z którym powiązane jest Pełnienie Funkcji jako warunku do realizacji uprawnień z danej serii Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Pełnieniem Funkcji.

Nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych C4 Warunkowanych Wynikami Finansowymi przez Osoby Uprawnione uzależnione będzie od: realizacji przez Spółkę Celów Finansowych oraz okresu Pełnienia Funkcji przez daną Osobę Uprawnioną w Roku Obrotowym 2022.

Cele Finansowe zdefiniowane są w następujący sposób:

- osiągnięcie przez Spółkę co najmniej 12 mln zł EBITDA w Roku Obrotowym 2022 ORAZ osiągnięcie przez spółkę co najmniej 30 mln zł EBITDA łącznie w latach 2020, 2021 i 2022,
- średnia cena rynkowa Akcji Spółki na GPW w 1 kwartale 2023 roku tj. (cena będącą średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu) będzie nie niższa niż 22 zł.
- za realizację przez Spółkę Celów Finansowych uprawniających do nabycia i wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Wynikami Finansowymi uznaje się spełnienie przynajmniej jednego z warunków określonych w podpunktach a) i b).

Cena Emisyjna, za którą Osoby Uprawnione w wyniku realizacji praw z posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły nabyć Akcje Motywacyjne, wynosi 10 zł 48 gr. Skorygowana Cena Emisyjna oznacza Cenę Emisyjną pomniejszoną według stanu na dzień obejmowania przez Uprawnionego danej Serii Akcji Motywacyjnych – o:

wartość dywidend wypłaconych na jedną Akcję oraz wszystkie inne bezpośrednie sposoby dystrybucji gotówki do akcjonariuszy (np. sprzedaż w wezwaniu lub buy back), a także o sposoby niebezpośrednie (skup akcji z rynku) przypadające na jedną Akcję ustalaną jako iloraz środków wydatkowanych przez Spółkę na te cele i całkowitej liczby Akcji, w każdym przypadku począwszy od 1 lipca 2020 r.

Realizacja praw z Warrantów Subskrypcyjnych może nastąpić w terminach określonych w Uchwale i z zastrzeżeniem spełnienia się warunków określonych w Uchwale oraz Regulaminie, w szczególności z zastrzeżeniem harmonogramu przedstawionego przez Zarząd:

- Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii C1 będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii B po Skorygowanej Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 stycznia 2021 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2024 roku.
- Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii C2 będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii C po Skorygowanej Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 stycznia 2022 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2024 roku.
- Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii C3 będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii D po Skorygowanej Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 stycznia 2023 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2024 roku.
- Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii C4 będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii E po Skorygowanej Cenie Emisyjnej, nie wcześniej niż od Daty Granicznej i nie później niż do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Uzgodnienie liczby opcji

Wszystkie przyznane warranty mogą być zrealizowane po cenie 10,48 zł za akcję

Warranty

	C1	C2	C3	C4
Istniejące na początek okresu	-	-	-	-
Przyznane w okresie	30 000	30 000	30 000	60 000
Umorzone w okresie	-	-	-	-
Zrealizowane w okresie	-	-	-	-
Wygasłe w okresie	-	-	-	-
Istniejące na koniec okresu	30 000	30 000	30 000	60 000
Możliwe do realizacji na koniec okresu	30 000	-	-	-

Okres pozostający do ich realizacji wynosi 4 lata.

Parametry modelu wyceny

Okres między węzłami został ustalony na 1 miesiąc.

W każdym okresie wartość wykonania opcji była porównywana z hipotetyczną ceną instrumentu wyznaczoną na bazie zmienności ceny akcji spółki K2 Holding SA wyznaczonych z modelu ekonometrycznego GARCH(1,1) (skrót od ang. Generalized Auto-Regressive Conditional Heteroskedasticity model) oraz normalnego rozkładu prawdopodobieństwa dającego odwzorowanie ruchu Browna. Pomimo, że spółka regularnie wypłaca dywidendę, wyceniający przyjął założenie o braku wypłat dywidendy w okresie wyceny, w związku z konstrukcją opcji oraz uwzględnieniem w cenie wykonania korekty ceny emisyjnej o wartości dywidend wypłaconych na jedną Akcję oraz wszystkie inne bezpośrednie sposoby dystrybucji gotówki do akcjonariuszy.

Stopę procentową dla celów wyznaczenia hipotetycznej ceny akcji przyjęto na poziomie rentowności polskich obligacji 10 – letnich na dzień 17 grudnia 2020, która wynosi 1,244 %.

Możliwy w ciągu miesiąca ruch w górę lub w dół oszacowano na bazie zmienności ceny akcji spółki K2 Holding S.A. wyznaczonych z modelu ekonometrycznego GARCH(1,1) (skrót od ang. Generalized Auto-Regressive Conditional Heteroskedasticity model).

Okres do wykonania opcji został przyjęty na nie później niż do dnia 31 grudnia 2024 oraz w każdym roku Rada Nadzorcza Spółki wyznaczy dwa terminy do realizacji Praw z Warrantów. Pierwszy będzie przypadał na okres pomiędzy styczniem, a czerwcem, zaś drugi pomiędzy lipcem, a grudniem. Na potrzeby wyceny opcji zostało przyjęte, że okresy te przypadają w danym roku na czerwiec oraz grudzień.

Cena wykonania opcji jest ceną emisyjną akcji wynoszącą 10,48 PLN.

Wartość instrumentu bazowego 21,30 PLN.

Łączny koszt programu rozpoznany w bieżącym okresie w rachunku zysków i strat wynosił: 672.880 zł.

6.2.6. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	2020	2019
Stan początkowy	4 527	2 532
Udzielenie pożyczek	2 000	3 000
Naliczenie odsetek	77	113
Splata pożyczek	- 3 010	- 1 006
Splata odsetek	- 82	- 112
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	-	-
Stan końcowy w tym:	3 512	4 527
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	3 512	4 527

6.2.7. Zobowiązania z tytułu leasingu

<i>Leasing</i>	31.12.2020	31.12.2019
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 676	2 388
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	2 867	4 934
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 543	7 322
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	119	170
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	47	149
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	166	319
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 557	2 217
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	2 820	4 786
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	5 377	7 003

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w 2020 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość na początek okresu	6 874	100	29	7 003
Zwiększenia (nowe leasingi)	110	50	100	260
Zwiększenia (różnice kursowe)	496	-	-	496
Zapłata rat leasingu	2 292	47	43	2 382
Wartość na koniec okresu	5 188	103	86	5 377

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w 2019 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość na początek okresu	-	-	49	49
Zwiększenia (rozpoznanie leasingu w związku z MSSF 16)	8 189	114	-	8 303
Zmniejszenia (różnice kursowe)	64	-	-	64
Zapłata rat leasingu	1 251	14	20	1 285
Wartość na koniec okresu	6 874	100	29	7 003

W kosztach finansowych ujawniony został wpływ zmiany wyceny zobowiązań z tytułu długoterminowych wynajmów biur w kwocie 496 tys. zł, wynikający ze zmian kursu euro.

<i>Leasing – wpływ zastosowania MSSF 16</i>	31.12.2020	31.12.2019
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	45	17
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	2 631	2 371
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 676	2 388
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat	44	14
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat – MSSF 16	2 823	4 920
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	2 867	4 934
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 543	7 322
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	2	1
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku – MSSF 16	117	169
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	119	170
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 roku do 5 lat	1	1
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 roku do 5 lat – MSSF 16	46	148
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	47	149
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	166	319
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	43	16
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	2 514	2 201
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 557	2 217
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat	43	13
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 roku do 5 lat – MSSF 16	2 777	4 773
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	2 820	4 786
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	5 377	7 003

6.2.8. Należności i odpisy na oczekiwane straty kredytowe

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 705	2 644
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 610	2 605
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	95	39
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 44	- 17
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	2 661	2 627

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Spółki.

<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	31.12.2020	31.12.2019
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	12	260
Inne należności publicznoprawne	16	68
Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych	28	328

<i>Pozostałe należności</i>	31.12.2020	31.12.2019
Inne	16	59
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	- 7
Wartość netto pozostałych należności	16	52

<i>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</i>	2020	2019
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	24	1
Utworzenie odpisów	105	31
Rozwiązanie odpisów	- 85	- 8
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	44	24

6.2.9. Pozostałe aktywa

<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	31.12.2020	31.12.2019
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	13	20
Licencje	53	34
Pozostałe	146	92
Razem	212	146

6.2.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	289	127
Środki pieniężne w kasie	5	5
Lokaty bankowe	12	194
Razem	306	326

Dostępne środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym wynoszą 8 mln PLN dla całej Grupy Kapitałowej K2, wykorzystanie kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiło 0 zł w spółce K2 Holding S.A. i 0 zł w Grupie Kapitałowej K2 Holding, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiło 0 zł w spółce K2 Holding S.A. i 3.152 tys. zł w Grupie Kapitałowej K2 Holding.

6.2.11. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania – dostawcy krajowi	417	1 224
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	3	3
Razem:	420	1 227
<i>Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	96	22
Inne zobowiązania publicznoprawne	103	43
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	199	65
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	31.12.2020	31.12.2019
Inne rozrachunki z pracownikami	3	1
Zobowiązanie z tyt. programu płatności w formie akcji	180	605
Pozostałe	8	4
Razem:	191	610

Zobowiązanie z tyt. programu płatności w formie akcji w kwocie 180 tys. zł związane jest z wyceną opcji opisaną w pkt. „6.2.5. Płatności w formie akcji/udziałów”.

6.2.12. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	31.12.2020	Zawiązanie	Wykorzystanie	31.12.2019
Badanie sprawozdania finansowego	40	40	-32	32
Rezerwa na urlopy	155	49	-	106
Rezerwa na wynagrodzenia	-	-	- 240	240
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	302	302	-	-
Razem:	497	391	- 272	378

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

6.2.13. Pozostałe pasywa

<i>Pozostałe pasywa</i>	31.12.2020	31.12.2019
Inne pozostałe pasywa	25	24
Razem:	25	24

6.2.14. Podatek dochodowy

<i>Podatek dochodowy</i>	31.12.2020	31.12.2019
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	121	2 041
Część bieżąca	-	-
Część odroczonej	121	2 041
Efektywna stopa podatkowa	- 21,5%	- 24,6%

<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	31.12.2020	31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem	- 563	- 8 310
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	107	- 1 579
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	14	3 620

Na różnice przejściowe składają się przede wszystkim koszty programu opcyjnego na kwotę - 672 tys. złotych, otrzymana dywidenda na kwotę + 698 tys. złotych oraz inne trwale nie wchodzące do podstawy opodatkowania, na kwotę około + 48 tys. złotych (umorzone składki ZUS itp.).

<i>Ustalenie części odroczonej podatku dochodowego</i>	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		
Stan początkowy	1 633	549
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 195	1 084
Stan końcowy	1 438	1 633
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		
Stan początkowy	1 715	2 674
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 316	- 959
Stan końcowy	1 399	1 715
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	121	2 041

<i>Różnice przejściowe w podatku dochodowym</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	5 377	7 003
Przychody przyszłych okresów	25	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121	-
Zobowiązania finansowe	-	-
Strata podatkowa za lata ubiegłe	1 366	581
Rezerwa na zobowiązania i odpisy na należności	497	378
Pozostałe zobowiązania	180	605
Ujemne różnice przejściowe	7 566	8 591
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	1 438	1 633
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 324	4 753
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	-10	- 4
Inwestycje i inne	4 039	4 261
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	12	17
Dodatnie różnice przejściowe	7 365	9 027
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 399	1 715

Straty na kwotę 564 tys. złotych mogą być wykorzystane w całości do końca 2024 roku, a straty na kwotę 802 tys. złotych mogą być wykorzystane w całości do końca 2025 roku.

6.2.15. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	2020	2019	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	10 148	11 294	- 10,1%
- w tym od jednostek powiązanych	8 123	7 787	4,3%

<i>Przychody według rodzajów</i>	2020	2019
Usługi wsparcia na rzecz podmiotów powiązanych	5 385	4 151
Czynsz dotyczący podnajmu i refaktura kosztów	3 167	3 679
Odsprzedaż i refaktura usług	1 596	3 464
Razem	10 148	11 294

<i>Przychody według rejonów geograficznych</i>	2020	Udział %	2019	Udział %
Krajowe	8 187	80,7%	7 886	69,8%
Zagraniczne	1 961	19,3%	3 408	30,2%
Razem	10 148	100%	11 294	100%

6.2.16. Uzupełniająco informacje o kosztach operacyjnych K2 Holding S.A.

<i>Koszty według rodzaju</i>	2020	2019
Amortyzacja	1 774	1 734
Materiały i energia	62	217
Usługi obce	5 196	7 134
Podatki i opłaty	20	14
Wynagrodzenia	3 404	2 169
Ubezpieczenia społeczne i inne	412	394
Pozostałe koszty	35	160
Razem	10 903	11 822

<i>Koszty według miejsc powstawania</i>	2020	2019
Koszty sprzedanych usług	4 882	6 701
Koszty ogólnego zarządu	6 021	5 121
Razem	10 903	11 822

6.2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	2020	2019
Pozostałe przychody operacyjne		
Spisanie zobowiązań	-	70
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	81	41
Otrzymane odszkodowania	11	11
Pozostałe pozycje	87	4
Razem pozostałe przychody operacyjne	179	126
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 20	- 23
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	- 11	- 11
Likwidacja majątku trwałego	- 5	- 12
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 36	- 46
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	143	80

6.2.18. Przychody i koszty finansowe

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	2020	2019
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności) wycenione wg zamortyzowanego kosztu	71	114
Otrzymane dywidendy	698	2 115
Przychody z tytułu prowizji za poręczenie	56	-
Pozostałe przychody finansowe (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	3	63
Razem przychody finansowe	828	2 292
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	- 192	- 229
Koszty prowizji otrzymanych gwarancji i poręczeń	- 109	- 27
Odpis na trwałą utratę wartości	-	- 9 898
Pozostałe koszty finansowe (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	- 478	-
Razem koszty finansowe	- 779	- 10 154
Przychody / koszty finansowe netto	49	- 7 862

6.2.19. Zysk / strata na jedną akcję

Zysk / strata na jedną akcję	2020	2019
Liczba akcji na początek okresu	2 485 032	2 485 032
Liczba akcji na koniec okresu	2 319 005	2 485 032
Zysk / strata netto za dany okres w złotych	- 442 040,92 zł	- 6 268 743,02 zł
Zysk / strata na jedną akcję w złotych	- 0,19 zł	- 2,52 zł
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję w złotych	- 0,18 zł	- 2,52 zł

6.2.20. Segmenty operacyjne

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

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

6.2.21. Niepodzielony zysk / (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

6.2.22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2020

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	Przychody z tytułu dywidend
FABRITY Sp. z o.o.	2 064	-	240	-	454	93	-	-
OKTAWAVE S.A. (dawniej OKTAWAVE Sp. z o.o.)	1 926	58	137	-	1 303	17	3 500	-
K2 Precise S.A.	1 664	11	23	-	340	13	-	698
Agencja K2 Sp. z o.o.	2 469	2	126	-	547	41	-	-
Razem	8 123	71	526	-	2 644	164	3 500	698

Transakcje z jednostkami zależnymi w 2019

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

Spółka K2 Holding S.A. w roku obrotowym 2020 nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	2020	2019
Zarząd¹		
Wujec Paweł	167	-
Paschalis-Jakubowicz Michał	132	-
Piątek Artur	367	-
Tomasz Tomczyk	-	229
Łukasz Lewandowski	123	147
Rafał Ciszewski	124	49
Rada Nadzorcza		
Janusz Żebrowski	77	178
Maciej Klepacki	31	-
Robert Rządca	31	27
Dariusz Ciborski	-	13
Grzegorz Stulgis	-	-
Michał Zdziarski (od dnia 19 czerwca 2018 roku)	31	27

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

6.2.23. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	3 512	4 527
Należności z tytułu dostaw i usług	2 661	2 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	306	326
Razem aktywa finansowe	6 479	7 480
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	420	1 227
Razem zobowiązania finansowe	420	1 227

Wartość godziwa powyższych instrumentów finansowych nie odbiega w istotny sposób od ich wartości bilansowej.

6.2.24. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

<i>Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2020	31.12.2019
Terminowe i do 1 miesiąca	2 614	2 329
Od 1 do 3 miesięcy	1	137
Od 3 do 6 miesięcy	11	167
Powyżej 6 miesięcy	44	11
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 44	- 17
Oszacowane	35	-
Razem	2 661	2 627

6.2.25. 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.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w poniższej tabeli, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

<i>Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe</i>		
Pożyczki	3 512	4 527
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Leasing	5 377	7 003
Razem	5 377	7 003

	31.12.2020		31.12.2019	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	18	- 18	24	- 24

Wartość godziwa powyższych instrumentów finansowych nie odbiega w istotny sposób od ich wartości bilansowej.

6.2.26. Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności

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

Umowne przepływy pieniężne

	Wartość bilansowa na 31.12.2020	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
Aktywa				
Należności z tytułu dostaw i usług	2 661	2 614	47	-
Pozostałe należności	16	16	-	-
Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	3 512	-	3 512	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	306	306	-	-
Razem	6 495	2 936	3 559	-

Umowne przepływy pieniężne

	Wartość bilansowa na 31.12.2020	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
Zobowiązania				
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 377	633	1 924	2 820
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	420	420	-	-
Pozostałe zobowiązania	191	11	-	180
Razem	5 988	1 064	1 924	3 000

6.2.27. Ryzyko walutowe

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

*Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN***31.12.2020**

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD
Długoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	2 820	-
Krótkoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	2 557	-

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

	31.12.2020	
	Wzrost 1%	Spadek 1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	54	- 54

6.2.28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

1. Spółka udziela standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku gdy Spółka nie wypełni tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100.000 PLN do 1 mln PLN (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółka podejmuje odpowiednie działania od strony technologii tak, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.
2. Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych ograniczone do wysokości zobowiązań z tyt. leasingu. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń dla podmiotów powiązanych z tytułu umów leasingu wynosiła:
 - OKTAWAVE S.A.: 4.101 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonych leasingów na dzień 31.12.2020 roku wynosiło: 1.637 tys. PLN.
3. Zobowiązania warunkowe obejmują również weksel in blanco wystawiony na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych dla Grupy Kapitałowej K2 Holding wynosi 1 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała gwarancji ubezpieczeniowych.
4. Otrzymane od Banku Handlowego w Warszawie S.A. gwarancje obowiązujące na dzień 31.12.2020 roku:
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 21.12.2010 roku na kwotę 244.327,12 EUR do dnia 31.12.2021 roku;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu magazynku z dnia 12.07.2019 roku na kwotę 544,46 EUR do dnia 31.12.2021 roku;
5. Dnia 28.08.2020 roku została przedłużona umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 8.000 tys. PLN. Limit kredytowy jest dostępny dla kredytobiorców w następujących sublimitach tj. dla spółek z Grupy Kapitałowej K2: K2 Holding S.A. w wysokości 6.000 tys. PLN, K2 Precise S.A. w wysokości 6.000 tys. PLN, FABRITY Sp. z o.o. w wysokości 6.000 tys. PLN, Agencja K2 Sp. z o.o. w wysokości 6.000 tys. PLN i OKTAWAVE S.A. w wysokości 4.000 tys. PLN. Kredyt udzielony jest do dnia 31.08.2021 roku, w którym to kredytobiorca musi dokonać ostatecznej spłaty kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami.
6. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:
 - cesjami wierzytelności,
 - poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej K2 Holding (K2 Holding S.A., K2 Precise S.A., Agencja K2 Sp. z o.o., FABRITY Sp. z o.o., OKTAWAVE S.A. do kwoty 14.220.000 PLN do dnia 29 lutego 2024 roku,
 - oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, wynikającego ze zmian przepisów dotyczących ważności bankowych tytułów egzekucyjnych. Kwota egzekucji w przypadku:
 - umowy ramowej o linię rewolwingową wynosi 4.620.000 PLN (słownie: cztery miliony sześćset dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 września 2027 roku,

- umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosi 9.600.000 PLN (słownie: dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych), z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2022 roku,
- 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 organy skarbowe. Spółka stoi na stanowisku, że nie zachodzi potrzeba utworzenia rezerw w tym zakresie.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja spółki.

6.2.29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

6.2.30. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

Wpływ pandemii COVID-19

Kierownictwo K2 Holding na bieżąco analizuje sytuację gospodarczą i wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 i pandemii COVID-19 na rynek technologiczny, reklamowy oraz działalność Spółki. Na bazie stale aktualizowanych informacji dot. poziomu zamówień i wpływu pandemii na zamówienia Klientów, Zarząd K2 na bieżąco dokonuje oceny płynności w krótkim i średnim okresie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Zarząd ocenia sytuację płynnościową jako bezpieczną. Monitoring kluczowych wartości finansowych odbywa się w sposób ciągły, w tym zwłaszcza poziomu przewidywanych przychodów i struktury należności handlowych.

Jednocześnie Zarząd dostrzega czynniki ryzyka związane z niestabilnością otoczenia rynkowego, skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa i przedłużającą się epidemią na czynniki makroekonomiczne, społeczne, ale także na działalność Klientów jak i Spółki m.in. w zakresie organizacji pracy, motywacji pracowników, utrzymania efektywności pracy i kultury organizacyjnej. Czynniki te mogą mieć istotny wpływ na przychody i wyniki Spółki w roku 2021. Przebieg i skutki pandemii pozostają poza kontrolą K2 Holding oraz związane są z wyjątkowo dużą niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej.

W związku z Covid-19 Spółka ubiegała się o umorzenie składek ZUS. Umorzenie nastąpiło w miesiącach marzec, kwiecień oraz maj, wyniosło 84 tys. zł i zostało ujawnione w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

6.2.31. Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi

Dnia 9 czerwca 2020 roku została podpisana umowa z CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na badanie i przegląd sprawozdań finansowych.

<i>Wynagrodzenie audytora</i>	2020	2019
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	40	64
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	20	24
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem:	60	88

6.2.32. Przekształcenie danych porównawczych

31.12.2019	<i>Przed korektą</i>	<i>Po korekcie</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 753	4 784
Rzeczowe aktywa trwałe	315	284
- w tym aktywa z tytułu leasingu	31	-

Wszystkie aktywa z tytułu leasingu, które były ukazane w rzeczowych aktywach trwałych zostały przeniesione do pozycji aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

6.2.33. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku kształtowało się następująco:

<i>Struktura zatrudnienia</i>	31.12.2020	<i>31.12.2019</i>
Razem	23	21

Podpisy

Data: 22 kwietnia 2021

Podpisy Członków Zarządu K2 Holding S.A.

Podpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Paweł Wujec
Prezes ZarząduPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

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

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

Mariusz Tomczak