

Grupa



**Skonsolidowane
Sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej K2 Holding
za rok 2020**

Warszawa, 22 kwietnia 2021

Spis treści

1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	6
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
6.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości	9
6.1.1.	Dane podstawowe	9
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
6.1.3.	Polityka rachunkowości	14
6.1.4.	Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.....	22
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem	23
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	23
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji	27
6.2.	Uzupełniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	29
6.2.1.	Segmenty operacyjne	29
6.2.2.	Wartości niematerialne.....	32
6.2.3.	Rzeczowe aktywa trwałe	33
6.2.4.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	34
6.2.5.	Płatności w formie akcji/udziałów	35
6.2.6.	Wspólne ustalenia umowne.....	39
6.2.7.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	39
6.2.8.	Leasing.....	39
6.2.9.	Wartość firmy jednostek zależnych	41
6.2.10.	Należności i odpisy na oczekiwane straty kredytowe	43
6.2.11.	Pozostałe aktywa.....	43
6.2.12.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	44
6.2.13.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	44
6.2.14.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	45
6.2.15.	Rezerwy na zobowiązania.....	45
6.2.16.	Pozostałe pasywa	45

6.2.17.	Podatek dochodowy	46
6.2.18.	Przychody ze sprzedaży usług	47
6.2.19.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2	48
6.2.20.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	48
6.2.21.	Przychody i koszty finansowe	49
6.2.22.	Zysk na jedną akcję	49
6.2.23.	Skup akcji własnych	49
6.2.24.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	50
6.2.25.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	52
6.2.26.	Instrumenty finansowe.....	53
6.2.27.	Ryzyko płynności.....	54
6.2.28.	Ryzyko zmian kursów walutowych	54
6.2.29.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług.....	55
6.2.30.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych	55
6.2.31.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	56
6.2.32.	Informacje o istotnych niestandardowych zdarzeniach mających wpływ na wynik finansowy	56
6.2.33.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi.....	57
6.2.34.	Przekształcenie danych porównawczych	58
6.2.35.	Struktura zatrudnienia.....	58

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	2020	2019	2020	2019
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	119 689	109 693	26 751	25 499
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	8 015	- 1 419	1 791	- 330
III. EBITDA ¹	14 746	6 529	3 296	1 518
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	6 997	- 1 890	1 564	- 439
V. Zysk / Strata netto	4 854	- 1 830	1 085	- 425
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 143	9 002	3 832	2 093
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 093	- 2 317	- 691	- 539
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 8 523	- 5 381	- 1 905	- 1 251
IX. Przepływy pieniężne netto razem	5 527	1 304	1 235	303
X. Średnioważona liczba akcji	2 319 005	2 485 032	2 319 005	2 485 032
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	2,09 (PLN)	- 0,74 (PLN)	0,47 (EUR)	- 0,17 (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	62 471	61 052	13 537	14 337
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 849	37 404	7 335	8 783
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 432	11 479	1 610	2 696
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	26 417	25 925	5 724	6 088
XVII. Kapitał własny	28 622	23 648	6 202	5 553
XVIII. Kapitał podstawowy	2 319	2 485	503	584

Do przeliczenia danych pochodzących ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2020	Przekształcone dane 31.12.2019
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		23 077	27 035
Wartości niematerialne	(6.2.2.)	7 651	7 304
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	(6.2.4.)	7 605	10 733
Wartość firmy jednostek zależnych	(6.2.9.)	1 245	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.3.)	1 827	2 313
Wspólne ustalenia umowne	(6.2.6.)	-	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.17.)	4 749	5 437
AKTYWA OBROTOWE		39 394	34 017
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.10.) i (6.2.26.)	27 616	26 510
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.10.)	1 139	1 982
Pozostałe należności	(6.2.10.)	519	606
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.7.) i (6.2.26.)	12	27
Pozostałe aktywa	(6.2.11.)	473	784
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.12.) i (6.2.26.)	9 635	4 108
AKTYWA RAZEM		62 471	61 052
<i>Pasywa</i>		31.12.2020	31.12.2019
	Nota	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		28 622	23 648
Kapitał podstawowy		2 319	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		5 801	12 070
Zyski zatrzymane		16 997	8 164
Kapitał rezerwowý z tytułu emisji akcji pracowniczych		1 022	349
Akcje własne		- 20	- 1 123
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		26 119	21 945
Udziały niedające kontroli		2 503	1 703
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		33 849	37 404
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		7 432	11 479
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.17.)	2 743	3 534
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(6.2.8.)	4 689	7 945
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		26 417	25 925
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.13.) i (6.2.26.)	11 635	11 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	(6.2.13.) i (6.2.26.)	140	193
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		462	347
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.13.)	2 079	1 662
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(6.2.14.) i (6.2.26.)	-	3 152
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(6.2.8.)	4 176	4 099
Pozostałe zobowiązania	(6.2.13.)	218	702
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.15.)	4 489	1 360
Pozostałe pasywa	(6.2.16.)	3 218	3 299
PASYWA RAZEM		62 471	61 052

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

	Nota	2020 PLN'000	2019 PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(6.2.1.) i (6.2.18.)	119 689	109 693
Koszty sprzedanych usług	(6.2.19.)	- 104 097	- 102 442
Zysk brutto ze sprzedaży		15 592	7 251
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.19.)	- 8 876	- 9 512
Zysk / strata ze sprzedaży		6 716	- 2 261
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.20.)	1 299	842
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)		8 015	- 1 419
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.21.)	- 1 015	- 468
Wspólne ustalenia umowne		- 3	- 3
Zysk / strata przed opodatkowaniem		6 997	- 1 890
Podatek dochodowy	(6.2.17.)	- 2 143	60
Zysk / strata netto		4 854	- 1 830
Zysk / strata na jedną akcję (zł)	(6.2.22.)	2,09	- 0,74
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję	(6.2.22.)	2,00	- 0,74
Zysk / strata za okres		4 854	- 1 830
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 przypadający na:		4 854	- 1 830
akcjonariuszy jednostki dominującej		4 033	- 1 830
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		821	-
Zysk / strata netto przypadająca na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		4 033	- 1 830
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		821	-

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
		<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Zysk / strata przed opodatkowaniem		6 997	- 1 890
Amortyzacja		6 731	7 649
Odsetki finansowe netto		352	425
Wynik na działalności inwestycyjnej		142	- 39
Różnice kursowe z wyceny zobowiązania		773	- 83
Odpisy na trwałą utratę wartości		143	299
Zmiana stanu należności		- 319	3 240
Zmiana stanu pozostałych aktywów		310	- 167
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów		3 049	88
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług w faktoringu odwrotnym		- 53	- 552
Programy motywacyjne – naliczenie kosztu opcji		807	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów		324	947
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		19 256	9 917
Podatek dochodowy zapłacony		- 2 113	- 915
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		17 143	9 002
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>			
Wpływy		222	548
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6.2.2.) i (6.2.3.)	203	539
Otrzymane zwroty pożyczek		9	6
Sprzedaż akcji i udziałów		3	-
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej		7	3
Wydatki		- 3 315	- 2 865
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(6.2.2.) i (6.2.3.)	- 3 250	- 2 865
Zakup akcji i udziałów		- 65	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 3 093	- 2 317
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>			
Wpływy		-	309
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów		-	309
Wydatki		- 8 523	- 5 690
Splata pożyczek i kredytów		- 3 152	-
Skup akcji własnych		- 622	- 492
Wypłata dywidendy		-	- 1 212
Zapłata rat leasingu		- 4 395	- 3 559
Płatności z tytułu odsetek – leasing		- 325	- 320
Płatności z tytułu odsetek – pozostałe		- 29	- 107
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 8 523	- 5 381
<i>Przepływy razem</i>			
Przepływy pieniężne netto razem		5 527	1 304
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		5 527	1 304
Środki pieniężne na początek okresu		4 108	2 804
Środki pieniężne na koniec okresu		9 635	4 108

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	2 485	12 070	11 709	349	- 631	25 982	716	26 698
Wynik netto za 2019	-	-	- 1 830	-	-	- 1 830	-	- 1 830
Wyplacona dywidenda	-	-	- 1 212	-	-	- 1 212	-	- 1 212
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 492	- 492	-	- 492
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-	- 503	-	-	- 503	-	- 503
Ujęcie opcji na udziały w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	987	987
Stan na 31.12.2019	2 485	12 070	8 164	349	- 1 123	21 945	1 703	23 648
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	8 164	349	- 1 123	21 945	1 703	23 648
Wynik netto za 2020	-	-	4 033	-	-	4 033	821	4 854
Rozliczenie wyniku zgodnie z Uchwałą nr 7 ZWZ z dnia 20.08.2020	-	- 6 269	6 269	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	- 166	-	- 1 559	-	1 725	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 622	- 622	-	- 622
Odkup akcji/udziałów w spółkach zależnych	-	-	90	-	-	90	- 155	- 65
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	673	-	673	134	807
Stan na 31.12.2020	2 319	5 801	16 997	1 022	- 20	26 119	2 503	28 622

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

6.1.1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa K2 Holding (Grupa K2 Holding, Grupa K2, Grupa), (dawniej K2 Internet S.A.) z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44a, 02-672 Warszawa, jest grupą spółek zajmujących się tworzeniem rozwiązań dla handlu elektronicznego, serwisów internetowych na stronach www, reklamą internetową, usługami IT oraz świadczeniem usług w chmurze obliczeniowej. Grupa K2 od 22 lat konsekwentnie buduje pozycję partnera największych polskich oraz zagranicznych organizacji we wszystkich aspektach ich obecności online.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkę dominującą **K2 Holding S.A.** (dawniej K2 Internet S.A.),
- podmioty zależne (konsolidowane metodą pełną):
 - **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 posiadała na dzień bilansowy 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.
- wspólne ustalenia umowne (ujmowane metodą praw własności):
 - **Newnited Sp. z o.o. w likwidacji**, w którym jednostka **K2 Precise S.A.** posiada 50% udziałów.

Dane podmiotu dominującego

Dane jednostki dominującej K2 Holding S.A.

Nazwa: K2 Holding Spółka Akcyjna (K2 Holding S.A., jednostka dominująca), (dawniej K2 Internet S.A.)

Siedziba na dzień sporządzenia sprawozdania: 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. Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000059690. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 016378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Czas trwania jednostki dominującej: 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.

Utworzenie nowej spółki K2BOTS.AI

Dnia 26 lutego 2021 roku została zawarta pomiędzy Agencją K2 Sp. z o.o. a nowoutworzoną w Grupie K2 spółką pod firmą K2BOTS.AI Sp. z o.o. umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, służącej prowadzeniu działalności polegającej na tworzeniu i rozwijaniu chatbotów drugiej generacji. Jednocześnie w tym samym dniu zostały zawarte umowy sprzedaży mniejszościowego pakietu udziałów K2BOTS.AI na rzecz kluczowych osób fizycznych odpowiedzialnych za rozwój linii biznesowej K2BOTS.AI oraz zostało dokonane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki K2BOTS.AI w celu pozyskania przez tę spółkę środków na nabycie ZCP oraz prowadzenie dalszej działalności operacyjnej tej spółki.

W konsekwencji tej operacji kapitał zakładowy K2BOTS.AI uległ podwyższeniu z kwoty 5.000 zł do 10.000 zł. Po rejestracji podwyższenia kapitału K2 będzie posiadało 82% udziałów w kapitale zakładowym K2BOTS.AI., a Wspólnicy Mniejszościowi 18% udziałów w kapitale zakładowym K2BOTS.AI.

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.

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:

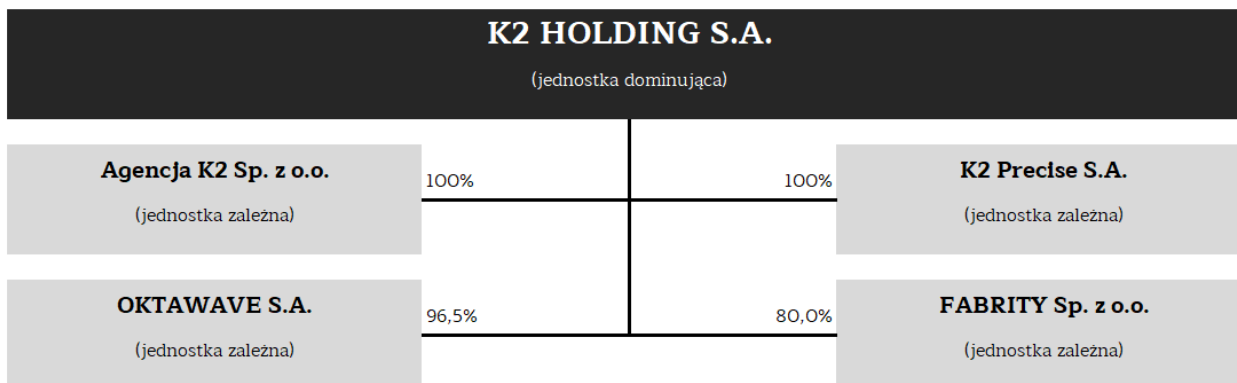
Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
IPO UNIPESOAL LDA ¹	468 500	20,20% ²	20,20% ²
Janusz Żebrowski	441 053	19,02% ²	19,02% ²
FRAM FIZ reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	241 769	10,43% ²	10,43% ²
Piotr Dzięciołowski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

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

² Udział 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.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej K2 Holding na dzień 31 grudnia 2020 roku

Na dzień 31 grudnia 2020 roku K2 Holding S.A. była podmiotem dominującym dla 4 spółek. Wszystkie jednostki zależne konsolidowane były metodą pełną.



Zgodnie z Raportem Bieżącym nr 22/2020 z dnia 19.05.2020 roku nastąpiło przystąpienie Dodatkowego Uprawnionego do Programu Opcyjnego dla kierownictwa Spółki FABRITY Sp. z o.o oraz nabycie przez Dodatkowego Uprawnionego 326 sztuk udziałów, reprezentujących 0,88% Kapitału Zakładowego spółki FABRITY Sp. z o.o. za cenę 1,00 zł za jeden Udział tj. za łączną cenę 326,00 zł. Nabycie było następstwem przydzielenia Udziałów Nieprzydzielonych w ramach i na zasadach Programu motywacyjnego dla kierownictwa FABRITY Sp. z o.o., o którym Emitent informował w Raporcie bieżącym nr 15/2020 z dnia 19 marca 2020 roku.

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

Naliczenie wartości opcji wyniosło 134 tys. zł. Po tym nastąpiła realizacja opcji, związana z wypełnieniem kryteriów umowy i przydzielenie akcji do sprzedaży w kwocie 559 tys. zł. Następnie nastąpiła realizacja akcji przez członka programu i odkup akcji w kwocie 64 tys. zł.

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.

6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową Grupy Kapitałowej 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 zmian w skonsolidowanym 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, szczegóły zostały przedstawione w nocie 6.2.34.

Waluta pomiaru i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez podmiot dominujący. Przy dokonywaniu oceny zdolności Grupy do kontynuowania działalności Zarząd uwzględnił istniejące i przewidywane skutki pandemii COVID-19 na jej działalność.

W latach 2020 i 2019 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła działalność zaniechana.

Podstawa wyceny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wartości firmy i programów opcyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

6.1.3. Polityka rachunkowości

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Odnosnie przychodów dotyczących umów z klientami Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, 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 Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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.

Grupa 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 Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę 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 Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla spółki, a jednocześnie Grupie przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu Grupa 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 Grupa 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 oczekiwaniami Grupy - 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 Grupy do dostarczenia dóbr lub usług klientowi przez inny podmiot, wynagrodzenia zmiennego, bonusów handlowych czy stosowanych w umowach kar lub premii. Grupa 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 niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy K2.

Przychody i koszty finansowe

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

Leasing

Grupa 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.

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

Jeżeli po zakończeniu leasingu spółka z Grupy nie zamierza nabyć tytułu własności przedmiotu leasingu, to okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu. Płatności z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe (prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) oraz raty spłaty kapitału, zmniejszające zobowiązanie z tytułu przyjęcia składnika w leasing. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie 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

Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. 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 Grupa korzysta;
- kursu średniego NBP na dzień poprzedzający dzień transakcji w przypadku zapłaty za należności lub zobowiązania wyrażone w walucie obcej;
- kursu średniego NBP ustalonego na dzień bilansowy przy wycenie sald aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Dotacje

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

Opodatkowanie

Podatek dochodowy spółek z Grupy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są rozpoznawane do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające

dla realizacji składnika aktywów lub jego części, nastąpi jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

- 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 z tytułu prawa do użytkowania

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.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do spółki z Grupy. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 niematerialnych odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest w koszty działalności podstawowej. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu nabycia lub wytworzenia, pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółki z Grupy nie posiadają wartości niematerialnych zaklasyfikowanych do odsprzedaży.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Wartość firmy

Jednostka przejmująca wycenia wartość firmy w kwocie ustalonej na dzień przejęcia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy, corocznie poddaje się testom na utratę wartości, a także wówczas, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę jego wartości. Straty z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnym okresie.

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 w okresie, którego dotyczą. Długoterminowe pożyczki, utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane są na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Należności

Należności Grupy są wykazywane w skonsolidowanym 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.

Wspólne ustalenia umowne

Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” są ujmowane metodą praw własności i wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia skorygowanej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Grupę zgodnie z obowiązującym prawem, to jest właściwymi ustawami oraz statutem jednostki dominującej. Kapitał podstawowy Grupy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej według wartości nominalnej. Grupa wykazuje także kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz zyski zatrzymane. Ponadto w wyniku ujęcia opcji na udziały w spółce zależnej wykazany został kapitał dotyczący udziałów nie dających kontroli.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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.

Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika

aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa 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.

Rezerwy na zobowiązania

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

Pozostałe pasywa

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

Pozostałe aktywa

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

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 nocie 6.2.5. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji jednostki dominującej) 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 jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone każdorazowo za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią

władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

6.1.4. Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów, 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 Grupa K2 Holding jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Grupy jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitorowaniu.

Grupa 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 Grupa 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. Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym poprzez zakupy terminowych kontraktów walutowych.

6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W tym celu na bieżąco monitoruje poziom kapitału własnego do sumy bilansowej oraz stosunek długu finansowego netto rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu do EBITDA. Zadłużenie finansowe netto składające się z zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu pomniejszonych o posiadane środki pieniężne, na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosło -769 tys. zł, co oznacza kwotę zadłużenia odsetkowego posiadanego przez Grupę, pomniejszonego o posiadane zasoby środków pieniężnych.

6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

Grupa wycenia instrumenty finansowe na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona 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 Grupy.

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.

Grupa 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 Grupa 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 jednostki dominującej wyników podatkowych spółek Grupy Kapitałowej. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Grupy Kapitałowej łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywa (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości, wskazują, że zgodnie z oczekiwaniami, skutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że spółka z Grupy w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Do wyceny aktywów z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przez Zarząd jednostki dominującej 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

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

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

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

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być

egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Grupa 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 Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyc 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 księgowe 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 przedsiębiorstw” - 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

6.2. Uzupełniające noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.2.1. Segmenty operacyjne

Wraz z uporządkowaniem linii biznesowych w ramach Grupy K2 wprowadzone zostały zmiany do prezentacji segmentów branżowych za rok 2020. Celem zachowania porównywalności odpowiednio zostały przekształcone dane za rok ubiegły.

Działalność Grupy K2 została przedstawiona w ramach 3 biznesowych segmentów operacyjnych (zamiast 4 poprzednio) oraz dodatkowo wyodrębnionego segmentu związanego z działalnością centrum usług wspólnych (SSC; Shared Services Centers) i pozostałą działalnością niezwiązaną z działalnością segmentów biznesowych. Zmniejszenie liczby segmentów było konsekwencją porządkowania linii biznesowych w ramach Grupy K2. Ze struktury Agencji K2 wyodrębniono działalność K2 Digital Products stanowiącą jej część technologiczną. Następnie włączono ją do spółki Fabrity poprzez sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Operacja ta miała na celu wzmocnienie istniejących w Fabrity kompetencji programowania środowisk backendowych o kompetencje projektowania produktów i interfejsów, uwspólnianie metodyk zarządzania projektami i połączenie sił sprzedażowo-obslugowych.

Dotychczasowy segment agencyjny składający się z działalności Agencji K2, która po procesie rebrandingu zwana jest obecnie K2 Create, oraz PerfectBot został połączony z segmentem mediowym i zaprezentowany jako Segment Marketingowy. Scalanie biznesów w ramach segmentu marketingowego uargumentowane jest komplementarnością usług świadczonych w ramach K2 Create, PerfectBot oraz K2 Precise.

Dodatkowo modyfikacji uległ sposób kalkulacji kategorii wynikowej zwanej „Przychodami operacyjnymi”. Stanowią je obecnie przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty zakupu usług mediowych, marketingowych i licencji celem dalszej odsprzedaży a także inne koszty związane z refakturami i podnajmem oraz koszty projektowe związane z udziałem firm trzecich. Tak zmodyfikowana kategoria przychodów operacyjnych ma za zadanie lepiej zobrazować kategorię przychodów w największym stopniu przekładającą się na zyskowność.

Segmenty biznesowe Grupy K2:

- **Segment Marketing** w ramach którego działają trzy jednostki biznesowe: K2 Precise – prowadzenie kampanii digitalowych, kompleksowe wsparcie e-commerce, usługi specjalistyczne – social, programmatic, performance, SEO/SEM, business intelligence, analityka, usługi planowania mediów. K2 Create (dawniej Agencja K2) – działalność agencyjna, projektowanie i prowadzenie kampanii zintegrowanych we wszystkich mediach, opracowanie i wdrażanie strategii komunikacji marek. PerfectBot (spółka K2Bots.AI) – chatboty drugiej generacji, które rozumieją większość pytań klientów, dzięki czemu realnie odciążają Contact Center.
- **Segment Cloud** świadczący usługi przetwarzania danych w chmurze pod marką OKTAWAVE, wsparcie biznesu w transformacji chmurowej, migracja i zarządzanie chmurą obliczeniową w oparciu o platformy Amazon Web Services, Microsoft Azure, Google Cloud Platform lub OKTAWAVE, Big Data, konteneryzacja i usługi DevOps.
- **Segment Software** dostarczający kompleksowe wsparcie w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych, projektowania produktów cyfrowych i rozwiązań e-commerce.

Zmodyfikowane segmenty operacyjne

2020

	Segment Marketingowy	Segment Software	Segment CLOUD	Segment SSC i Pozostałe	Wylączenia	Grupa K2
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	68 718	35 118	16 655	10 148	- 10 950	119 689
Przychody ze sprzedaży usług – niepowiązane	68 165	33 728	15 772	2 024	-	119 689
Przychody ze sprzedaży usług – powiązane	553	1 390	883	8 124	- 10 950	-
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych, licencji i refaktur	- 45 655	- 5 254	- 92	- 4 329	2 098	- 53 232
Przychody operacyjne	23 063	29 864	16 563	5 819	- 8 852	66 457
Koszty sprzedanych usług	- 15 709	- 20 114	- 15 411	- 462	831	- 50 865
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	7 354	9 750	1 152	5 357	- 8 021	15 592
Koszty ogólnego zarządu przed kosztem programów opcyjnych	- 4 446	- 4 084	- 2 272	- 5 288	8 021	- 8 069
Zysk/Strata ze sprzedaży	2 908	5 666	- 1 120	69	-	7 523
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	379	193	584	143	-	1 299
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT) przed kosztem programów opcyjnych	3 287	5 859	- 536	212	-	8 822
Koszty programów opcyjnych	-	-	- 134	- 673	-	- 807
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	3 287	5 859	- 670	- 461	-	8 015
Przychody finansowe / Koszty finansowe netto	- 110	- 70	- 187	- 648	-	- 1 015
Wycena udziałów	-	-	-	-	- 3	- 3
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	3 177	5 789	- 857	- 1 109	- 3	6 997
Amortyzacja bez MSSF 16	276	373	3 843	179	-	4 671
Amortyzacja dotycząca MSSF 16	78	477	-	1 505	-	2 060
EBITDA skorygowana	3 563	6 232	3 307	391	-	13 493
EBITDA	3 641	6 709	3 173	1 223	-	14 746
						31.12.2020
Aktywa razem	31 871	18 289	14 762	35 594	- 38 045	62 471
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 532	8 651	11 057	8 108	- 11 499	33 849

Zmodyfikowane segmenty operacyjne

2019

	Segment Marketingowy	Segment Software	Segment CLOUD	Segment SSC i Pozostałe	Wylączenia	Grupa K2
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	74 782	17 303	15 059	11 294	- 8 745	109 693
Przychody ze sprzedaży usług – niepowiązane	74 609	17 293	14 285	3 506	-	109 693
Przychody ze sprzedaży usług – powiązane	173	10	774	7 788	- 8 745	-
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych, licencji i refaktur	- 44 221	- 1 824	- 91	- 6 376	489	- 52 023
Przychody operacyjne	30 561	15 479	14 968	4 918	- 8 256	57 670
Koszty sprzedanych usług	- 24 549	- 11 004	- 15 187	- 229	550	- 50 419
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	6 012	4 475	- 219	4 689	- 7 706	7 251
Koszty ogólnego zarządu przed kosztem programów opcyjnych	- 6 977	- 2 581	- 1 566	- 5 076	7 706	- 8 494
Zysk/Strata ze sprzedaży	- 965	1 894	- 1 785	- 387	-	- 1 243
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 138	137	763	80	-	842
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT) przed kosztem programów opcyjnych	- 1 103	2 031	- 1 022	- 307	-	- 401
Koszty programów opcyjnych	-	- 413	- 605	-	-	- 1 018
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	- 1 103	1 618	- 1 627	- 307	-	- 1 419
Przychody finansowe / Koszty finansowe netto	-71	- 121	- 196	- 80	-	- 468
Wycena udziałów	-	-	-	-	- 3	- 3
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	- 1 174	1 497	- 1 823	- 387	- 3	- 1 890
Amortyzacja bez MSSF 16	902	193	4 387	114	-	5 596
Amortyzacja dotycząca MSSF 16	128	402	-	1 523	-	2 053
Odpisy dotyczące majątku trwałego	299	-	-	-	-	299
EBITDA skorygowana	98	2 224	3 365	- 193	-	5 494
EBITDA	226	2 213	2 760	1 330	-	6 529
						31.12.2019
Aktywa razem	30 747	11 321	17 021	38 900	- 36 937	61 052
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 696	6 000	12 233	12 903	- 12 428	37 404

6.2.2. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2020 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	19 414	2 002	2 120	23 536
Zwiększenia, w tym:	2 067	298	2 565	4 930
– nabycie	-	-	2 565	2 565
– przeklasyfikowanie	2 067	298	-	2 365
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 365	2 365
– przeklasyfikowanie	-	-	2 365	2 365
Wartość brutto na koniec okresu	21 481	2 300	2 320	26 101
Umorzenie na początek okresu	14 243	1 989	-	16 232
Zwiększenia – umorzenia bieżące, w tym:	2 180	38	-	2 218
– amortyzacja	2 180	38	-	2 218
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	16 423	2 027	-	18 450
Wartość księgową netto na początek okresu	5 171	13	2 120	7 304
Wartość księgową netto na koniec okresu	5 058	273	2 320	7 651

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2019 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	18 740	4 391	4 511	27 642
Zwiększenia, w tym:	4 443	1	2 120	6 564
– nabycie	-	1	2 120	2 121
– przeklasyfikowanie	4 443	-	-	4 443
Zmniejszenia, w tym:	3 769	2 390	4 511	10 670
– sprzedaż lub likwidacja	3 769	2 390	69	6 228
– przeklasyfikowanie	-	-	4 442	4 442
Wartość brutto na koniec okresu	19 414	2 002	2 120	23 536
Umorzenie na początek okresu	14 517	4 302	-	18 819
Zwiększenia – umorzenia bieżące, w tym:	3 489	48	-	3 537
– amortyzacja	3 190	48	-	3 238
– odpis na trwałą utratę wartości	299	-	-	299
Zmniejszenia, w tym:	3 763	2 361	-	6 124
– sprzedaż lub likwidacja	3 763	2 361	-	6 124
Umorzenie na koniec okresu	14 243	1 989	-	16 232
Wartość księgową netto na początek okresu	4 223	89	4 511	8 823
Wartość księgową netto na koniec okresu	5 171	13	2 120	7 304

Wartości niematerialne w budowie

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała 2.320 tys. zł wartości niematerialnych w budowie dotyczących prowadzonych we własnym zakresie prac rozwojowych.

Do wartości niematerialnych istotnych z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego należą: Projekt Horizon (komponentowy system strumieniowego przetwarzania danych w chmurze obliczeniowej realizowany w spółce OKTAWAVE S.A.): 4.000 tys. zł, który został przyjęty do użytkowania 31.01.2019 roku, o przyjętym okresie amortyzacji wynoszącym 5 lat.

W przypadku współfinansowania dotacjami wytworzenia wartości niematerialnych, okres rozliczenia otrzymanych dotacji rozliczany jest w sposób tożsamy do amortyzacji powstałych aktywów.

Aktywa Oktawave zostały poddane testowi na trwałą utratę wartości, szczegóły zostały przedstawione w nocie 6.2.9. Wartość firmy jednostek zależnych.

6.2.3. 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	892	10 724	903	1 303	13 822
Zwiększenia, w tym:	24	2 056	-	39	2 119
- nabycie	24	622	-	39	685
- przeklasyfikowanie	-	1 434	-	-	1 434
Zmniejszenia, w tym:	48	380	167	11	606
- sprzedaż lub likwidacja	48	380	167	11	606
Wartość brutto na koniec okresu	868	12 400	736	1 331	15 335
Umorzenie na początek okresu	759	8 881	808	1 061	11 509
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	44	2 096	63	119	2 322
- amortyzacja	44	1 213	63	119	1 439
- przeklasyfikowanie	-	883	-	-	883
Zmniejszenia, w tym:	46	115	160	2	323
- sprzedaż lub likwidacja	46	115	160	2	323
Umorzenie na koniec okresu	757	10 862	711	1 178	13 508
Wartość księgową netto na początek okresu	133	1 843	95	242	2 313
Wartość księgową netto na koniec okresu	111	1 538	25	153	1 827

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	882	6 664	1 155	1 471	10 172
Zwiększenia, w tym:	34	5 369	142	98	5 643
- nabycie	34	2 002	55	66	2 157
- przeklasyfikowanie	-	3 367	87	32	3 486
Zmniejszenia, w tym:	24	1 309	394	266	1 993
- sprzedaż lub likwidacja	24	1 309	394	266	1 993
Wartość brutto na koniec okresu	892	10 724	903	1 303	13 822
Umorzenie na początek okresu	743	6 971	919	1 170	9 803
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	40	2 877	219	155	3 291
- amortyzacja	40	976	186	136	1 338
- przeklasyfikowanie	-	1 901	33	19	1 953
Zmniejszenia, w tym:	24	967	330	264	1 585
- sprzedaż lub likwidacja	24	967	330	264	1 585
Umorzenie na koniec okresu	759	8 881	808	1 061	11 509
Wartość księgową netto na początek okresu	139	1 089	236	301	1 765
Wartość księgową netto na koniec okresu	133	1 843	95	242	2 313

Podane kwoty przedstawione w zwiększeniach wartości brutto dotyczące nabycia zawierają transakcje z tytułu odsprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego oraz ponownego ich nabycia w tymże leasingu. W 2020 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 245 tys. zł, natomiast w 2019 roku 311 tys. zł.

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

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 31.12.2020 roku oraz w okresie 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 Grupa 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 należących do Grupy. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości. Szczegóły przyjętych założeń do wykonanych testów dotyczących segmentu infrastrukturalnego zostały opisane w nocie: „6.2.9. Wartość firmy jednostek zależnych”.

6.2.4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w 2020 roku

	Biura	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	13 597	441	5 715	19 753
Zwiększenia, w tym:	133	120	324	577
- nabycie	-	120	324	444
- aktualizacja wyceny	133	-	-	133
Zmniejszenia, w tym:	-	134	1 522	1 656
- sprzedaż lub likwidacja	-	134	88	222
- przeklasyfikowanie	-	-	1 434	1 434
Wartość brutto na koniec okresu	13 730	427	4 517	18 674
Umorzenie na początek okresu	7 407	142	1 471	9 020
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1 950	127	1 013	3 090
- amortyzacja	1 950	127	1 013	3 090
Zmniejszenia, w tym:	-	73	968	1 041
- sprzedaż lub likwidacja	-	73	85	158
- przeklasyfikowanie	-	-	883	883
Umorzenie na koniec okresu	9 357	196	1 516	11 069
Wartość księgową netto na początek okresu	6 190	299	4 244	10 733
Wartość księgową netto na koniec okresu	4 373	231	3 001	7 605

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

	Biura	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	13 597	-	8 825	22 422
Zwiększenia, w tym:	-	441	376	817
- nabycie	-	441	376	817
Zmniejszenia, w tym:	-	-	3 486	3 486
- przeklasyfikowanie	-	-	3 486	3 486
Wartość brutto na koniec okresu	13 597	441	5 715	19 753
Umorzenie na początek okresu	5 232	-	2 330	7 562
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	2 175	142	1 094	3 411
- amortyzacja	2 175	142	1 094	3 411
Zmniejszenia, w tym:	-	-	1 953	1 953
- przeklasyfikowanie	-	-	1 953	1 953
Umorzenie na koniec okresu	7 407	142	1 471	9 020
Wartość księgową netto na początek okresu	8 365	-	5 099	13 464
Wartość księgową netto na koniec okresu	6 190	299	4 244	10 733

Leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania

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

Przeklasyfikowania dotyczą przeniesienia aktywów z tytułu prawa do użytkowania po zakończeniu umowy leasingu do środków trwałych.

6.2.5. Płatności w formie akcji/udziałów

OKTAWAVE S.A.

Grupa Kapitałowa K2 Holding przyznała 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 została ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy K2 jako koszt wynagrodzeń i zobowiązanie. Czwarta transza, na którą przypada 1.395 szt. akcji zrealizowane 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.

K2 HOLDING S.A.

Grupa 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 zakreślonych 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. Okres pozostający do ich realizacji wynosi 4 lata.

Warranty (kwoty przedstawione w PLN)

	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	-	-	-	-
Wygasałe w okresie	-	-	-	-
Istniejące na koniec okresu	30 000	30 000	30 000	60 000
Możliwe do realizacji na koniec okresu	30 000	-	-	-

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 uwzględnieniu 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. Wspólne ustalenia umowne

Spółka zależna K2 Precise S.A. wraz ze spółką Codemedia S.A. posiada udziały w spółce Newnited Sp. z o. o. w likwidacji, które to w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujawniane są jako wspólne ustalenie umowne zgodnie z MSSF 11.

Wspólnicy spółki Newnited Sp. z o.o. w likwidacji posiadają po 50% udziałów i w takich proporcjach przewidziany jest także podział zysków. Spółka K2 Precise dysponuje prawem do nominowania połowy liczby członków Zarządu i Rady Nadzorczej w spółce Newnited Sp. z o.o. w likwidacji. Posiada również 50% głosów we wszystkich organach statutowych.

W grudniu 2019 roku, ze względu na istotnie ograniczoną działalność operacyjną, został rozpoczęty proces likwidacji Newnited Sp. z o.o. Złożony wniosek nie został jeszcze podjęty przez KRS.

6.2.7. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	2020	2019
Stan początkowy	27	32
Udzielenie pożyczek	-	-
Naliczenie odsetek	6	1
Splata pożyczek	-10	-6
Splata odsetek	-11	-
Stan końcowy, w tym:	12	27
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	12	27

6.2.8. Leasing

<i>Leasing</i>	31.12.2020	31.12.2019
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	4 385	4 416
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	4 807	8 234
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	9 192	12 650
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	209	317
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	118	289
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	327	606
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	4 176	4 099
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	4 689	7 945
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	8 865	12 044

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w 2020 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość na początek okresu	8 786	298	2 960	12 044
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	120	324	444
Zwiększenia z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania	133	-	-	133
Zwiększenia (różnice kursowe)	639	-	-	639
Zapłata rat leasingu	2 726	187	1 482	4 395
Wartość na koniec okresu	6 832	231	1 802	8 865

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w 2019 roku

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
Wartość na początek okresu	-	-	3 025	3 025
Zwiększenia (rozpoznanie leasingu w związku z MSSF 16)	10 435	441	1 787	12 663
Zmniejszenia (różnice kursowe)	85	-	-	85
Zapłata rat leasingu	1 564	143	1 852	3 559
Wartość na koniec okresu	8 786	298	2 960	12 044

Aktualizacja wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz zastosowana stopa dyskontowa

Grupa rokrocznie dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych związanych z posiadanymi umowami najmu powierzchni biurowej. Wpływ na ewentualną aktualizację mogą mieć zmiany w harmonogramie opłat leasingowych, wynikające ze zmiany okresu leasingu, zastosowanych ulg w czynszach, indeksacji stawek czynszu. Dokonane zmiany w zakresie powyższych parametrów umów w 2020 roku nie wywarły istotnego wpływu na wartości zawarte w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto w modelu kalkulacji przyszłych rat kapitałowych z tytułu leasingu zastosowana stopa dyskontowa wynosiła 2,87%.

W kosztach finansowych ujawniony został wpływ zmiany wyceny zobowiązań z tytułu długoterminowych wynajmów biur w kwocie 639 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	1 070	1 443
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	3 315	2 973
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	4 385	4 416
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	823	1 693
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat – MSSF 16	3 984	6 541
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	4 807	8 234
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	9 192	12 650
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	52	98
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku – MSSF 16	157	219
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	209	317
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	39	78
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat – MSSF 16	79	211
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	118	289
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	327	606
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 018	1 345
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	3 158	2 754
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	4 176	4 099
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	784	1 615
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat – MSSF 16	3 905	6 330
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	4 689	7 945
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	8 865	12 044

6.2.9. Wartość firmy jednostek zależnych

<i>Wartość firmy jednostek zależnych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Agencja K2 Sp. z o.o. (Wartość Good przed połączeniem)	876	876
K2 Precise S.A.	205	205
OKTAWAVE S.A. (dawniej OKTAWAVE Sp. z o.o.)	7	7
K2 Precise S.A. (z przejęcia Fastbanking Sp. z o.o.)	157	157
Razem	1 245	1 245

Testy na trwałą utratę wartości

Podmiot dominujący dokonał przeglądu wartości aktywów w Grupie pod kątem trwałej utraty wartości. Szczególnej 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 w sposób istotny przekracza wartość aktywów netto segmentów. 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 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 w sposób istotny przekracza wartość aktywów netto segmentów. 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.

6.2.10. 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 od jednostek pozostałych	27 971	26 843
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 355	- 333
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	27 616	26 510

Grupa 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 Grupy.

<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	31.12.2020	31.12.2019
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	1 120	1 927
Inne należności publicznoprawne	19	55
Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych	1 139	1 982

<i>Pozostałe należności</i>	31.12.2020	31.12.2019
Należności od pracowników	3	2
Inne	519	611
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 3	- 7
Wartość netto pozostałych należności	519	606

W Grupie K2 Holding występuje wolumen należności na dwóch klientach, którzy obejmują 17,3% oraz 4,9% wszystkich należności.

<i>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</i>	2020	2019
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	340	501
Utworzenie odpisów	1 417	1 641
Rozwiązanie odpisów	- 1 399	- 1 802
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	358	340

6.2.11. Pozostałe aktywa

<i>Pozostałe aktywa</i>	31.12.2020	31.12.2019
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	51	79
Licencje	174	474
Prenumeraty i opłaty	10	24
Dotacja	66	88
Pozostałe	172	119
Razem	473	784

6.2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 567	1 954
Środki pieniężne w kasie	29	29
Lokaty bankowe	39	2 125
Razem	9 635	4 108
W tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	132	16
Dostępne środki w ramach umów kredytowych	8 000	8 000

6.2.13. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania – dostawcy krajowi	10 347	9 025
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	1 288	2 086
Razem:	11 635	11 111

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	140	193

Spółki z Grupy K2, tj. Agencja K2 Sp. z o.o. i K2 Precise S.A. posiadają umowę odwrotnego wykupu wierzytelności (Finansowanie Dostawców) zawartą z ING Bank Śląski S.A. Łączny posiadany limit finansowania dostępny dla Dostawców wynosi 2.500 tys. PLN, a wykorzystanie na 31 grudnia 2020 wynosiło 140 tys. PLN.

<i>Pozostałe zobowiązania publicznoprawne</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	946	1 069
Inne zobowiązania publicznoprawne	1 133	593
Razem:	2 079	1 662

<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów krótkoterminowych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	-	3 152
Zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych	-	-
Razem:	-	3 152

<i>Pozostałe zobowiązania</i>	31.12.2020	31.12.2019
Inne rozrachunki z pracownikami	27	10
Pozostałe	191	692
Razem:	218	702

6.2.14. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

<i>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</i>	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty bankowe razem	-	3 152
w tym: część długoterminowa	-	-
w tym: część krótkoterminowa	-	3 152
<i>Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</i>	31.12.2020	31.12.2019
do 12 miesięcy	-	3 152
powyżej 1 roku	-	-
Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów i pożyczek	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża

Powyższe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek zaciągnięte zostały w PLN.

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

6.2.15. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	31.12.2020	Zawiązanie	Wykorzystanie	31.12.2019
Badanie sprawozdania finansowego	65	65	- 55	55
Rezerwa na urlopy	890	194	-	696
Rezerwa na wynagrodzenia	889	889	- 507	507
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	2 645	2 645	- 102	102
Razem:	4 489	3 793	- 664	1 360

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

6.2.16. Pozostałe pasywa

<i>Pozostałe pasywa</i>	31.12.2020	31.12.2019
Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE	1 183	1 600
Przychody przyszłych okresów (zaliczki itp.)	1 978	1 642
Inne pozostałe pasywa	57	57
Razem:	3 218	3 299

Dotacje do majątku trwałego i kosztów ze środków UE rozliczane są zgodnie z okresem amortyzacji.

6.2.17. Podatek dochodowy

<i>Podatek dochodowy</i>	31.12.2020	31.12.2019
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu	- 2 143	60
Część bieżąca	- 2 246	- 872
Część odroczonej	103	932
Efektywna stopa podatkowa	30,6%	3,2%

Na różnice nie przejściowe składają się przede wszystkim straty z lat ubiegłych, które nie będą wykorzystane w przyszłych okresach do pomniejszenie podstawy opodatkowania, na kwotę 2 781 tys. złotych, koszty programu opcyjnego na kwotę 807 tys. złotych, inne koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, na kwotę około 457 tys. złotych oraz inne pozycje nie przejściowe na łączną kwotę 239 tys. złotych.

<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	31.12.2020	31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem	6 997	- 1 890
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	1 329	-359
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	- 3 472	298

<i>Ustalenie części odroczonej podatku dochodowego</i>	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego</i>		
Stan początkowy	5 437	3 710
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 688	1 727
Stan końcowy	4 749	5 437
<i>Rezerwy z tytułu podatku dochodowego odroczonego</i>		
Stan początkowy	3 534	2 739
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 791	795
Stan końcowy	2 743	3 534
Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy	103	932

<i>Różnice przejściowe w podatku dochodowym</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	9 501	12 679
Przychody przyszłych okresów	2 600	2 781
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	286	-
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	430	-
Strata podatkowa za lata ubiegłe	6 558	8 306
Rezerwa na zobowiązania	4 489	1 360
Pozostałe zobowiązania	180	605
Inwestycje i inne	949	2 890
Ujemne różnice przejściowe	24 993	28 621
Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych	4 749	5 437
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	10 178	13 781
Inwestycje i inne	725	1 945
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	12	17
Należności niezafakturowane	3 522	2 857
Dodatnie różnice przejściowe	14 437	18 600
Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 743	3 534

Straty możliwe do wykorzystania w rozliczeniu dochodów podatkowych w latach 2021 i następnych wynoszą około 8 454 tys. złotych.

Wartość strat uwzględnionych do kalkulacji aktywa na podatek odroczony wyniosła 6 558 tys. złotych. Po analizie prognoz na rok 2021 i szacunków na okresy następne, oszacowano, że kwota 1 896 tys. prawdopodobnie nie zostanie wykorzystana i została objęta odpisem aktualizującym.

6.2.18. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody według rodzajów</i>	2020	2019
Usługi agencyjne	13 140	26 523
Usługi mediowe	55 025	48 086
Usługi chmury obliczeniowej i hostingu	15 772	17 293
Usługi IT	33 728	14 285
Odsprzedaż i refaktura usług (w tym wyłączenia)	2 024	3 506
Razem	119 689	109 693

<i>Przychody według rejonów geograficznych</i>	2020	Udział %	2019	Udział %
Krajowe	98 530	82,3%	92 293	84,1%
Zagraniczne	21 159	17,7%	17 400	15,9%
Razem	119 689	100%	109 693	100%

6.2.19. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2

<i>Koszty według rodzaju</i>	2020	2019
Amortyzacja	6 731	7 649
Materiały i energia	576	968
Usługi obce ¹	82 065	79 223
Podatki i opłaty	263	279
Wynagrodzenia	19 446	19 337
Ubezpieczenia społeczne i inne	3 553	3 715
Pozostałe koszty	339	783
Razem	112 973	111 954

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

<i>Koszty według miejsc powstawania</i>	2020	2019
Koszty sprzedanych usług	104 097	102 442
Koszty ogólnego zarządu	8 876	9 512
Razem	112 973	111 954

6.2.20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	2020	2019
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane dotacje	427	908
Spisanie zobowiązań	5	70
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	132	156
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	124	162
Otrzymane odszkodowania	21	84
Umorzone składki ZUS	558	-
Pozostałe pozycje	230	80
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 497	1 460
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 143	-
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	- 20	- 80
Spisanie należności	- 13	- 83
Darowizny	- 1	- 30
Likwidacja majątku trwałego	8	- 51
Pozostałe pozycje	- 29	- 374
Razem pozostałe koszty operacyjne	- 198	- 618
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	1 299	842

6.2.21. Przychody i koszty finansowe

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	2020	2019
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności) wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4	11
Przychody z tytułu prowizji za poręczenie	416	-
Pozostałe przychody (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	10	23
Razem przychody finansowe	430	34
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek bez leasingu (zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	- 51	- 82
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	- 325	- 379
Koszty prowizji od otrzymanych gwarancji, poręczeń	- 450	- 41
Pozostałe koszty finansowe (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	- 619	-
Razem koszty finansowe	- 1 445	- 502
Przychody / koszty finansowe netto	- 1 015	- 468

6.2.22. Zysk na jedną akcję

<i>Zysk na jedną akcję</i>	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	4 853 753,96 zł	- 1 890 324,51 zł
Zysk / Strata na jedną akcję w złotych	2,09 zł	- 0,74 zł
Rozwodniony zysk na jedną akcję	2,00 zł	- 0,74 zł

6.2.23. Skup akcji własnych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie uchwały numer 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2015 r. kontynuował skup akcji własnych celem ich umorzenia. Do dnia 31 grudnia 2020 roku spółka nabyła łącznie 167.377 szt. akcji własnych o wartości 1.745 tys. zł.

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.

Wartość nieumorzonych akcji wykazana w sprawozdaniu wyniosła 20 tys. zł.

6.2.24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

1. Spółki z Grupy K2 udzielają standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku nie wypełnienia tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100.000 PLN do 1 mln PLN (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółki z Grupy K2 podejmują 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.
3. Zobowiązania warunkowe obejmują również dziesięć weksli in blanco wystawionych na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych wynosi 1.000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółkom z Grupy K2 zostały udzielone:
 - gwarancja ubezpieczeniowa łączna należytego wykonania umowy oraz należytego usunięcia wad i usterek, na łączną kwotę 9 tys. PLN, obowiązującą do dnia 12.12.2021 roku,
 - gwarancja ubezpieczeniowa łączna należytego wykonania umowy oraz należytego usunięcia wad i usterek, na łączną kwotę 18 tys. PLN, obowiązującą do dnia 15.11.2022 roku.Czynne zaangażowanie limitu wynosi 27 tys. PLN.
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;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 20.11.2017 roku na kwotę 23.939,45 EUR do dnia 31.12.2021 roku;
 - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 16.01.2019 roku na kwotę 26.682,38 EUR do dnia 30.04.2022 roku;
 - gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu, na łączną kwotę 14.997,77 PLN, obowiązującą do dnia 21.10.2021 roku;
 - gwarancja bankowa dobrego wykonania kontraktu, na łączną kwotę 27.064,57 PLN, obowiązującą do dnia 02.08.2021 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 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 r., w którym to kredytobiorca musi dokonać ostatecznej spłaty kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami.

6. Dnia 10 kwietnia 2020 roku został podpisany również aneks do umowy o linię rewolwingową z odnawialnym limitem zaangażowania w wysokości 3.850 tys. PLN. Limit linii rewolwingowej dostępny jest dla spółek z Grupy K2, tj. K2 Holding S.A., Agencja K2 Sp. z o.o., K2 Precise S.A. oraz FABRITY Sp. z o.o.
7. Spółki z Grupy K2 tj. Agencja K2 Sp. z o.o. oraz K2 Precise S.A., 13 listopada 2020 roku podpisały z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy wykupu wierzytelności odwrotnego (Finansowanie Dostawców), przedłużając tym samym okres finansowania w Agencji K2 na kolejny rok, tj. do 12 listopada 2021 roku, a w K2 Precise do 13 listopada 2021 roku. Z limitem finansowania dostępnym dla Dostawców spółki Agencja K2 Sp. z o.o. do łącznej wysokości 1.000 tys. PLN., dla Dostawców spółki K2 Precise S.A. do łącznej wysokości 1.500 tys. PLN. Zobowiązania warunkowe są zabezpieczone wekslem in blanco i poręczeniami cywilnymi udzielonymi przez spółki K2 Holding S.A., FABRITY Sp. z o.o. oraz wzajemnie Agencja K2 Sp. z o.o. i K2 Precise S.A. Wykorzystanie limitu na 31 grudnia 2020 roku wynosiło 140 tys. PLN.
8. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:
 - cesjami wierzytelności,
 - poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie (K2 Holding S.A., K2 Precise S.A., Agencja K2 Sp. z o.o., FABRITY Sp. z o.o., OKTAWAVE Sp. z o.o.,) do kwoty 14.220.000 PLN do dnia 31 października 2025 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 r. 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 nieuzasadnionego dzielenia operacji; angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego; elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

6.2.25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Strony uznane za powiązane

2020

		% kapitału/głosów
1	Newnited Sp. z o.o. w likwidacji	50%

Spółki z Grupy Kapitałowej K2 Holding w roku obrotowym 2020 nie zawierały transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków jednostki dominującej</i>	2020	2019
Zarząd		
Paweł Wujec	497	-
Michał Paschalis-Jakubowicz	532	-
Artur Piątek	487	-
Tomasz Tomczyk	-	531
Łukasz Lewandowski	123	606
Rafał Ciszewski	124	610
Rada Nadzorcza		
Janusz Żebrowski	77	178
Robert Rządca	31	27
Dariusz Ciborski	-	13
Grzegorz Stulgis	-	-
Maciej Klepacki	31	-
Michał Zdziarski (od 19 czerwca 2019 roku)	31	27

6.2.26. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	12	27
Należności z tytułu dostaw i usług	27 616	26 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 635	4 108
Razem aktywa finansowe	37 263	30 645
<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	11 635	11 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	140	193
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów	-	3 152
Razem zobowiązania finansowe	11 775	14 456

Powyższe instrumenty finansowe zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

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

6.2.27. 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
Należności z tytułu dostaw i usług	27 616	26 767	542	307
Pozostałe należności	519	519	-	-
Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	12	-	12	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 635	9 635	-	-
Razem	37 782	36 921	554	307

Umowne przepływy pieniężne

	Wartość bilansowa na 31.12 2020	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
Zadłużenie finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 865	1 087	3 089	4 689
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 635	11 635	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	140	140	-	-
Pozostałe zobowiązania	218	218	-	-
Razem	20 858	13 080	3 089	4 689

6.2.28. Ryzyko zmian kursów walutowych

Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN

31.12.2020

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	996	1 165
Długoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	3 810	-
Krótkoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	3 022	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	328	8

Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN

31.12.2019

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	933	353
Długoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	6 170	-
Krótkoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	2 616	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	168	19

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	22	- 22	13	- 13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	- 3	3	- 2	2
Zobowiązania z tytułu leasingu z tytułu prawa użytkowania	- 68	68	- 88	88

6.2.29. 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	21 839	22 521
Od 1 do 3 miesięcy	993	579
Od 3 do 6 miesięcy	415	229
Powyżej 6 miesięcy	434	369
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 355	- 333
Oszacowane	4 290	3 145
Razem	27 616	26 510

6.2.30. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

<i>Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty bankowe i pożyczki	-	3 152
Leasing	8 865	12 044
Razem	8 865	15 196

	31.12.2020		31.12.2019	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	- 89	89	- 152	152

6.2.31. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

6.2.32. Informacje o istotnych niestandardowych zdarzeniach mających wpływ na wynik finansowy

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy K2 Holding

Kierownictwo Grupy K2 na bieżąco analizuje sytuację gospodarczą i wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 i pandemii COVID-19 na rynek technologiczny, reklamowy oraz działalność Grupy K2. W roku 2020 roku negatywny wpływ pandemii dla działalności Spółek z Grupy K2 był ograniczony do stosunkowo niewielkiej liczby klientów Grupy, których branże w sposób szczególny zostały dotknięte działaniami prewencyjnymi związanymi z pandemią. Jednocześnie należy zauważyć, że efekty pandemii COVID-19 na spółki Grupy były zróżnicowane. W przypadku Segmentu Software (FABRITY) efekt ten można uznać za umiarkowany w okresie pierwszego kwartału, podczas gdy w kwartale drugim i trzecim pandemia miała już pozytywny wpływ na osiągnięte rezultaty. W Segmencie Agencyjnym, zgodnie z przewidywaniami, efekt pandemii był wyraźnie negatywny, a w Segmencie OKTAWAVE (wsparcie transformacji cyfrowej, chmura obliczeniowa) mamy do czynienia ze spowolnieniem wzrostu.

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 Spółek Grupy K2 m.in. w zakresie organizacji pracy, motywacji pracowników, utrzymania efektywności pracy i kultury organizacyjnej. Czynniki te mogą mieć istotny wpływ na przychody i wyniki Grupy K2 w roku 2021. Przebieg i skutki pandemii pozostają poza kontrolą Grupy K2 oraz związane są z wyjątkowo dużą niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej.

Jednocześnie spółki Grupy K2 aktywnie poszukują szans wzrostu sprzedaży usług, które z racji na pandemię mogą być obszarem szczególnego zainteresowania np. wsparcie e-commerce, zdalne środowiska IT, usługi chmurowe i outsourcing infrastruktury. Celem tych działań jest wykorzystanie potencjalnych szans jakie niesie ze sobą szybko zmieniające się otoczenie rynkowe.

Pozostałe niestandardowe zdarzenia mające wpływ na poziom wyniku finansowego

W związku z Covid-19 Spółki z Grupy ubiegały się o umorzenie składek ZUS. Umorzenie nastąpiło w miesiącach marzec, kwiecień oraz maj, wyniosło 558 tys. zł i zostało ujawnione w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Ponadto spółka zależna Agencja K2 Sp. z o.o. otrzymała dofinansowanie z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w miesiącach październik, listopad oraz grudzień na łączną kwotę 187 tys. zł.

W kosztach operacyjnych uwzględniony został program płatności w formie udziałów dla kluczowych menedżerów spółki OKTAWAVE. Kwota wpływu na wynik wyniosła 134 tys. zł.

W dniu 18 listopada 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki K2 Holding S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego, 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 (Uchwała). Treść Uchwały została podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 62/2020 z dnia 18 listopada 2020 roku. Dnia 26 lutego 2021 roku zostały zawarte umowy o udział w Programie Motywacyjnym K2 Holding S.A. Łączny koszt programu rozpoznany w bieżącym okresie w rachunku zysków i strat wynosił: 673 tys. zł.

Zgodnie z Raportem bieżącym 47/2020 Zarząd K2 Holding S.A. poinformował, że dnia 31 sierpnia 2020 roku wpłynęło do FABRITY Sp. z o.o. wezwanie do zapłaty kary umownej. Roszczenie o zapłatę kary umownej zawarte w Wezwaniu opierało się o rzekomym opóźnieniu FABRITY Sp. z o.o. w realizacji usług serwisowych na podstawie zawartej umowy o usługi serwisowe systemu informatycznego. Zarząd Emitenta oraz FABRITY Sp. z o.o. podjął działania dla wyjaśnienia sytuacji oraz doprowadzenia do wypracowania rozwiązania satysfakcjonującego dla ochrony interesów spółki. Na koniec trzeciego kwartału 2020 r. w związku z powyższym zdarzeniem zawiązana została rezerwa na ewentualne koszty w wysokości 300 tys. zł. Zgodnie z Raportem bieżącym 2/2021 Zarząd K2 Holding S.A. poinformował, że dnia 18 stycznia 2021 roku spółka Fabrity Sp. z o.o. zawarła porozumienie regulujące kwestię kary umownej. W ramach Porozumienia, w terminie 3 miesięcy od jego podpisania, FABRITY zobowiązało się na zasadzie kompensaty zrealizować usługi szkoleniowe oraz związane z rozwojem i utrzymaniem oprogramowania na rzecz Zamawiającego. Ostateczny termin odbioru usług upływa 5 miesięcy od daty podpisania Porozumienia. Realizacja Porozumienia ureguluje wszystkie roszczenia Zamawiającego wobec FABRITY z tytułu zredukowanych kar umownych. Wg szacunków Emitenta realizacja zawartego Porozumienia będzie miała nieistotny wpływ na wyniki Spółki Fabrity i wyniki skonsolidowane Grupy K2 w czwartym kwartale roku 2020 i w roku 2021.

W kosztach finansowych ujawniony został wpływ zmiany wyceny zobowiązań z tytułu długoterminowych wynajmów biur w kwocie 639 tys. zł.

6.2.33. 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 podmiotów w Grupie.

<i>Wynagrodzenie audytora</i>	2020	<i>2019</i>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	100	110
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	40	24
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem:	140	134

6.2.34. Przekształcenie danych porównawczych

31.12.2019	<i>Przed korektą</i>	<i>Po korekcie</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 489	10 733
Rzeczowe aktywa trwałe	6 557	2 313
- w tym aktywa z tytułu leasingu	8 420	-

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

6.2.35. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie 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>
SSC	23	21
Software	52	40
Oktawave	23	20
Agencja	49	65
Media	40	38
Razem	187	184

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
skonsolidowanego
sprawozdania finansowegoPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Mariusz Tomczak