



**Sprawozdanie finansowe  
K2 Holding S.A.  
za rok 2021**

Warszawa, 28 kwietnia 2022

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>7</b>
<b>5.</b>	<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>8</b>
<b>6.</b>	<b>Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego .....</b>	<b>9</b>
<b>6.1.</b>	<b>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości .....</b>	<b>9</b>
6.1.1.	Dane podstawowe .....	9
6.1.2.	Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego .....	12
6.1.3.	Polityka rachunkowości .....	13
6.1.4.	Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym .....	21
6.1.5.	Zarządzanie kapitałem .....	22
6.1.6.	Ważne oszacowania i osądy księgowe .....	22
6.1.7.	Zastosowanie nowych standardów i interpretacji .....	25
<b>6.2.</b>	<b>Uzupełniające noty do sprawozdania finansowego .....</b>	<b>28</b>
6.2.1.	Wartości niematerialne .....	28
6.2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	29
6.2.3.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	30
6.2.4.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych .....	31
6.2.5.	Płatności w formie akcji/udziałów .....	33
6.2.6.	Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek .....	34
6.2.7.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	34
6.2.8.	Należności i odpisy na oczekiwane straty kredytowe .....	36
6.2.9.	Pozostałe aktywa .....	36
6.2.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	37
6.2.11.	Zobowiązania krótkoterminowe .....	37
6.2.12.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	38
6.2.13.	Rezerwy na zobowiązania .....	38
6.2.14.	Pozostałe pasywa .....	38
6.2.15.	Podatek dochodowy .....	39
6.2.16.	Przychody ze sprzedaży usług .....	40
6.2.17.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych K2 Holding S.A. ....	40

6.2.18.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	41
6.2.19.	Przychody i koszty finansowe .....	41
6.2.20.	Zysk / strata na jedną akcję.....	42
6.2.21.	Segmenty operacyjne .....	42
6.2.22.	Niepodzielony zysk / (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	42
6.2.23.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	43
6.2.24.	Instrumenty finansowe.....	44
6.2.25.	Analiza wiekowa należności.....	45
6.2.26.	Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych .....	45
6.2.27.	Ryzyko płynności.....	46
6.2.28.	Ryzyko walutowe .....	46
6.2.29.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	47
6.2.30.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych .....	49
6.2.31.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym.....	49
6.2.32.	Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym .....	49
6.2.33.	Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi.....	50
6.2.34.	Struktura zatrudnienia.....	50

# 1. Wybrane dane finansowe

	2021	2020	2021	2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	10 762	10 148	2 351	2 268
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	- 438	- 612	- 96	- 137
III. EBITDA <sup>1</sup>	1 288	1 162	281	260
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 258	- 563	493	- 126
V. Zysk / Strata netto	1 994	- 442	436	- 99
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 055	1 411	449	315
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	630	1 766	138	395
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 937	- 3 197	- 642	- 715
IX. Przepływy pieniężne netto razem	- 252	- 20	- 55	- 4
X. Średnioważona liczba akcji	2 317 655	2 319 005	2 317 655	2 319 005
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	0,86 (PLN)	- 0,19 (PLN)	0,19 (EUR)	- 0,04 (EUR)
XII. Uchwalona dywidenda na jedną akcję	1,05 (PLN)	- (PLN)	0,23 (EUR)	- (EUR)
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XIII. Aktywa razem	35 963	35 594	7 819	7 713
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 741	8 108	1 683	1 757
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 341	4 219	292	914
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 400	3 889	1 391	843
XVII. Kapitał własny	28 222	27 486	6 136	5 956
XVIII. Kapitał podstawowy	2 318	2 319	504	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 – 31.12.2020 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,4742 PLN;

- z wyczenia za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 r. przyjęto kurs 1 EUR = 4,5775 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 r. 1 EUR = 4,6148 PLN;

- na dzień 31.12.2021 r. 1 EUR = 4,5994 PLN.

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

## 2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2021	31.12.2020
		PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>28 352</b>	<b>28 859</b>
Wartości niematerialne	(6.2.1.)	110	4
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	(6.2.3.)	1 807	3 428
Rzeczowe aktywa trwałe	(6.2.2.)	124	162
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	(6.2.4.)	25 436	23 827
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	875	1 438
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>7 611</b>	<b>6 735</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	(6.2.8.) i (6.2.24.)	3 093	2 661
Pozostałe należności publicznoprawne	(6.2.8.)	33	28
Pozostałe należności	(6.2.8.)	22	16
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(6.2.6.) i (6.2.24.)	4 166	3 512
Pozostałe aktywa	(6.2.9.)	243	212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6.2.10.) i (6.2.24.)	54	306
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>35 963</b>	<b>35 594</b>
<i>Pasywa</i>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
		PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>28 222</b>	<b>27 486</b>
Kapitał podstawowy		2 318	2 319
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		5 340	5 801
Zyski zatrzymane		16 373	18 806
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych		2 197	1 022
Akcje własne		-	- 20
Zysk netto		1 994	- 442
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>7 741</b>	<b>8 108</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>1 341</b>	<b>4 219</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.2.15.)	1 098	1 399
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(6.2.7.)	243	2 820
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>6 400</b>	<b>3 889</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6.2.11.) i (6.2.24.)	522	420
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	(6.2.11.)	263	199
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	(6.2.12.) i (6.2.24.)	2 165	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(6.2.7.)	2 725	2 557
Pozostałe zobowiązania	(6.2.11.)	188	191
Rezerwy na zobowiązania	(6.2.13.)	513	497
Pozostałe pasywa	(6.2.14.)	24	25
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>35 963</b>	<b>35 594</b>

### 3. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	2021	2020
		PLN'000	PLN'000
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>(6.2.16.)</b>	<b>10 762</b>	<b>10 148</b>
Koszty sprzedanych usług	(6.2.17.)	- 3 598	- 4 882
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>7 164</b>	<b>5 266</b>
Koszty ogólnego zarządu	(6.2.17.)	- 7 576	- 6 021
<b>Zysk / strata ze sprzedaży</b>		<b>- 412</b>	<b>- 755</b>
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(6.2.18.)	- 26	143
<b>Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)</b>		<b>- 438</b>	<b>- 612</b>
Przychody / koszty finansowe netto	(6.2.19.)	2 696	49
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>		<b>2 258</b>	<b>- 563</b>
Podatek dochodowy	(6.2.15.)	- 264	121
<b>Zysk / strata netto</b>		<b>1 994</b>	<b>- 442</b>
<b>Zysk / strata na jedną akcję (zł)</b>	<b>(6.2.20.)</b>	<b>0,86</b>	<b>- 0,19</b>
<b>Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję</b>	<b>(6.2.20.)</b>	<b>0,86</b>	<b>- 0,18</b>
Zysk / strata za okres		1 994	- 442
Inne całkowite dochody		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres		1 994	- 442

## 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	Nota	2021	2020
		PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem		2 258	- 563
Amortyzacja		1 726	1 774
Odsetki finansowe netto		177	727
Wynik na działalności inwestycyjnej		- 2 981	- 777
Odpis na trwałą utratę udziałów		-	20
Zmiana stanu należności		- 443	282
Zmiana stanu pozostałych aktywów		- 31	- 66
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów		15	119
Programy motywacyjne – naliczenie kosztu opcji		1 175	673
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów		163	- 778
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 059</b>	<b>1 411</b>
Podatek dochodowy zapłacony		- 4	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 055</b>	<b>1 411</b>
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>			
<b>Wpływy</b>		<b>3 051</b>	<b>3 970</b>
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6.2.1.) i (6.2.2.)	35	182
Otrzymane zwroty pożyczek		12	3 010
Otrzymane dywidendy		2 969	698
Sprzedaż akcji i udziałów		1	3
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej		34	77
<b>Wydatki</b>		<b>- 2 421</b>	<b>- 2 204</b>
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(6.2.1.) i (6.2.2.)	- 160	- 140
Zakup akcji i udziałów		- 1 609	- 64
Udzielone pożyczki	(6.2.6.)	- 652	- 2 000
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>630</b>	<b>1 766</b>
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>			
<b>Wpływy</b>		<b>2 165</b>	<b>-</b>
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów		2 165	-
<b>Wydatki</b>		<b>- 5 102</b>	<b>- 3 197</b>
Wypłata dywidendy		- 2 434	-
Skup akcji własnych		-	- 623
Zapłata rat leasingu		- 2 546	- 2 382
Płatności z tytułu odsetek finansowych		- 122	- 192
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>- 2 937</b>	<b>- 3 197</b>
<i>Przepływy razem</i>			
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>- 252</b>	<b>- 20</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		- 252	- 20
Środki pieniężne na początek okresu		306	326
Środki pieniężne na koniec okresu		54	306

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>2 485</b>	<b>12 070</b>	<b>14 096</b>	<b>349</b>	<b>- 1 122</b>	<b>-</b>	<b>27 878</b>
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
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>2 319</b>	<b>5 801</b>	<b>18 806</b>	<b>1 022</b>	<b>- 20</b>	<b>- 442</b>	<b>27 486</b>
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>2 319</b>	<b>5 801</b>	<b>18 364</b>	<b>1 022</b>	<b>- 20</b>	<b>-</b>	<b>27 486</b>
Wynik netto za 2021	-	-	-	-	-	1 994	1 994
Rozliczenie wyniku zgodnie z Uchwałą nr 7 ZWZ z dnia 15.06.2021	-	- 442	442	-	-	-	-
Umorzenie akcji	- 1	- 19	-	-	20	-	-
Wyplacona dywidenda	-	-	- 2 433	-	-	-	- 2 433
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	1 175	-	-	1 175
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>2 318</b>	<b>5 340</b>	<b>16 373</b>	<b>2 197</b>	<b>-</b>	<b>1 994</b>	<b>28 222</b>

Kapitał podstawowy w 3 kwartale 2021 roku został zmniejszony poprzez umorzenie akcji i dzieli się na 2.317.655 akcji o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł. W spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane.



## 6. Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego

### 6.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i stosowane zasady rachunkowości

#### 6.1.1. Dane podstawowe

**Nazwa:** K2 Holding Spółka Akcyjna („K2 Holding S.A.”; „Spółka”; „Emitent”)

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

**Przedmiot działalności:**

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

**Podstawy prawne działalności:**

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

**Czas trwania Spółki:** nieoznaczony

**Skład Zarządu:**

- |                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
| – Paweł Wujec                   | – Prezes Zarządu     |
| – 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                    |
| – Maciej Klepacki  | – Członek Rady Nadzorczej                    |
| – Michał Zdziarski | – Członek Rady Nadzorczej do dnia 15.06.2021 |
| – Jakub Menc       | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 15.06.2021 |

**Zmiana nazwy Spółki**

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

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

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

**Obniżenie kapitału podstawowego**

W dniu 15 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy K2 Holding S.A. (ZWZ) podjęło Uchwałę nr 21 w sprawie umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia akcji własnych oraz zmiany Statutu Spółki, w ramach której ZWZ umorzyło 1.350 akcji własnych oraz obniżyło kapitał zakładowy K2 Holding S.A. o kwotę 1.350,00 zł, tj. z kwoty 2.319.005,00 zł do kwoty 2.317.655,00 zł. Obniżenie kapitału oraz związana z tym zmiana Statutu została zarejestrowana w dniu 13 września 2021 r.

**Dywidenda**

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. Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 15 czerwca 2021 roku podjęło Uchwałę nr 8 w sprawie wypłaty dywidendy.

Na każdą jedną akcję Spółki (z wyłączeniem akcji własnych) przypadła tytułem dywidendy kwota w wysokości 1,05 zł. Dzień dywidendy ustalono na 22 czerwca 2021 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła 25 czerwca 2021 roku.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w zakresie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2021.

**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 <sup>1</sup>	468 500	20,21% <sup>2</sup>	20,21% <sup>2</sup>
Janusz Żebrowski	405 739	17,50% <sup>2</sup>	17,50% <sup>2</sup>
FRAM FIZ reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	241 769	10,43% <sup>2</sup>	10,43% <sup>2</sup>
Piotr Dzięciółowski	123 000	5,31% <sup>2</sup>	5,31% <sup>2</sup>
Uniqua OFE reprezentowany przez Uniqua PTE S.A.	121 288	5,23% <sup>2</sup>	5,23% <sup>2</sup>

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

<sup>2</sup> Dane po obniżeniu kapitału zakładowego K2 Holding S.A. z kwoty 2.319.005 do kwoty 2.317.655 zł. w wyniku umorzenia 1350 akcji własnych, które zarejestrowane zostało przez Sąd w dniu 13.09.2021 r.

## 6.1.2. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

### **Oświadczenie o zgodności z MSSF**

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

### **Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego**

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową K2 Holding na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku. Zawiera również zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku.

### **Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego**

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

### **Kontynuacja działalności**

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

### **Podstawa wyceny**

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

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2022 roku.

### 6.1.3. Polityka rachunkowości

#### Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

### **Przychody i koszty finansowe**

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

### **Leasing**

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

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

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

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

### **Transakcje w walutach obcych**

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **Dotacje**

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

### **Opodatkowanie**

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

### **Wartości niematerialne**

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

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



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

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

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

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

### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**

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

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

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

### **Udzielone pożyczki**

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

### **Należności**

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

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

### **Akcje i udziały**

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

### **Kapitał własny**

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

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

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

### **Aktywa finansowe**

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

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

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

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

## Zobowiązania finansowe

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

## Rezerwy na zobowiązania

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

## Pozostałe pasywa

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

## Pozostałe aktywa

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

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

## Segmenty operacyjne

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

## Połączenie podmiotów zależnych

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

## Płatności w formie akcji

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

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

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

#### 6.1.4. Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

##### **Ryzyko stopy procentowej**

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

##### **Ryzyko płynności**

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

##### **Ryzyko kredytowe**

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów oraz w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe. Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży, są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji K2 Holding S.A. jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Spółki jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego związane z należnościami z tytułu dostaw i usług u największych odbiorców niepowiązanych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynosiły 3.041 tys. zł stanowiąc 98,3% całkowitej wartości należności z tytułu dostaw i usług. Najistotniejsza koncentracja należności w kwocie 1.224 tys. zł pochodziła

od spółki zależnej Oktawave S.A. oraz 870 tys. zł od Fabrity Sp. z o.o. Istotnie wysoki poziom należności ze spółkami powiązаныmi ma charakter ciągły z uwagi na dokonywane transakcje, związane ze świadczeniem usług wsparcia oraz podnajmem powierzchni biurowej.

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

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

### **Ryzyko walutowe**

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

## 6.1.5. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W tym celu na bieżąco monitoruje poziom kapitału własnego do sumy bilansowej wynoszący na dzień 31.12.2021 roku 78,5% w stosunku do 77,2% na dzień 31.12.2020 roku oraz stosunek długu odsetkowego rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA.

## 6.1.6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

### **Szacowanie Przychodów**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne

podatki związane ze sprzedażą. Przychody z tytułu umów o świadczenie usług o charakterze długoterminowym, realizowanych na przełomie okresów sprawozdawczych, ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

### **Wycena do wartości godziwej**

Spółka wycenia instrumenty finansowe w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 6.2.24.

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

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

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

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

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

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

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

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

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

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

### **Odroczony podatek dochodowy**

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

### **Odpisy na oczekiwane straty kredytowe**

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

### **Amortyzacja**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego i w przypadku, gdy oczekiwania



różnią się od wcześniejszych szacunków, zmianę ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

### **Wycena rezerw**

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

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

### **Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy**

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

## 6.1.7. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia

- zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
  - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
  - Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowe do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2021 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzące w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 rok:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 po 30 czerwca 2021 r. zatwierdzone w UE w dniu 30 sierpnia 2021 r. (obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2021 r. w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się najpóźniej dnia 1 stycznia 2021 r. i później).
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2021 rok.

Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą w życie w późniejszym terminie:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## 6.2. Uzupełniające noty do sprawozdania finansowego

### 6.2.1. Wartości niematerialne

#### Zmiany w wartościach niematerialnych w 2021 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w przygotowaniu	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>830</b>	<b>381</b>	<b>-</b>	<b>1 211</b>
Zwiększenia:	-	-	107	107
- nabycie	-	-	107	107
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	-
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>830</b>	<b>381</b>	<b>107</b>	<b>1 318</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>828</b>	<b>379</b>	<b>-</b>	<b>1 207</b>
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1	-	-	1
- amortyzacja	1	-	-	1
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>829</b>	<b>379</b>	<b>-</b>	<b>1 208</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>107</b>	<b>110</b>

#### Zmiany w wartościach niematerialnych w 2020 roku

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

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

Nakłady na wartości niematerialne w przygotowaniu, których wartość początkowa wynosi 107 tys., dotyczą serwisów internetowych.

## 6.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

**Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2021 roku**

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki Trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>694</b>	<b>925</b>	<b>-</b>	<b>941</b>	<b>2 560</b>
Zwiększenia, w tym:	-	82	-	13	95
- nabycie	-	48	-	5	53
- przeklasyfikowanie	-	34	-	8	42
Zmniejszenia, w tym:	-	35	-	-	35
- sprzedaż lub likwidacja	-	35	-	-	35
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>694</b>	<b>972</b>	<b>-</b>	<b>954</b>	<b>2 620</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>680</b>	<b>848</b>	<b>-</b>	<b>870</b>	<b>2 398</b>
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	6	64	-	32	102
- amortyzacja	6	47	-	27	80
- przeklasyfikowanie	-	17	-	5	22
Zmniejszenia, w tym:	-	4	-	-	4
- sprzedaż lub likwidacja	-	4	-	-	4
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>686</b>	<b>908</b>	<b>-</b>	<b>902</b>	<b>2 496</b>
<b>Wartość księgową netto na początek okresu</b>	<b>14</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>162</b>
<b>Wartość księgową netto na koniec okresu</b>	<b>8</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>124</b>

**Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w 2020 roku**

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

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

W 2021 roku wartość odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wynosiła 31 tys. zł, natomiast w 2020 roku kwota odsprzedanych środków trwałych do leasingu zwrotnego wyniosła 95 tys. zł.

**Zabezpieczenia**

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 31.12.2021 roku oraz danych porównawczych na dzień 31.12.2020 roku spółka nie posiadała środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych.

**Środki trwałe w budowie**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie.

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości.

## 6.2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

**Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w 2021 roku**

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>11 302</b>	<b>165</b>	<b>160</b>	<b>11 627</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	43	43
- nabycie	-	-	35	35
- przeklasyfikowanie	-	-	8	8
Zmniejszenia, w tym:	-	-	42	42
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
- przeklasyfikowanie	-	-	42	42
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>11 302</b>	<b>165</b>	<b>161</b>	<b>11 628</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>8 082</b>	<b>62</b>	<b>55</b>	<b>8 199</b>
Zwiększenia - umorzenia bieżące, w tym:	1 552	56	36	1 644
- amortyzacja	1 552	56	36	1 644
Zmniejszenia, w tym:	-	-	22	22
- sprzedaż lub likwidacja	-	-	-	-
- przeklasyfikowanie	-	-	22	22
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>9 634</b>	<b>118</b>	<b>69</b>	<b>9 821</b>
<b>Wartość księgową netto na początek okresu</b>	<b>3 220</b>	<b>103</b>	<b>105</b>	<b>3 428</b>
<b>Wartość księgową netto na koniec okresu</b>	<b>1 668</b>	<b>47</b>	<b>92</b>	<b>1 807</b>

**Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w 2020 roku**

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

## 6.2.4. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	K2 Precise S.A.	FABRITY Sp. z o.o.	Agencja K2 Sp. z o.o.	OKTAWAVE S.A.	PerfectBot Sp. z o.o.	Razem
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>2 651</b>	<b>1 843</b>	<b>9 037</b>	<b>10 657</b>	<b>-</b>	<b>24 188</b>
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji	-	-	-	134	-	134
Sprzedaż akcji	-	-	-	- 559	-	- 559
Odkup akcji	-	-	-	64	-	64
<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	<b>2 651</b>	<b>1 843</b>	<b>9 037</b>	<b>10 296</b>	<b>-</b>	<b>23 827</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2021</b>	<b>2 651</b>	<b>1 843</b>	<b>9 037</b>	<b>10 296</b>	<b>-</b>	<b>23 827</b>
Zakup akcji i udziałów	-	-	-	-	1 610	1 610
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	- 1	- 1
<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>	<b>2 651</b>	<b>1 843</b>	<b>9 037</b>	<b>10 296</b>	<b>1 609</b>	<b>25 436</b>
Liczba posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2021	28 825	29 926	56 768	44 873	164	-
% posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2021	100 %	80,0% <sup>1</sup>	100%	96,5% <sup>2</sup>	82% <sup>3</sup>	-

<sup>1</sup> Pozostałe udziały posiadają członkowie kluczowego kierownictwa FABRITY Sp. z o.o.

<sup>2</sup> Pozostałe akcje posiada członek kluczowego kierownictwa OKTAWAVE S.A.

<sup>3</sup> Pozostałe udziały posiadają członkowie kluczowego kierownictwa PerfectBot Sp. z o.o.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 6/2022 Zarząd K2 Holding S.A. poinformował, że w dniu 12 kwietnia 2022 r. Spółka otrzymała ofertę zakupu 100 % akcji spółki zależnej Oktawave S.A. Złożenie Oferty stanowiło kolejny etap procesu, którego wynikiem może być sprzedaż spółki zależnej Oktawave S.A. oraz jest konsekwencją przeprowadzenia przez Inwestora badania due diligence, które umożliwiło złożenie Oferty. Emitent zamierza prowadzić dalsze negocjacje dotyczące realizacji Transakcji w oparciu o otrzymaną Ofertę w tym w celu ustalenia treści umowy sprzedaży akcji Spółki. Oferta ma charakter warunkowy i sfinalizowanie Transakcji uzależnione jest od wynegocjowania umowy dotyczącej Transakcji oraz uzyskania wymaganych zgód korporacyjnych.

**Testy na trwałą utratę wartości**

Spółka dokonała przeglądu wartości aktywów w Grupie pod kątem trwałej utraty wartości. Szczegółnej analizie zostały poddane spółka K2 Precise S.A., Agencja K2 Sp. z o.o., OKTAWAVE S.A. oraz PerfectBot Sp. z o.o. 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 4% - 8% i kosztów na poziomie 4% - 12%. Przyjęty został model na okres 8 lat z roczną stopą WACC na poziomie 11,60% w pierwszym roku prognozy. Przy powyższych założeniach nadwyżka wyceny nad wartością księgową udziałów wynosi około 3,2 mln zł. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości udziałów. W przypadku gdyby wartość WACC wzrosła o 1% do 12,6% w pierwszym roku prognozy, nadwyżka nad wartością księgową udziałów wynosi ponad 2,6 mln zł. W przypadku gdyby WACC

pozostał na poziomie 11,6%, a przychody i koszty spadły o 1% od drugiego roku prognozy, to nadwyżka nad wartością księgową udziałów wyniosłaby 3,0 mln zł. Ponadto analiza wrażliwość na zmianę stopy WACC przeprowadzonego testu na utratę wartości wykazała, że aby wartość odzyskiwalna z wyceny zrównała się z wartością księgową udziałów WACC musiałby wzrosnąć o 9%, do 20,6% w pierwszym roku prognozy, bez zmiany pozostałych założeń modelu.

Do testu na trwałą utratę wartości firmy Agencja K2 Sp. z o.o. przyjęto spadek niskomargowych przychodów w pierwszym roku prognozy o około 26% oraz przyrostu przychodów od drugiego roku prognozy na poziomie rocznym 4,5%. Jednocześnie od drugiego roku prognozy zaplanowany został wzrost kosztów na poziomie 4,0%. Przyjęty został model na okres 8 lat z roczną stopą WACC na poziomie 11,60% w pierwszym roku prognozy. Przy powyższych założeniach nadwyżka wyceny nad wartością aktywów tej działalności wynosi 2,6 mln zł. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości udziałów. W przypadku gdyby wartość WACC wzrosła o 1% do 12,6%, nadwyżka nad wartością księgową udziałów wynosi ponad 1,5 mln zł. W przypadku gdyby WACC pozostał na poziomie 11,6%, a przychody i koszty spadły o 1% od drugiego roku prognozy, to nadwyżka nad wartością księgową udziałów wyniosłaby 2,3 mln zł. Ponadto analiza wrażliwość na zmianę stopy WACC przeprowadzonego testu na utratę wartości wykazała, że aby wartość odzyskiwalna z wyceny zrównała się z wartością księgową udziałów WACC musiałby wzrosnąć o blisko 3%, do 14,6% w pierwszym roku prognozy, bez zmiany pozostałych założeń modelu.

Do testu na trwałą utratę wartości firmy OKTAWAVE S.A. przyjęto założenia przyrostu przychodów na poziomie rocznym 9% - 15%. 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. WACC zastosowany przy wycenie wyniósł odpowiednio: 11,94% w roku 2022; 11,84% w roku 2023 oraz 11,49% w kolejnych latach prognozy oraz dla wartości rezydualnej. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością. Nadwyżka nad wartością księgową Oktawave wyniosła 26 mln PLN. Ponadto analiza wrażliwość na zmianę stopy WACC przeprowadzonego testu na utratę wartości wykazała, że aby wartość odzyskiwalna z wyceny zrównała się z wartością księgową. WACC musiałby wówczas wynosić: 29,90% w roku 2022; 29,80% w roku 2023 oraz 29,45% w kolejnych latach prognozy oraz dla wartości rezydualnej.

PerfectBot Sp. z o.o., która jest młodym start-upem działającym w branży AI. Prognoza jego wartości opiera się o model „monthly recurring revenue” dalej MRR. Przy założeniu, że MRR w spółce PerfectBot na koniec grudnia 2021 wynosił 90 tys. zł, a zgodnie z przyjmowanymi zasadami wyceny, ewaluacja biznesów SAAS waha się pomiędzy 100 a 150 x MRR, to wartość PerfectBot można oszacować w przedziale od 9 do 13,5 mln zł, przy wartości księgowej udziałów wynoszącej 1,6 mln zł. Otrzymana wartość nie wykazała potrzeby dokonywania odpisów na trwałą utratę wartości aktywów związanych z tą działalnością.



## 6.2.5. Płatności w formie akcji/udziałów

### **OKTAWAVE S.A.**

Kierownictwo Spółki K2 Holding S.A. przyznało programy płatności w formie udziałów dla kluczowych menedżerów Spółki zależnej OKTAWAVE S.A. Programy 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 pierwszego etapu tego programu osoby nabyły 2.558 akcji w Spółce od K2 Holding S.A. (dawniej: K2 Internet S.A.), 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 było 830 akcji Spółki. W dniu 4 lutego 2022 r. zostały zawarte umowy sprzedaży akcji OKTAWAVE S.A. pomiędzy Emitentem a osobami uprawnionymi do udziału w programie motywacyjnym dla kadry zarządzającej spółki zależnej Emitenta OKTAWAVE S.A. w ramach realizacji Programu Drugiego Etapu przyjętego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OKTAWAVE S.A. z dnia 20 listopada 2020 r., w wykonaniu opcji call przysługujących za rok 2019 (Umowy sprzedaży). W wyniku zawarcia Umów sprzedaży Emitent dokona zbycia na rzecz osób uprawnionych 759 sztuk akcji OKTAWAVE S.A., stanowiących 1,63% kapitału zakładowego spółki OKTAWAVE S.A. w związku z czym K2 Holding S.A. będzie posiadała 44.114 sztuk akcji, stanowiących łącznie 94,87% w kapitale zakładowym OKTAWAVE S.A. Wydanie i przeniesienie własności akcji OKTAWAVE S.A. nastąpi z chwilą dokonania zmian w rejestrze akcjonariuszy tej spółki prowadzonym przez wybrany dom maklerski.

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.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami Umowy pod warunkiem przeprowadzenia Transakcji Wyjścia na określonych w Umowie warunkach, terminie i po przekroczeniu minimalnej wysokości kwoty Transakcji Wyjścia, osobom uprawnionym przysługiwać będzie prawo nabycia dodatkowego pakietu akcji Oktawave, całkowicie zależnego od faktu i kwoty Transakcji Wyjścia. W związku z tym wartość opcji zostanie odniesiona w kosztach Emitenta w terminie jej ewentualnej realizacji Transakcji Wyjścia.

### **K2 Holding S.A.**

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

Osobami uprawnionymi do nabycia akcji Spółki w ramach Programu Motywacyjnego K2 Holding Spółka Akcyjna są osoby znajdujące się w Wykazie Osób Uprawnionych. W celu realizacji Programu Spółka dokona warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa

poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu. Kwota kosztu związanego z Programem rozpoznanego w roku 2020 wynosi 673 tys. zł i odpowiednio w roku 2021 tys. 1.175 tys. zł.

Zgodnie z raportem bieżącym RB 34/2021 z dnia 13 listopada 2021 r., w dniu 13 października 2021 r., osoby uprawnione – członkowie Zarządu K2 Holding S.A., objęli łącznie 30.000 sztuk niezbywalnych w drodze czynności prawnej warrantów subskrypcyjnych serii C1 (dalej: „Warranty subskrypcyjne”) uprawniających do objęcia takiej samej ilości sztuk akcji zwykłych serii B.

Objęcie Warrantów Subskrypcyjnych jest wynikiem spełnienia się warunków opisanych w § 3 pkt. 10 – 11 uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia K2 Holding S.A. z dnia 17 grudnia 2020 roku w sprawie 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.

Warranty Subskrypcyjne zostały objęte nieodpłatnie w formie zdematerializowanej. Wydanie Warrantów Subskrypcyjnych oraz powstanie praw z nich wynikających nastąpiło w dniu ich pierwszego zapisania na rachunkach papierów wartościowych Osób Uprawnionych, tj. w dniu 2 listopada 2021 r. zgodnie z raportem bieżącym nr 36/2021 z dnia 4 listopada 2021 r.

#### 6.2.6. Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek

<i>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</i>	<b>2021</b>	2020
<b>Stan początkowy</b>	<b>3 512</b>	<b>4 527</b>
Udzielenie pożyczek	652	2 000
Naliczenie odsetek	60	77
Splata pożyczek	-	- 3 010
Splata odsetek	- 58	- 82
Rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości	-	-
<b>Stan końcowy w tym:</b>	<b>4 166</b>	<b>3 512</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	4 166	3 512

#### 6.2.7. Zobowiązania z tytułu leasingu

<i>Leasing finansowy</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 819	2 676
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	266	2 867
<b>Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>3 085</b>	<b>5 543</b>
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	94	119
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	23	47
<b>Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem</b>	<b>117</b>	<b>166</b>
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 725	2 557
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	243	2 820
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem</b>	<b>2 968</b>	<b>5 377</b>

**Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w 2021 roku**

	Biuro	Środki transportu	Środki trwałe w leasingu	Razem
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>5 188</b>	<b>103</b>	<b>86</b>	<b>5 377</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	-	35	35
Zwiększenia (różnice kursowe)	102	-	-	102
Zapłata rat leasingu	2 439	56	51	2 546
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>2 851</b>	<b>47</b>	<b>70</b>	<b>2 968</b>

**Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w 2020 roku**

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

W kosztach finansowych ujawniony został wpływ zmiany wyceny zobowiązań z tytułu długoterminowych wynajmów biur w kwocie 102 tys. zł, wynikający ze zmian kursu euro.

	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
<i>Wpływ wynikający z zastosowania MSSF 16 Leasing</i>		
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	43	45
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	2 776	2 631
<b>Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku</b>	<b>2 819</b>	<b>2 676</b>
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	29	44
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat – MSSF 16	237	2 823
<b>Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat</b>	<b>266</b>	<b>2 867</b>
<b>Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>3 085</b>	<b>5 543</b>
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	2	2
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku – MSSF 16	92	117
<b>Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku</b>	<b>94</b>	<b>119</b>
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	-	1
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat – MSSF 16	23	46
<b>Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat</b>	<b>23</b>	<b>47</b>
<b>Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem</b>	<b>117</b>	<b>166</b>
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	41	43
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	2 684	2 514
<b>Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku</b>	<b>2 725</b>	<b>2 557</b>
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	29	43
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat – MSSF 16	214	2 777
<b>Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat</b>	<b>243</b>	<b>2 820</b>
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem</b>	<b>2 968</b>	<b>5 377</b>

## 6.2.8. Należności i odpisy na oczekiwane straty kredytowe

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 170	2 705
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 041	2 610
– wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	129	95
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 77	- 44
<b>Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>3 093</b>	<b>2 661</b>

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

<i>Pozostałe należności publicznoprawne</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
VAT do odliczenia w przyszłych okresach	17	12
Inne należności publicznoprawne	16	16
<b>Wartość netto pozostałych należności publicznoprawnych</b>	<b>33</b>	<b>28</b>

<i>Pozostałe należności</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Inne	22	16
<b>Wartość netto pozostałych należności</b>	<b>22</b>	<b>16</b>

<i>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</i>	<b>2021</b>	2020
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na początek okresu</b>	<b>44</b>	<b>24</b>
Utworzenie odpisów	265	105
Rozwiązanie odpisów	- 232	- 85
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu</b>	<b>77</b>	<b>44</b>

## 6.2.9. Pozostałe aktywa

<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Polisy ubezpieczeniowe dotyczące następnych okresów	29	13
Licencje	88	53
Pozostałe	126	146
<b>Razem</b>	<b>243</b>	<b>212</b>

## 6.2.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	42	289
Środki pieniężne w kasie	-	5
Lokaty bankowe	12	12
<b>Razem</b>	<b>54</b>	<b>306</b>

Dostępne środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym wynoszą 8 mln PLN dla całej Grupy Kapitałowej K2, wykorzystanie kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiło 656 tys. zł w spółce K2 Holding S.A. i 1.150 zł w Grupie Kapitałowej K2 Holding, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiło 0 zł w spółce K2 Holding S.A. i 0 zł w Grupie Kapitałowej K2 Holding.

## 6.2.11. Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Zobowiązania – dostawcy krajowi	519	417
Zobowiązania – dostawcy zagraniczni	3	3
<b>Razem:</b>	<b>522</b>	<b>420</b>

<i>Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Zobowiązania z tyt. podatku od towarów i usług	130	96
Inne zobowiązania publicznoprawne	133	103
<b>Pozostałe zobowiązania publicznoprawne</b>	<b>263</b>	<b>199</b>

<i>Pozostałe zobowiązania</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Inne rozrachunki z pracownikami	-	3
Zobowiązanie z tyt. programu płatności w formie akcji	180	180
Pozostałe	8	8
<b>Razem:</b>	<b>188</b>	<b>191</b>

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

## 6.2.12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

## Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

<i>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Kredyty bankowe razem	2 165	-
w tym część długoterminowa	-	-
w tym część krótkoterminowa	2 165	-
<i>Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
do 12 miesięcy	2 165	-
powyżej 1 roku	-	-
Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów i pożyczek	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża

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

## 6.2.13. Rezerwy na zobowiązania

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<b>31.12.2021</b>	Zawiązanie	Wykorzystanie	31.12.2020
Badanie sprawozdania finansowego	80	80	40	40
Rezerwa na urlopy	170	15	-	155
Rezerwa na wynagrodzenia	263	263	-	-
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	-	-	302	302
<b>Razem:</b>	<b>513</b>	<b>358</b>	<b>342</b>	<b>497</b>

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

## 6.2.14. Pozostałe pasywa

<i>Pozostałe pasywa</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Inne pozostałe pasywa	24	25
<b>Razem:</b>	<b>24</b>	<b>25</b>

## 6.2.15. Podatek dochodowy

<i>Podatek dochodowy</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	- 264	121
Część bieżąca	- 4	-
Część odroczonego	- 260	121
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>11,7%</b>	<b>- 21,5%</b>

<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Wynik przed opodatkowaniem	2 258	- 563
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	- 429	107
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	165	14

Na różnice trwale składają się przede wszystkim koszty programu opcyjnego na kwotę - 1.175 tys. złotych, otrzymana dywidenda na kwotę + 2.968 tys. złotych oraz straty z lat ubiegłych uznane za nie wchodzące do podstawy naliczania podatku odroczonego na kwotę - 965 tys. złotych oraz inne różnice trwale nie wchodzące do podstawy opodatkowania, na kwotę około + 42 tys. złotych.

<i>Ustalenie części odroczonego podatku dochodowego</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	1 438	1 633
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 563	- 195
<b>Stan końcowy</b>	<b>875</b>	<b>1 438</b>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan początkowy	1 399	1 715
Zmniejszenia / Zwiększenia	- 301	- 316
<b>Stan końcowy</b>	<b>1 098</b>	<b>1 399</b>

<b>Łączny wpływ zmian na podatek dochodowy</b>	<b>- 260</b>	<b>121</b>
--	--------------	------------

<i>Różnice przejściowe w podatku dochodowym</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
---	-------------------	------------

Zobowiązania z tyt. leasingu ujmowanego podatkowo jako operacyjny	2 968	5 377
Przychody przyszłych okresów	24	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171	121
Zobowiązania finansowe	-	-
Strata podatkowa za lata ubiegłe	754	1 366
Rezerwa na zobowiązania i odpisy na należności	512	497
Pozostałe zobowiązania	180	180
<b>Ujemne różnice przejściowe</b>	<b>4 609</b>	<b>7 566</b>
<b>Aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>875</b>	<b>1 438</b>

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 716	3 324
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów trwałych	123	-10
Inwestycje i inne	3 925	4 039
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	14	12
<b>Dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>5 778</b>	<b>7 365</b>
<b>Rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>1 098</b>	<b>1 399</b>

Straty podatkowe za lata ubiegłe na kwotę 401 tys. złotych mogą być wykorzystane w całości do końca 2024 roku, a straty na kwotę 353 tys. złotych mogą być wykorzystane w całości do końca 2025 roku. Straty możliwe do wykorzystania w rozliczeniu dochodów podatkowych w latach 2022 i następnym wynoszą 1.718 tys. złotych.

Wartość strat uwzględnionych do kalkulacji aktywa na podatek odroczone wyniosła 753 tys. złotych. Po analizie prognoz na rok 2021 i szacunków na okresy następne, oszacowano, że kwota 965 tys. prawdopodobnie nie zostanie wykorzystana i została objęta odpisem aktualizującym.

### 6.2.16. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	<b>2021</b>	2020	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	10 762	10 148	6,1%
- w tym od jednostek powiązanych	10 013	8 123	23,3%

<i>Przychody według rodzajów</i>	<b>2021</b>	2020
Usługi wsparcia na rzecz podmiotów powiązanych	6 428	5 385
Czynsz dotyczący podnajmu i refaktura kosztów	1 448	3 167
Odsprzedaż i refaktura usług	2 886	1 596
<b>Razem</b>	<b>10 762</b>	<b>10 148</b>

<i>Przychody według rejonów geograficznych</i>	<b>2021</b>	Udział %	2020	Udział %
Krajowe	10 263	95,4%	8 187	80,7%
Zagraniczne	499	4,6%	1 961	19,3%
<b>Razem</b>	<b>10 762</b>	<b>100%</b>	<b>10 148</b>	<b>100%</b>

### 6.2.17. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych K2 Holding S.A.

<i>Koszty według rodzaju</i>	<b>2021</b>	2020
Amortyzacja	1 726	1 774
Materiały i energia	70	62
Usługi obce	3 587	5 196
Podatki i opłaty	77	20
Wynagrodzenia	4 822	3 404
Ubezpieczenia społeczne i inne	814	412
Pozostałe koszty	78	35
<b>Razem</b>	<b>11 174</b>	<b>10 903</b>



<i>Koszty według miejsc powstawania</i>	<b>2021</b>	2020
Koszty sprzedanych usług	3 598	4 882
Koszty ogólnego zarządu	7 576	6 021
<b>Razem</b>	<b>11 174</b>	<b>10 903</b>

## 6.2.18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	<b>2021</b>	2020
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	4	81
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	188	-
Otrzymane odszkodowania	-	11
Pozostałe pozycje	9	87
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>201</b>	<b>179</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 221	- 20
Darowizny	- 6	-
Koszty napraw ubezpieczonych samochodów	-	- 11
Likwidacja majątku trwałego	-	- 5
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>- 227</b>	<b>- 36</b>
<b>Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto</b>	<b>- 26</b>	<b>143</b>

## 6.2.19. Przychody i koszty finansowe

<i>Przychody i koszty finansowe netto</i>	<b>2021</b>	2020
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody z tytułu odsetek (pożyczki i należności) wycenione wg zamortyzowanego kosztu	49	71
Otrzymane dywidendy	2 969	698
Przychody z tytułu prowizji za poręczenie	118	56
Pozostałe przychody finansowe (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	1	3
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>3 137</b>	<b>828</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	- 152	- 192
Koszty prowizji otrzymanych gwarancji i poręczeń	- 183	- 109
Pozostałe koszty finansowe (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	- 106	- 478
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>- 441</b>	<b>- 779</b>
<b>Przychody / koszty finansowe netto</b>	<b>2 696</b>	<b>49</b>

## 6.2.20. Zysk / strata na jedną akcję

Zysk / strata na jedną akcję	2021	2020
Liczba akcji na początek okresu	2 319 005	2 485 032
Liczba akcji na koniec okresu	2 317 655	2 319 005
Zysk / strata netto za dany okres w złotych	1 994 092,90 zł	- 442 040,92 zł
Zysk / strata na jedną akcję w złotych	0,86 zł	- 0,19 zł
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję w złotych	0,86 zł	- 0,18 zł

## 6.2.21. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

## 6.2.23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

**Transakcje z jednostkami zależnymi w 2021**

	Przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe z tyt. udzielenych pożyczek	Przychody z tytułu dywidend
FABRITY Sp. z o.o.	3 806	-	37	-	870	41	-	-
OKTAWAVE S.A.	1 899	46	156	-	1 224	19	3 512	-
K2 Precise S.A.	2 360	-	-	-	465	11	-	2 969
Agencja K2 Sp. z o.o.	1 570	-	2	28	384	5	-	-
PerfectBot Sp. z o.o.	378	2	-	-	98	-	654	-
<b>Razem</b>	<b>10 013</b>	<b>48</b>	<b>195</b>	<b>28</b>	<b>3 041</b>	<b>76</b>	<b>4 166</b>	<b>2 969</b>

*Transakcje z jednostkami zależnymi w 2020*

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

Spółka K2 Holding S.A. w roku obrotowym 2021 i 2020 nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	<b>2021</b>	2020
<b>Zarząd<sup>1</sup></b>		
Wujec Paweł	245	165
Paschalis-Jakubowicz Michał	132	132
Piątek Artur	415	360
Łukasz Lewandowski	-	122
Rafał Ciszewski	-	120
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Janusz Żebrowski	67	77
Maciej Klepacki	34	31
Robert Rządca	34	31
Grzegorz Stulgis	34	-
Michał Zdziarski	34	31

<sup>1</sup>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.

#### 6.2.24. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	4 166	3 512
Należności z tytułu dostaw i usług	3 093	2 661
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54	306
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>7 313</b>	<b>6 479</b>
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	522	420
Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 509	-
Zobowiązania z tytułu kredytów (w rachunku bieżącym)	656	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>2 687</b>	<b>420</b>

Powyższe instrumenty finansowe zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

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

## 6.2.25. Analiza wiekowa należności

<i>Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
Terminowe i do 1 miesiąca	3 081	2 614
Od 1 do 3 miesięcy	2	1
Od 3 do 6 miesięcy	2	11
Powyżej 6 miesięcy	77	44
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 77	- 44
Oszacowane	8	35
<b>Razem</b>	<b>3 093</b>	<b>2 661</b>

## 6.2.26. Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

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

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

<i>Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych</i>	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
<i>Aktywa finansowe</i>		
Pożyczki i kredyty	2 165	3 512
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Leasing	2 968	5 377
<b>Razem</b>	<b>2 968</b>	<b>5 377</b>

  

	<b>31.12.2021</b>		31.12.2020	
	Wzrost 1%	Spadek 1%	Wzrost 1%	Spadek 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	1	- 1	18	- 18

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*

	<b>Wartość bilansowa na 31.12.2021</b>	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
<b>Aktywa</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	3 093	3 014	24	55
Pozostałe należności	22	22	-	-
Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek	4 166	-	4 166	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54	54	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 335</b>	<b>3 090</b>	<b>4 190</b>	<b>55</b>

*Umowne przepływy pieniężne*

	<b>Wartość bilansowa na 31.12.2021</b>	Do 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Powyżej 12 miesiące
<b>Zobowiązania</b>				
Kredyty w rachunku bieżącym	656	656	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 968	630	2 095	243
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	522	522	-	-
Pozostałe zobowiązania	188	188	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 334</b>	<b>1 996</b>	<b>2 095</b>	<b>243</b>

## 6.2.28. Ryzyko walutowe

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

*Struktura walutowa instrumentów finansowych w PLN***31.12.2021**

<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
Długoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	207	-
Krótkoterminowy leasing aktywów z tytułu prawa użytkowania – powierzchnia biurowa	2 644	-

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

**31.12.2021**

	Wzrost 1%	Spadek 1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	- 29

### 6.2.29. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

1. Spółka udziela standardowych gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów. Ryzyko z nich wynikające jest niewielkie, a ewentualne skutki finansowe niemożliwe do oszacowania. Kary umowne, których zapłaty mogą domagać się klienci, w przypadku gdy Spółka nie wypełni tych zobowiązań są zróżnicowane – od kwoty 100.000 PLN do 1 mln PLN (w kontraktach na utrzymanie i hosting zawarte są także kary bez górnego ograniczenia kwoty). Spółka podejmuje odpowiednie działania od strony technologii tak, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia roszczeń ze strony klientów z tytułu przyjętych dodatkowych zobowiązań.
2. Na zobowiązania warunkowe składają się ponadto weksle in blanco zabezpieczające kwoty płatności rat leasingowych ograniczone do wysokości zobowiązań z tyt. leasingu. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń dla podmiotów powiązanych z tytułu umów leasingu wynosiła:
  - OKTAWAVE S.A.: 1.766 tys. PLN, z czego saldo zobowiązania z tyt. poręczonych leasingów na dzień 31.12.2021 roku wynosiło: 661 tys. PLN.
3. Zobowiązania warunkowe obejmują również weksel in blanco wystawiony na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń wynikających z umowy udzielenia gwarancji kontraktowych. Umowny limit możliwych do otrzymania gwarancji kontraktowych dla Grupy Kapitałowej K2 Holding wynosi 1 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała gwarancji ubezpieczeniowych.
4. Otrzymane od Banku Handlowego w Warszawie S.A. gwarancje obowiązujące na dzień 31.12.2021 roku:
  - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu biura z dnia 21.12.2010 roku na kwotę 244.852,77 EUR do dnia 31.12.2022 roku;
  - gwarancja bankowa jako zabezpieczenie umowy najmu magazynku z dnia 12.07.2019 roku na kwotę 549,30 EUR do dnia 31.12.2022 roku;
5. Dnia 27.08.2021 roku została przedłużona umowa kredytowa z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 8.000 tys. PLN. Limit kredytowy jest dostępny dla kredytobiorców w następujących sublimitach tj. dla spółek z Grupy Kapitałowej K2: K2 Holding S.A. w wysokości 6.000 tys. PLN, K2 Precise S.A. w wysokości 6.000 tys. PLN, FABRITY Sp. z o.o. w wysokości 6.000 tys. PLN, Agencja K2 Sp. z o.o. w wysokości 6.000 tys. PLN i OKTAWAVE S.A. w wysokości 4.000 tys. PLN. Kredyt udzielony jest do dnia 30.08.2022 roku, w którym to kredytobiorca musi dokonać ostatecznej spłaty kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami.
6. Kredyt oraz otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczone są:
  - cesjami wierzytelności,
  - poręczeniami cywilno-prawnymi wzajemnymi wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej K2 Holding (K2 Holding S.A., K2 Precise S.A., Agencja K2 Sp. z o.o., FABRITY Sp. z o.o., OKTAWAVE S.A. do kwoty 14.220.000 PLN do dnia 30 listopada 2026 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 14.220.000 PLN (słownie: czternaście milionów dwieście dwadzieścia tysięcy złotych) z możliwością nadania klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 września 2027 roku.

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

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

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



### 6.2.30. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W sprawozdaniu finansowym nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

### 6.2.31. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

#### **Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej na terytorium Ukrainy**

Wojna w Ukrainie wiąże się ze zwiększonym ryzykiem makroekonomicznym dotyczącym, m. in. wahań kursów walut, ryzyka inflacji, czy poziomu stóp procentowych. K2 Holding S.A. nie posiada żadnych istotnych dostawców oraz odbiorców w tym rejonie. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ wydarzeń na działalność Spółki.

#### **Wpływ pandemii COVID-19**

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

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

### 6.2.32. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym

#### **Otrzymanie oferty na zakup Spółki Oktawave S.A.**

Zgodnie z raportem bieżącym nr 6/2022 Zarząd K2 Holding S.A. poinformował, że w dniu 12 kwietnia 2022 r. Spółka otrzymała ofertę zakupu 100 % akcji spółki zależnej Oktawave S.A. Złożenie Oferty stanowiło kolejny etap procesu, którego wynikiem może być sprzedaż spółki zależnej Oktawave S.A. oraz jest konsekwencją przeprowadzenia przez Inwestora badania due diligence, które umożliwiło złożenie Oferty. Emitent zamierza prowadzić dalsze negocjacje dotyczące realizacji Transakcji w oparciu o otrzymaną Ofertę w tym w celu ustalenia treści umowy sprzedaży akcji Spółki. Oferta ma charakter warunkowy i sfinalizowanie Transakcji uzależnione jest od wynegocjowania umowy dotyczącej Transakcji oraz uzyskania wymaganych zgód korporacyjnych.

**Zawarcie umów sprzedaży akcji w ramach programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej spółki zależnej Oktawave S.A.**

Zgodnie z informacją udostępnioną Raportem bieżącym 3/2022, w dniu 4 lutego 2022 r. zostały zawarte umowy sprzedaży akcji OKTAWAVE S.A. pomiędzy Emitentem a osobami uprawnionymi do udziału w programie motywacyjnym dla kadry zarządzającej spółki zależnej Emitenta OKTAWAVE S.A. w ramach realizacji Programu Drugiego Etapu przyjętego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OKTAWAVE S.A. z dnia 20 listopada 2020 r., w wykonaniu opcji call przysługujących za rok 2019 (Umowy sprzedaży). W wyniku zawarcia Umów sprzedaży Emitent dokonał zbycia na rzecz osób uprawnionych 759 sztuk akcji OKTAWAVE S.A., stanowiących 1,63% kapitału zakładowego spółki OKTAWAVE S.A. w związku z czym K2 Holding S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania posiadała 44.114 sztuk akcji, stanowiących łącznie 94,87 % w kapitale zakładowym OKTAWAVE S.A.

**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 finansowych.

<i>Wynagrodzenie audytora</i>	<b>2021</b>	<i>2020</i>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	40	40
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	20	20
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	6	-
<b>Razem:</b>	<b>66</b>	<b>60</b>

Dnia 13 maja 2021 roku została podpisana umowa z CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na przeprowadzenie weryfikacji raportów o wynagrodzeniach za lata kończące się 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2020.

**6.2.34. Struktura zatrudnienia**

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku kształtowało się następująco:

<i>Struktura zatrudnienia</i>	<b>31.12.2021</b>	<i>31.12.2020</i>
<b>Razem</b>	<b>27</b>	<b>23</b>

Podpisy

Data: 28 kwietnia 2022

Podpisy Członków Zarządu K2 Holding S.A.

Podpisano  
kwalifikowanym  
podpisem  
elektronicznym

---

**Paweł Wujec**  
Prezes ZarząduPodpisano  
kwalifikowanym  
podpisem  
elektronicznym

---

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

---

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

---

**Mariusz Tomczak**