

Grupa



Skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej K2 Holding za 1 kwartał 2021

Warszawa, 20 maja 2021

Spis treści

1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowej	5
2.1.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2.2.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
2.3.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
2.4.	Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	8
2.5.	Wybrane informacje objaśniające	9
2.5.1.	Dane podstawowe	9
2.5.2.	Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
2.5.3.	Polityka rachunkowości	14
2.5.4.	Segmenty operacyjne	15
2.5.5.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2	18
2.5.6.	Rezerwy na zobowiązania.....	18
2.5.7.	Szacunki dotyczące przychodów.....	18
2.5.8.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	19
2.5.9.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	19
2.5.10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	19
2.5.11.	Pozycje nietypowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych.....	19
2.5.12.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	20
2.5.13.	Skup akcji własnych.....	20
2.5.14.	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21
2.5.15.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi w tym Radą Nadzorczą i Zarządem jednostki dominującej.21	
2.5.16.	Instrumenty finansowe.....	21
2.5.17.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym	22
2.5.18.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług.....	22
2.5.19.	Dodatkowe informacje wymagane rozporządzeniem.....	23
2.5.20.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń	25
3.	Jednostkowe wybrane dane finansowe.....	29
4.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A.	30
4.1.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej K2 Holding S.A.....	30

4.2.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów K2 Holding S.A.	31
4.3.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych K2 Holding S.A.	32
4.4.	Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym K2 Holding S.A.	33
4.5.	Wybrane informacje objaśniające	34
4.5.1.	Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	34
4.5.2.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych K2 Holding S.A.	35
4.5.3.	Rezerwy na zobowiązania	35
4.5.4.	Nabycie aktywów trwałych	36
4.5.5.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
4.5.6.	Instrumenty finansowe	37
4.5.7.	Informacja uzupełniająca	37

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	32 196	27 016	7 042	6 145
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	1 621	1 486	355	338
III. EBITDA ¹	3 312	3 183	724	724
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 329	840	291	191
V. Zysk / Strata netto	868	646	190	147
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 398	2 021	962	460
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 494	- 883	- 108	- 201
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 696	- 1 076	- 152	- 245
IX. Przepływy pieniężne netto razem	3 208	62	702	14
X. Średnioważona liczba akcji	2 319 005	2 485 032	2 319 005	2 485 032
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	0,37 (PLN)	0,26 (PLN)	0,08 (EUR)	0,06 (EUR)
	31.03.2021	<i>31.12.2020</i>	31.03.2020	<i>31.12.2020</i>
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XII. Aktywa razem	64 637	62 471	13 870	13 537
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 853	33 849	7 479	7 335
XIV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 104	7 432	1 524	1 610
XV. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	27 749	26 417	5 954	5 724
XVI. Kapitał własny	29 784	28 622	6 391	6 202
XVII. Kapitał podstawowy	2 319	2 319	498	503

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 01.01.2020 – 31.03.2020 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,3963 PLN;

- z wyczenia za okres 01.01.2021 – 31.03.2021 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,5721 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 31.12.2020 roku 1 EUR = 4,6148 PLN;

- na dzień 31.03.2021 roku 1 EUR = 4,6603 PLN.

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

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowej

2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE	21 743	23 077	26 346
Wartości niematerialne	7 517	7 651	7 434
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	7 062	7 605	5 900
Wartość firmy jednostek zależnych	1 245	1 245	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe	1 353	1 827	6 259
Wspólne ustalenia umowne	-	-	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 566	4 749	5 505
AKTYWA OBROTOWE	42 894	39 394	32 559
Należności z tytułu dostaw i usług	28 641	27 616	25 899
Pozostałe należności publicznoprawne	569	1 139	1 668
Pozostałe należności	358	519	269
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	12	12	24
Pozostałe aktywa	471	473	529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 843	9 635	4 170
AKTYWA RAZEM	64 637	62 471	58 905
Pasywa	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY	29 784	28 622	24 194
Kapitał podstawowy	2 319	2 319	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 801	5 801	12 070
Zyski zatrzymane	17 667	16 997	8 681
Kapitał rezerwowi z tytułu emisji akcji pracowniczych	1 316	1 022	349
Akcje własne	- 20	- 20	- 1 393
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	27 083	26 119	22 192
Udziały niedające kontroli	2 701	2 503	2 002
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	34 853	33 849	34 711
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 104	7 432	10 986
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 993	2 743	3 693
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 111	4 689	7 293
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	27 749	26 417	23 725
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 533	11 635	9 978
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	413	140	154
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1	462	78
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	2 111	2 079	1 339
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	479	-	3 569
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 132	4 176	4 270
Pozostałe zobowiązania	562	218	193
Rezerwy na zobowiązania	3 020	4 489	1 264
Pozostałe pasywa	2 498	3 218	2 880
PASYWA RAZEM	64 637	62 471	58 905

2.2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	<i>od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Przychody ze sprzedaży usług	32 196	27 016
Koszty sprzedanych usług	- 28 469	- 23 644
Zysk brutto ze sprzedaży	3 727	3 372
Koszty ogólnego zarządu	- 2 267	- 1 979
Zysk / strata ze sprzedaży	1 460	1 393
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	161	93
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)	1 621	1 486
Przychody / koszty finansowe netto	- 292	- 646
Wspólne ustalenia umowne	-	-
Zysk / strata przed opodatkowaniem	1 329	840
Podatek dochodowy	- 461	- 194
Zysk / strata netto	868	646
Zysk / strata na jedną akcję (zł)	0,37	0,26
Zysk / strata za okres	868	646
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:	868	646
akcjonariuszy jednostki dominującej	670	534
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	198	112
Zysk / strata netto przypadająca na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	670	534
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	198	112

2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN'000	PLN'000
Zysk / strata przed opodatkowaniem	1 329	840
Amortyzacja	1 691	1 697
Odsetki finansowe netto	92	106
Wynik na działalności inwestycyjnej	197	- 3
Różnice kursowe z wyceny zobowiązania	219	569
Zmiana stanu należności	- 294	1 262
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2	254
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 2 189	- 513
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	273	- 40
Programy motywacyjne – naliczenie kosztu opcji	294	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów	3 274	- 1 795
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 888	2 377
Podatek dochodowy zapłacony	- 490	- 356
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 398	2 021
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	57	83
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	57	79
Otrzymane zwroty pożyczek	-	3
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	-	1
Wydatki	- 551	- 966
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	- 551	- 966
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 494	- 883
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy	479	417
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	479	417
Wydatki	- 1 175	- 1 493
Skup akcji własnych	-	- 270
Zapłata rat leasingu	- 1 083	- 1 117
Płatności z tytułu odsetek – leasing	- 58	- 93
Płatności z tytułu odsetek – pozostałe	- 34	- 13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 696	- 1 076
<i>Przepływy razem</i>		
Przepływy pieniężne netto razem	3 208	62
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 208	62
Środki pieniężne na początek okresu	9 635	4 108
Środki pieniężne na koniec okresu	12 843	4 170

2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	8 164	349	- 1 123	21 945	1 703	23 648
Wynik netto od 01.01.2020 do 31.03.2020	-	-	517	-	-	517	129	646
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 270	- 270	-	- 270
Ujęcie opcji na udziały w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	170	170
Stan na 31.03.2020	2 485	12 070	8 681	349	- 1 393	22 192	2 002	24 194
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
Stan na 01.01.2021	2 319	5 801	16 997	1 022	- 20	26 119	2 503	28 622
Wynik netto od 01.01.2021 do 31.03.2021	-	-	670	-	-	670	198	868
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	294	-	294	-	294
Stan na 31.03.2021	2 319	5 801	17 667	1 316	- 20	27 083	2 701	29 784

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.

2.5. Wybrane informacje objaśniające

2.5.1. 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 23 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.**, 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,
 - **K2 Bots.AI Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 82,0% udziałów.
- 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
- Michał Paschalis - Jakubowicz – Wiceprezes Zarządu
- Artur Piątek – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

- Janusz Żebrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Stulgis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Robert Rządca – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Zdziarski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Klepacki – Członek Rady Nadzorczej

Utworzenie nowej Spółki K2BOTS.AI

Dnia 26 lutego 2021 roku, pomiędzy Agencją K2 Sp. z o.o. a nowoutworzoną w Grupie K2 spółką pod firmą K2BOTS.AI Sp. z o.o., została zawarta 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.

Propozycja Zarządu Spółki K2 Holding S.A. dotycząca wypłaty dywidendy w 2021 roku

Dnia 13.05.2021 roku Zarząd Spółki postanowił wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o wykorzystanie części kapitału zapasowego Spółki w celu wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy. Zarząd zawniósł o przeniesienie z kapitału zapasowego Spółki, kwoty równej 2.433.537,75 zł, pochodzącej z zysków Spółki za lata ubiegłe zgromadzonych w kapitale zapasowym Spółki i przeznaczenie ww. kwoty do podziału pomiędzy wszystkich akcjonariuszy z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę.

Na każdą jedną akcję Spółki (z wyłączeniem akcji własnych) przypadnie tytułem dywidendy kwota w wysokości 1,05 zł.

Zarząd w swoim wniosku wniósł o wyznaczenie przez Walne Zgromadzenie dnia dywidendy na 22 czerwca 2021 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na 29 czerwca 2021 roku.

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

Według stanu na dzień bilansowy, tj. 31 marca 2021 roku K2 Holding S.A. nie była w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy

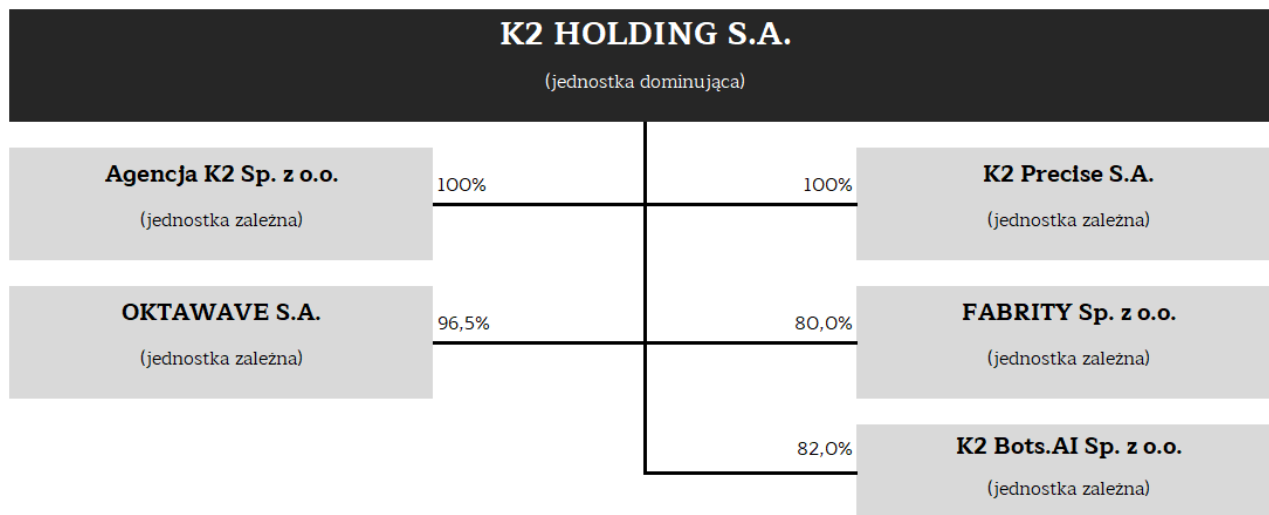
Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu K2 Holding S.A. byli:

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%	20,20%
Janusz Żebrowski	441 053	19,02%	19,02%
FRAM FIZ reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	241 769	10,43%	10,43%
Piotr Dzięciołowski	125 000	5,39%	5,39%
AXA OFE reprezentowany przez AXA PTE S.A.	121 288	5,23%	5,23%

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej K2 Holding na dzień 31 marca 2021 roku

Na dzień 31 marca 2021 roku K2 Holding S.A. była podmiotem dominującym dla 5 spółek. Wszystkie jednostki zależne konsolidowane były metodą pełną.



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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania akcje nie zostały objęte przez uczestników programu.

2.5.2. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 marca 2021 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową Grupy Kapitałowej K2 Holding na dzień 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak również na dzień 31 marca 2020 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Holding zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z pozostałymi MSR i MSSF mającymi zastosowanie.

Do skonsolidowanego okresowego raportu Grupy Kapitałowej dołączono skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A. obejmujące ten sam okres sprawozdawczy wraz z danymi porównawczymi, co śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020.

Waluta pomiaru i waluta skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego 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 2021 i 2020 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła działalność zaniechana.

Podstawa wyceny

Skrócone śródroczne 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 20 maja 2021 roku.

2.5.3. Polityka rachunkowości

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

2.5.4. Segmenty operacyjne

Wraz z uporządkowaniem linii biznesowych w ramach Grupy K2 wprowadzone zostały zmiany do prezentacji segmentów branżowych. 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 jednolitym charakterem świadczonych usług 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 Software** (spółka Fabrity) dostarczający kompleksowe wsparcie w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych, projektowania produktów cyfrowych i rozwiązań e-commerce.
- **Segment Cloud** (spółka Oktawave) 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 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 (spółka 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.
- **SSC** (shared services center) jest częścią Grupy odpowiedzialną za świadczenie usług o charakterze pomocniczym na rzecz spółek wchodzących w skład głównych Segmentów Grupy. Są to m.in. usługi księgowo-kontrolingowe, zarządzania zasobami ludzkimi, rozliczania wynagrodzeń, helpdesku IT czy zarządzania strategicznego holdingiem. Usługi te w przeważającej większości świadczone są przez spółkę K2 Holding S.A.

Segmenty operacyjne

od 01.01.2021
do 31.03.2021

	Segment Software PLN'000	Segment Cloud PLN'000	Segment Marketingowy PLN'000	Segment SSC i Pozostałe PLN'000	Wyłączenia PLN'000	Grupa K2 PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	9 332	4 225	19 019	2 445	- 2 825	32 196
Przychody ze sprzedaży usług – niepowiązane	9 198	3 983	18 836	179	-	32 196
Przychody ze sprzedaży usług – powiązane	134	242	183	2 266	- 2 825	-
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych, licencji i refaktur	- 995	- 5	- 13 364	- 348	430	- 14 282
Przychody operacyjne	8 337	4 220	5 655	2 097	- 2 395	17 914
Koszty sprzedanych usług	- 5 566	- 4 204	- 4 091	- 494	168	- 14 187
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	2 771	16	1 564	1 603	- 2 227	3 727
Koszty ogólnego zarządu przed kosztem programów opcyjnych	- 1 083	- 516	- 1 241	- 1 360	2 227	- 1 973
Zysk/Strata ze sprzedaży	1 688	- 500	323	243	-	1 754
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	3	106	69	- 17	-	161
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT) przed kosztem programów opcyjnych	1 691	- 394	392	226	-	1 915
Koszty programów opcyjnych	-	-	-	- 294	-	- 294
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	1 691	- 394	392	- 68	-	1 621
Przychody finansowe / Koszty finansowe netto	- 109	- 26	47	- 204	-	- 292
Wycena udziałów	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 582	- 420	439	- 272	-	1 329
Amortyzacja bez MSSF 16	92	980	67	31	-	1 170
Amortyzacja dotycząca MSSF 16	119	-	22	380	-	521
EBITDA skorygowana	1 783	586	459	257	-	3 085
EBITDA	1 902	586	481	343	-	3 312
						31.03.2021
Aktywa razem	18 891	14 108	27 371	36 598	- 32 331	64 637
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 130	10 746	16 307	9 130	- 9 460	34 853

Segmenty operacyjne

od 01.01.2020
do 31.03.2020

	Segment Software	Segment Cloud	Segment Marketingowy	Segment SSC i Pozostałe	Wyłączenia	Grupa K2
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	7 566	4 079	15 029	2 453	- 2 111	27 016
Przychody ze sprzedaży usług - niepowiązane	7 551	3 895	14 974	596	-	27 016
Przychody ze sprzedaży usług - powiązane	15	184	55	1 857	- 2 111	-
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych, licencji i refaktur	- 1 055	- 35	- 9 313	- 1 156	212	- 11 347
Przychody operacyjne	6 511	4 044	5 716	1 297	- 1 899	15 669
Koszty sprzedanych usług	- 4 622	- 3 843	- 3 764	- 167	99	- 12 297
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	1 889	201	1 952	1 130	- 1 800	3 372
Koszty ogólnego zarządu przed kosztem programów opcyjnych	- 934	- 506	- 1 065	- 1 104	1 800	- 1 809
Zysk/Strata ze sprzedaży	955	- 305	887	26	-	1 563
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	9	109	- 28	3	-	93
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT) przed kosztem programów opcyjnych	964	- 196	859	29	-	1 656
Koszty programów opcyjnych	-	- 170	-	-	-	- 170
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	964	- 366	859	29	-	1 486
Przychody finansowe / Koszty finansowe netto	- 91	- 70	- 27	- 458	-	- 646
Wycena udziałów	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	873	- 436	832	- 429	-	840
Amortyzacja bez MSSF 16	92	973	75	46	-	1 186
Amortyzacja dotycząca MSSF 16	120	-	26	365	-	511
EBITDA skorygowana	1 056	777	934	75	-	2 842
EBITDA	1 176	607	960	440	-	3 183
						31.03.2020
Aktywa razem	10 638	16 292	23 538	37 986	- 29 549	58 905
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 757	11 731	15 898	10 774	- 8 449	34 711

2.5.5. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2

<i>Koszty według rodzaju</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Amortyzacja	1 691	1 697
Materiały i energia	164	174
Usługi obce ¹	21 757	17 985
Podatki i opłaty	97	69
Wynagrodzenia	5 919	4 589
Ubezpieczenia społeczne i inne	1 062	978
Pozostałe koszty	46	131
Razem	30 736	25 623

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

<i>Koszty według miejsc powstania</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Koszty sprzedanych usług	28 469	23 644
Koszty ogólnego zarządu	2 267	1 979
Razem	30 736	25 623

2.5.6. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Badanie sprawozdania finansowego	110	65	100
Rezerwa na urlopy	1 063	890	800
Rezerwa na wynagrodzenia	524	889	54
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	1 323	2 645	310
Razem:	3 020	4 489	1 264

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

2.5.7. Szacunki dotyczące przychodów

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte.

<i>Szacunki dotyczące przychodów</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Oszacowana wartość przychodów	4 882	2 612	3 368

2.5.8. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Grupie K2 nie nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

2.5.9. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

2.5.10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Branża mediowa i usługi związane z e-marketingiem charakteryzują się sezonowością. Zwykle większa część przychodów i zysków realizowana jest w czwartym kwartale.

2.5.11. Pozycje nietypowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych

OKTAWAVE S.A.

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania akcje nie zostały objęte przez uczestników programu.

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. Kwota kosztu związanego z Programem rozpoznanego w okresie pierwszego kwartału 2021 roku wynosi 294 tys. Szczegółowe informacje znajdują się w sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

W kalkulacji podatku dochodowego, w części dotyczącej podatku do zapłaty, w kosztach uzyskania przychodów nie został uwzględniony koszt programu opcyjnego. Ponadto, ze względu na niejednorodną interpretację przepisów podatkowych dot. uznania za koszty uzyskania przychodów naliczonych i poniesionych kar umownych, koszty tego rodzaju nie zostały uwzględnione w wyliczeniu podatku dochodowego za 1 kwartał 2021 roku. W efekcie efektywna stopa podatkowa osiągnęła wartość wyższą od wyliczonej według obowiązującej stawki podatkowej.

W kosztach finansowych ujawniony został wpływ zmiany wyceny zobowiązań z tytułu długoterminowych wynajmów biur w kwocie 219 tys. zł, wynikający ze zmian kursu euro.

2.5.12. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie miały miejsca.

2.5.13. Skup akcji własnych

Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie uchwały numer 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2015 r. realizował skup akcji własnych celem ich umorzenia. Do dnia 31 marca 2021 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.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 13 maja 2021 roku pozytywnie zaopiniowała porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia K2 Holding zaplanowanego na dzień 15 czerwca 2021 roku, w tym m.in. punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia akcji własnych oraz zmiany Statutu Spółki.

2.5.14. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

<i>Nabycie aktywów trwałych</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Zwiększenie wartości brutto rzeczowych aktywów w wyniku nabycia, w tym:	355	305
- w wyniku nabycia w leasingu finansowym	- 242	-67
Zwiększenie wartości brutto wartości niematerialnych	438	728
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	551	966

Grupa nie posiada poczynionych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

2.5.15. Transakcje z jednostkami powiązаныmi w tym Radą Nadzorczą i Zarządem jednostki dominującej

<i>Wynagrodzenie brutto członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej w Grupie K2 Holding</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Zarząd	469	1 763	617
Rada Nadzorcza (w tym oddelegowany członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu)	50	170	29

2.5.16. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.03.2021	<i>31.03.2020</i>
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	12	24
Należności z tytułu dostaw i usług	28 641	25 899
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 843	4 170
Razem aktywa finansowe	41 496	30 093
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.03.2021	<i>31.03.2020</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 533	9 978
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	413	154
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów	479	3 569
Razem zobowiązania finansowe	15 425	13 701

Powyższe instrumenty finansowe zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

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

2.5.17. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

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 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.

2.5.18. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

<i>Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług</i>	31.03.2021	31.03.2020
Terminowe i do 1 miesiąca	21 336	19 663
Od 1 do 3 miesięcy	909	884
Od 3 do 6 miesięcy	107	290
Powyżej 6 miesięcy	424	510
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 336	- 370
Oszacowane	6 201	4 922
Razem	28 641	25 899

2.5.19. Dodatkowe informacje wymagane rozporządzeniem

Opis organizacji Grupy Kapitałowej K2 Holding ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Opis organizacji Grupy Kapitałowej został umieszczony w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pkt. 2.5.1 niniejszego skonsolidowanego raportu śródrocznego.

Realizacja wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa K2 Holding nie publikowała prognoz dotyczących wyników.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu

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%	20,20%
Janusz Żebrowski	441 053	19,02%	19,02%
FRAM FIZ reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	241 769	10,43%	10,43%
Piotr Dzięciołowski	125 000	5,39%	5,39%
AXA OFE reprezentowany przez AXA PTE S.A.	121 288	5,23%	5,23%

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji, następujące osoby nadzorujące i zarządzające K2 Holding S.A. posiadały akcje spółki:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Zarząd			
Artur Piątek	35 122	1,51%	1,51%
Paweł Wujec	27 000	1,16%	1,16%
Michał Paschalis – Jakubowicz	15 610	0,67%	0,67%
Rada Nadzorcza			
IPO UNIPESOAL LDA ¹	468 500	20,20%	20,20%
Janusz Żebrowski	441 053	19,02%	19,02%

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

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organu administracji publicznej

W prezentowanym okresie nie odnotowano postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub spółki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Informacje zawarte w pkt. 2.5.8 „Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych” niniejszego skonsolidowanego raportu śródrocznego.

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W kolejnych kwartałach Zarząd oczekuje pozytywnych wyników działalności i stabilnej sytuacji płynnościowej spółek Grupy. Jednocześnie Zarząd podkreśla znaczenie efektu sezonowości, zwłaszcza w segmencie marketingowym, w przypadku którego zwykle większa część przychodów i zysków realizowana jest w czwartym kwartale.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Zadłużenie odsetkowe (kredyty bankowe oraz zobowiązania z tyt. leasingu finansowego Grupy K2 na dzień 31.03.2021 roku wynosiło 8,7 mln zł., natomiast środki pieniężne 12,8 mln zł. Wobec czego zadłużenie finansowe netto Grupy K2 było ujemne (czyli występowała nadwyżka środków pieniężnych nad zadłużeniem odsetkowym) i wynosiło 4,1 mln zł. Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe podzielone przez krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy) na dzień 31.03.2021 roku wyniósł 1,5 wobec 1,4 przed rokiem.

2.5.20. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń

Pierwszy kwartał 2021 roku był dla Grupy K2 okresem historycznie rekordowych wyników dla tego okresu. Grupa osiągnęła najwyższe przychody, najwyższy zysk operacyjny i wynik EBITDA w historii pierwszych trzech miesięcy roku. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży usług Grupy K2 Holding w pierwszym kwartale 2021 roku osiągnęły wartość 32,2 mln zł, co oznacza wzrost o 19% r/r. Przychody operacyjne wyniosły 17,9 mln zł i zwiększyły się o 14%. Wynik operacyjny i EBITDA wzrosły o kwotę 0,1 mln zł w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego, jednak wyniki pierwszego kwartału roku 2021 są mocniej obciążone kosztami programów opcyjnych. W związku z tym wzrost skorygowanego wyniku operacyjnego i skorygowanego wyniku EBITDA (po korekcie o wartość kosztu programów opcyjnych i zastosowaniu MSSF16 w przypadku wyniku EBITDA) jest wyższy. Wynik operacyjny przed kosztami programów opcyjnych wzrósł o blisko 16% osiągając wartość 1,9 mln zł, w stosunku do 1,7 mln zł przed rokiem. Wartość skorygowanego wyniku EBITDA zwiększyła się o blisko 9% do kwoty 3,1 mln zł, wobec ubiegłorocznego wyniku w wysokości 2,8 mln zł.

Ten obraz Grupa zawdzięcza przede wszystkim rekordowym rezultatom działalności FABRITY (rozwiązania software dla biznesu) przy jednoczesnym osiągnięciu przez pozostałe biznesy Grupy wyników porównywalnych do planowanych.

SEGMENT SOFTWARE

Pierwszy kwartał 2021 roku, **FABRITY** ponownie zalicza do jednego z najbardziej udanych okresów. Spółka wygenerowała 9,3 mln zł przychodów ze sprzedaży, a zysk operacyjny osiągnął wartość 1,7 mln zł. Porównując wyniki do analogicznego okresu w zeszłym roku, widoczne są istotne wzrosty – przychody ze sprzedaży wzrosły o 23%, a wynik operacyjny o 75%.

Bardzo dobre wyniki finansowe wynikają w największym stopniu z wysokich kompetencji zespołu i atrakcyjności oferty firmy, w szczególności związanej z kompleksową ofertą budowania w pełni zorganizowanych zespołów projektowych, a nierzadko również centrów rozwoju oprogramowania, najczęściej dla dużych klientów korporacyjnych poza Polską (tzw. nearshoring software development hub). Mniejsze znaczenie ma utrzymujący się na korzystnym poziomie kurs EUR. Pomimo planowanych, niewielkich redukcji w skali zespołów, które FABRITY utrzymuje dla największych swoich klientów w porównaniu do szczytowych wartości w czwartym kwartale 2020 r., firma skompensowała te spadki, poprzez zwiększenie zaangażowania u pozostałych długookresowych klientów i w ramach nowopozyskanych kontraktów. W efekcie przyjęty plan został przekroczony na poziomie przychodów i zysku.

W obszarze oferty rozwiązańowej, również zauważalny jest wzrost rentowności, wynikający przede wszystkim z rozwoju rozwiązań własnych (platforma F.app), pozwalających na szybsze i bardziej niezawodne tworzenie zamawianych przez klientów rozwiązań.

W pierwszym kwartale 2021 roku do grona nowych znaczących klientów firmy dołączyli m.in. firma farmaceutyczna na Niemiec, technologiczna firma niemiecka świadcząca usługę opartą o GIS (System informacji geograficznej), wiodąca polska marka bielizny oraz lider na rynku prywatnych usług medycznych w Polsce. W związku z wewnętrzną transformacją, zmniejszeniu uległ wolumen usług dla jednego z klientów z branży finansowej ze Szwajcarii.

W obszarze działań rozwojowych, spółka poświęcała uwagę na realizację planów związanych rozwojem struktur sprzedaży poza Polską lub ewentualnych akwizycji podmiotów o podobnym profilu w Polsce. Nabrały tempa również działania związane z rozwojem kompetencji marketingowych i zwiększania skuteczności pozyskiwania nowych klientów poprzez kanały cyfrowe, głównie na rynku brytyjskim i w USA. Spółka kontynuowała inwestycję w rozwój własnej platformy aplikacyjnej F.app, pozwalającej na tworzenie prostych i średnio skomplikowanych aplikacji w tzw. modelu „low code”. Z uwagi na rosnący wolumen projektów, w których FABRITY wykorzystuje tę platformę, w minionym kwartale podjęto decyzję o istotnym zintensyfikowaniu plac nad jej rozwojem, począwszy od połowy drugiego kwartału.

Do najważniejszych wyzwań spółki należy obecnie zaliczyć działania polegające na usuwaniu bariery wzrostu, związanej ze szczególnie trudnym rynkiem pracy i ograniczeniach w pozyskiwaniu kompetentnych specjalistów IT. Czynniki te, pomimo, że był powszechnie obecny w branży nawet już od kilku lat, nie przekładał się w tak znaczny sposób na ograniczenia wzrostu firmy, głównie z uwagi na atrakcyjną ofertę finansową i jakościową dla pracowników, wynikającą z bardzo dobrego portfela stabilnych klientów. Spółka intensyfikuje zatem działania związane z rozwojem metod pozyskiwania i rozwoju kompetencji nowych specjalistów projektowych.

SEGMENT MARKETING

W pierwszym kwartale 2021 r. **Agencja K2** przeprowadziła rebranding marki. Pod nową marką K2 Create będzie tworzyć duże idee komunikacyjne z wykorzystaniem rozwiązań technologicznych, które pomagają je upowszechniać. Rebranding i nowa nazwa K2 Create są przypieczętowaniem zmian, które w ciągu ostatniego roku zachodziły w agencji, która oferuje dziś pełen zakres działań komunikacyjnych - analiza i strategia marki, tworzenie idei i platform komunikacji, projektowanie zintegrowanych kampanii marketingowych, komunikacja ATL, digital i social media.

Agencja, pomimo przeciwności związanych z pandemią, udanie zakończyła rok 2020, a w pierwszym kwartale 2021 m.in. obroniła w przetargu budżet Samsunga (dywizja RTV) oraz zrealizowała kolejne kampanie dla Pepsi. Pomimo trwającego lockdownu w pierwszym kwartale br. K2 Create osiągnęła lepsze wyniki finansowe niż w 1-wszym kwartale 2020 r. przekraczając założone plany biznesowe w tym zakresie.

Na początku marca cała działalność związana z chatbotami została wydzielona do nowopowstałej spółki **K2Bots.AI Sp. z o.o.**, w której współdziaławcami obok K2 Holding S.A. są czterej założyciele biznesu – Łukasz Lewandowski, który aktualnie jest Prezesem Zarządu K2Bots.AI Sp. z o.o., Artur Kończyński i Mikołaj Machowczyk – Członkowie Zarządu Spółki K2Bots.AI oraz Maciej Maliszewski.

W pierwszym kwartale zespół K2Bots.AI uruchomił rozwiązanie PerfectBot do automatyzacji obsługi klienta w segmencie Retail & Ecommerce. PerfectBot od K2Bots.AI pomaga dostosować obsługę klienta do gwałtownego wzrostu sprzedaży online. Prawidłowo obsługuje 200 najczęstszych problemów klientów. Korzystają z niego takie sieci jak LPP, IKEA czy 4F. Uruchomienie rozwiązania PerfectBot to element nowej strategii Grupy K2, która zakłada rozwój oferty dla ecommerce, w tym przyspieszenie rozwoju działalności poświęconej konwersacyjnej sztucznej inteligencji wykorzystywanej we wsparciu rozwiązań e-commerce klientów.

Na nowej stronie znajdującej się pod adresem www.PerfectBot.ai klienci mogą samodzielnie przetestować możliwości chatbota. Dostępny jest również cennik, kalkulator oszczędności oraz opis prostego procesu wdrożenia rozwiązania.

W zakresie nowych wdrożeń, w pierwszym kwartale 2021 roku do grona klientów korzystających z rozwiązania PerfectBot dołączyła jedna z wiodących polskich marek odzieżowych – Diverse. Warto podkreślić jest również uruchomienie dla marki Reserved chatbota obsługującego klientów w języku angielskim. Jest to szczególnie istotne w kontekście rozwoju produktu i międzynarodowych ambicji rozwiązania PerfectBot.

Spółka **K2 Precise** dostarczająca usługi kompleksowego wsparcia dla e-commerce, kampanie digitalowe, social, programmatic, performance, SEO/SEM, business intelligence oraz usługi planowania mediów, osiągnęła w pierwszym kwartale 2021 roku wzrost przychodów o blisko 15% w stosunku do roku ubiegłego, co jest najwyższym wynikiem w historii spółki w pierwszym kwartale. Jednocześnie przychody operacyjne osiągnęły wartość porównywalną do ubiegłorocznej. Osiągnięcie, zgodnie z planem, niższego zysku operacyjnego r/r było uwarunkowane przewidywanym spadkiem rentowności niektórych usług oraz inwestycjami we wzmocnienie zespołu i rozwój kompetencji e-commerce oraz SEO&CM.

K2 Precise powiększyła grono swoich klientów o kilka nowych firm, m.in. z segmentu e-commerce. Ponadto agencja utrzymała obsługę wszystkich dotychczasowych klientów.

Najważniejszymi zrealizowanymi przez K2 Precise w tym czasie projektami były m.in.: wsparcie mediowe nowej platformy komunikacyjnej serwisu Pracuj.pl oraz promocja suplementu diety należącego do Przedsiębiorstwa Farmaceutycznego Lek-am.

Od początku roku K2 Precise kontynuuje pracę nad rozwojem swoich usług. W styczniu b.r. Spółka pozyskała ekspertów w obszarach związanych z e-commerce oraz SEO i content marketingiem. Nowym liderom powierzono m.in. poszerzenie kompetencji w zakresie ww. usług oraz dostosowanie oferty agencji do potrzeb klientów z branży e-commerce.

Do ważnych wydarzeń z życia agencji należy zaliczyć także zdobycie dwóch nominacji w konkursie European Search Awards za projekt "Freeze out" zrealizowany dla marki Leroy Merlin. Wyróżnienie przyznano w kategoriach: Best Use of Search - Retail/E-commerce (SEO) (Large) oraz Best Use of Search - B2C (SEO) (Large). W kategorii Retail/Ecommerce K2 Precise S.A. jest jedyną wyróżnioną agencją z Polski.

SEGMENT CLOUD

Przychody segmentu CLOUD (OKTAWAVE) w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosły 4,2 mln, co jest zgodne z założeniami biznesowymi i oznacza 4% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Segment odnotował stratę operacyjną w wysokości 0,4 mln zł oraz wynik EBITDA na poziomie 0,6 mln zł, co jest bliskie założeniom biznesowym na ten okres. Nieznaczne pogorszenie rentowności r/r ma związek z końcowymi pracami związanymi z pełnym uruchomieniem funkcjonalności drugiego regionu i poniesionymi w wyniku tego zdarzenia kosztami.

Dużym osiągnięciem pierwszego kwartału 2021 było zakończenie prac związanych z pełnym uruchomieniem funkcjonalności drugiego regionu dostępności OKTAWAVE w Skawinie. Dzięki temu OKTAWAVE może obecnie oferować zautomatyzowane usługi backupu danych w rozproszonym geograficznie środowisku, co ma istotne znaczenie dla klientów szukających ponadprzeciętnie bezpiecznych rozwiązań chmurowych. Od kwietnia 2021 r. OKTAWAVE prowadzi akcje sprzedażowe usług backupu skierowane zarówno do obecnych, jak i potencjalnych klientów Spółki.

3. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	2 444	2 454	535	558
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	- 91	- 21	- 20	- 5
III. EBITDA ¹	341	414	75	94
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	- 295	- 479	- 65	- 109
V. Zysk / Strata netto	- 312	- 395	- 68	- 90
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 203	- 200	263	- 45
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 635	419	- 358	95
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	838	- 379	183	- 86
IX. Przepływy pieniężne netto razem	406	- 160	89	- 36
X. Średnioważona liczba akcji	2 319 005	2 485 032	2 319 005	2 485 032
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	- 0,13 (PLN)	- 0,16 (PLN)	- 0,03 (EUR)	- 0,04 (EUR)
	31.03.2021	<i>31.12.2020</i>	31.03.2021	<i>31.12.2020</i>
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XII. Aktywa razem	36 598	35 594	7 853	7 713
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 130	8 108	1 959	1 757
XIV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 640	4 219	781	914
XV. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	5 490	3 889	1 178	843
XVI. Kapitał własny	27 468	27 486	5 894	5 956
XVII. Kapitał podstawowy	2 319	2 319	498	503

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

- z wyczenia za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,3963 PLN;

- z wyczenia za okres 01.01.2021 – 31.03.2021 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,5721 PLN.

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

- na dzień 31.12.2020 roku 1 EUR = 4,6148 PLN;

- na dzień 31.03.2021 roku 1 EUR = 4,6603 PLN.

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

4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A.

4.1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej K2 Holding S.A.

Aktywa	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE	29 973	28 859	30 784
Wartości niematerialne	4	4	5
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3 018	3 428	4 366
Rzeczowe aktywa trwałe	177	162	380
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	25 436	23 827	24 358
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 338	1 438	1 675
AKTYWA OBROTOWE	6 625	6 735	7 202
Należności z tytułu dostaw i usług	2 171	2 661	2 344
Pozostałe należności publicznoprawne	19	28	445
Pozostałe należności	17	16	58
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	3 512	3 512	4 024
Pozostałe aktywa	194	212	165
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	712	306	166
AKTYWA RAZEM	36 598	35 594	37 986
<i>Pasywa</i>	<i>31.03.2021</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.03.2020</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY	27 468	27 486	27 212
Kapitał podstawowy	2 319	2 319	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 801	5 801	12 070
Zyski zatrzymane	18 364	18 806	14 096
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	1 316	1 022	349
Akcje własne	- 20	- 20	- 1 393
Zysk netto	- 312	- 442	- 395
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 130	8 108	10 774
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 640	4 219	6 138
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 316	1 399	1 673
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 324	2 820	4 465
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	5 490	3 889	4 636
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	524	420	650
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	175	199	73
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 500	-	498
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 597	2 557	2 424
Pozostałe zobowiązania	192	191	779
Rezerwy na zobowiązania	477	497	188
Pozostałe pasywa	25	25	24
PASYWA RAZEM	36 598	35 594	37 986

4.2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów K2 Holding S.A.

	<i>od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Przychody ze sprzedaży usług	2 444	2 454
Koszty sprzedanych usług	- 864	- 1 347
Zysk brutto ze sprzedaży	1 580	1 107
Koszty ogólnego zarządu	- 1 654	- 1 130
Zysk / Strata ze sprzedaży	- 74	- 23
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 17	2
Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	- 91	- 21
Przychody / koszty finansowe netto	- 204	- 458
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	- 295	- 479
Podatek dochodowy	- 17	84
Zysk / Strata netto	- 312	- 395
Zysk / Strata na jedną akcję (zł)	- 0,13	- 0,16
Zysk / Strata za okres	- 312	- 395
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	- 312	- 395

4.3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych K2 Holding S.A.

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>
Zysk przed opodatkowaniem	- 295	- 479
Amortyzacja	432	435
Odsetki finansowe netto	195	464
Zmiana stanu należności	498	161
Zmiana stanu pozostałych aktywów	18	- 20
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 20	- 190
Programy motywacyjne – naliczenie kosztu opcji	294	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów	81	- 571
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 203	- 200
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 203	- 200
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	11	1 031
Otrzymane zwroty pożyczek	-	1 003
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	11	28
Wydatki	- 1 646	- 612
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	- 37	- 112
Udzielone pożyczki	-	- 500
Zakup akcji i udziałów	- 1 609	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 635	419
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy	1 500	499
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	1 500	499
Wydatki	- 662	- 878
Splata pożyczek i kredytów	-	- 1
Skup akcji własnych	-	- 270
Zapłata rat leasingu finansowego	- 625	- 557
Płatności z tytułu odsetek finansowych	- 37	- 50
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	838	- 379
<i>Przepływy razem</i>		
Przepływy pieniężne netto razem	406	- 160
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	406	- 160
Środki pieniężne na początek okresu	306	326
Środki pieniężne na koniec okresu	712	166

4.4. Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym K2 Holding S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	14 096	349	- 1 122	-	27 878
Wynik netto od 01.01.2020 do 31.03.2020	-	-	-	-	-	- 395	- 395
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 271	-	- 271
Stan na 31.03.2020	2 485	12 070	14 096	349	- 1 393	- 395	27 212
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	14 096	349	- 1 122	-	27 878
Wynik netto za 2020	-	-	-	-	-	- 442	- 442
Pokrycie straty	-	- 6 269	6 269	-	-	-	-
Umorzenie akcji	- 166	-	- 1 559	-	1 725	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 623	-	- 623
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	673	-	-	673
Stan na 31.12.2020	2 319	5 801	18 806	1 022	- 20	- 442	27 486
Stan na 01.01.2021	2 319	5 801	18 364	1 022	- 20	-	27 486
Wynik netto od 01.01.2021 do 31.03.2021	-	-	-	-	-	-312	- 312
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	294	-	-	294
Stan na 31.03.2021	2 319	5 801	18 364	1 316	- 20	- 312	27 468

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.

4.5. Wybrane informacje objaśniające

4.5.1. Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 marca 2021 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową K2 Holding S.A. na dzień 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2020 roku, jak również na dzień 31 marca 2020 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z pozostałymi MSR i MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym K2 Holding S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym K2 Holding S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

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

W latach 2021 i 2020 w K2 Holding S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2021 roku.

Podstawa wyceny

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

4.5.2. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych K2 Holding S.A.

<i>Koszty według rodzaju</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Amortyzacja	432	435
Materiały i energia	10	34
Usługi obce	718	1 321
Podatki i opłaty	24	4
Wynagrodzenia	1 151	576
Ubezpieczenia społeczne i inne	175	97
Pozostałe koszty	8	10
Razem	2 518	2 477

<i>Koszty według miejsc powstawania</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Koszty sprzedanych usług	864	1 347
Koszty ogólnego zarządu	1 654	1 130
Razem	2 518	2 477

4.5.3. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	31.03.2021	<i>31.12.2020</i>	<i>31.03.2020</i>
Badanie sprawozdania finansowego	80	40	66
Rezerwa na urlopy	192	155	122
Rezerwa na wynagrodzenia	205	-	-
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	-	302	-
Razem:	477	497	188

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

4.5.4. Nabycie aktywów trwałych

W prezentowanym okresie w spółce K2 Holding S.A. nie nastąpiły istotne nabycia aktywów trwałych w odniesieniu do danych finansowych. Ponadto spółka nie posiada poczynionych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.5.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

<i>Transakcje z jednostkami zależnymi</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	
Przychody ze sprzedaży	2 265	1 857	
Przychody finansowe z tytułu odsetek	11	28	
Koszty operacyjne	37	61	
<i>Salda z jednostkami zależnymi</i>	31.03.2021	<i>31.03.2020</i>	
Należności z tytułu dostaw i usług	2 120	2 309	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171	158	
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	3 500	4 000	
<i>Wynagrodzenia brutto członków Zarządu i Rady Nadzorczej w K2 Holding S.A.</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Zarząd	238	913	417
Rada Nadzorcza	50	170	29

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

4.5.6. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.03.2021	31.03.2020
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	3 512	4 024
Należności z tytułu dostaw i usług	2 171	2 344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	712	166
Razem aktywa finansowe	6 395	6 534
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	31.03.2021	31.03.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	524	650
Zobowiązania z tytułu kredytów	1 500	498
Razem zobowiązania finansowe	2 024	1 148

4.5.7. Informacja uzupełniająca

Pozostałe informacje i objaśnienia zostały ujawnione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej K2 Holding.

Podpisy

Data: 20 maja 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