

Grupa



**Skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej K2 Holding
za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2021**

Warszawa, 26 sierpnia 2021

Spis treści

1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
2.1.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
2.2.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
2.3.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
2.4.	Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	8
2.5.	Wybrane informacje objaśniające	9
2.5.1.	Dane podstawowe	9
2.5.2.	Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.5.3.	Polityka rachunkowości	14
2.5.4.	Segmenty operacyjne	15
2.5.5.	Płatności w formie akcji/udziałów	18
2.5.6.	Leasing.....	19
2.5.7.	Przychody ze sprzedaży usług	20
2.5.8.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2	20
2.5.9.	Rezerwy na zobowiązania.....	20
2.5.10.	Szacunki dotyczące przychodów	21
2.5.11.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	21
2.5.12.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	21
2.5.13.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	21
2.5.14.	Pozycje nietypowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych.....	21
2.5.15.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	22
2.5.16.	Skup akcji własnych	22
2.5.17.	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	22
2.5.18.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi w tym Radą Nadzorczą i Zarządem jednostki dominującej	22
2.5.19.	Podatek dochodowy	23
2.5.20.	Instrumenty finansowe.....	23
2.5.21.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług.....	23
2.5.22.	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy K2 Holding.....	24
2.5.23.	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym	25

3.	Jednostkowe wybrane dane finansowe.....	26
4.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A.	27
4.1.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej K2 Holding S.A.....	27
4.2.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów K2 Holding S.A.	28
4.3.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych K2 Holding S.A.	29
4.4.	Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym K2 Holding S.A.	30
4.5.	Wybrane informacje objaśniające	31
4.5.1.	Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	31
4.5.2.	Leasing.....	32
4.5.3.	Przychody ze sprzedaży usług	33
4.5.4.	Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych K2 Holding S.A.	34
4.5.5.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	34
4.5.6.	Płatności w formie akcji/udziałów	35
4.5.7.	Rezerwy na zobowiązania	35
4.5.8.	Nabycie aktywów trwałych.....	36
4.5.9.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
4.5.10.	Podatek dochodowy	37
4.5.11.	Instrumenty finansowe.....	37
4.5.12.	Analiza wiekowa należności.....	37
4.5.13.	Segmenty operacyjne	38
4.5.14.	Informacja uzupełniająca	38
5.	Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding.....	40
5.1.	Wstęp	40
5.2.	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe	41
5.3.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych zdarzeń i czynników istotnych dla rozwoju grupy oraz perspektywy rozwoju działalności	43
5.4.	Dodatkowe informacje wymagane rozporządzeniem	46
5.5.	Podstawowe zagrożenia i czynniki ryzyka.....	49
5.6.	Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej	53
5.7.	Oświadczenie Zarządu	53

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	61 093	54 211	13 435	12 206
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	3 100	3 378	682	761
III. EBITDA ¹	6 512	6 751	1 432	1 520
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 799	2 746	616	618
V. Zysk / Strata netto	1 976	2 204	435	496
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 763	13 048	1 487	2 938
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 022	- 1 654	- 225	- 372
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 135	- 5 570	- 909	- 1 254
IX. Przepływy pieniężne netto razem	1 606	5 824	353	1 311
X. Średnioważona liczba akcji	2 319 005	2 485 032	2 319 005	2 485 032
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	0,85 (PLN)	0,89 (PLN)	0,19 (EUR)	0,20 (EUR)
XII. Uchwalona dywidenda na jedną akcję	1,05 (PLN)	- (PLN)	0,23 (EUR)	- (EUR)
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XIII. Aktywa razem	60 676	62 471	13 422	13 537
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 924	33 849	7 062	7 335
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 314	7 432	1 397	1 610
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	25 610	26 417	5 665	5 724
XVII. Kapitał własny	28 752	28 622	6 360	6 202
XVIII. Kapitał podstawowy	2 319	2 319	513	503

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

- z wycenienia za okres 01.01.2020 - 30.06.2020 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,4413 PLN;

- z wycenienia za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,5472 PLN.

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

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

- na dzień 30.06.2021 roku 1 EUR = 4,5208 PLN.

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

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		21 213	23 077	25 630
Wartości niematerialne	(2.5.17.)	7 508	7 651	7 626
Aktywa z tytułu prawa użytkowania		6 844	7 605	9 012
Wartość firmy jednostek zależnych		1 245	1 245	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe	(2.5.17.)	1 279	1 827	2 172
Wspólne ustalenia umowne		-	-	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 337	4 749	5 572
AKTYWA OBROTOWE		39 463	39 394	34 020
Należności z tytułu dostaw i usług	(2.5.20.) i (2.5.21.)	26 780	27 616	22 729
Pozostałe należności publicznoprawne		373	1 139	279
Pozostałe należności		564	519	570
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(2.5.20.)	12	12	18
Pozostałe aktywa		493	473	492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2.5.20.)	11 241	9 635	9 932
AKTYWA RAZEM		60 676	62 471	59 650
<i>Pasywa</i>		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		28 752	28 622	25 752
Kapitał podstawowy		2 319	2 319	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		5 359	5 801	12 070
Zyski zatrzymane		16 637	16 997	10 054
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych		1 609	1 022	349
Akcje własne	(2.5.16.)	- 20	- 20	- 1 565
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej		25 904	26 119	23 393
Udziały niedające kontroli		2 848	2 503	2 359
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		31 924	33 849	33 898
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		6 314	7 432	9 970
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 690	2 743	3 431
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(2.5.6.)	3 624	4 689	6 539
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		25 610	26 417	23 928
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2.5.20.)	12 849	11 635	10 774
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	(2.5.20.)	448	140	183
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		316	462	224
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne		2 289	2 079	2 548
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(2.5.12.) i (2.5.20.)	769	-	393
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(2.5.6.)	4 034	4 176	4 015
Pozostałe zobowiązania		432	218	178
Rezerwy na zobowiązania	(2.5.9.)	2 650	4 489	2 145
Pozostałe pasywa		1 823	3 218	3 468
PASYWA RAZEM		60 676	62 471	59 650

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

Nota	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Przychody ze sprzedaży usług	(2.5.7.)	61 093	28 897	54 211	27 195
Koszty sprzedanych usług	(2.5.8.)	- 53 589	- 25 120	- 47 453	- 23 809
Zysk brutto ze sprzedaży		7 504	3 777	6 758	3 386
Koszty ogólnego zarządu	(2.5.8.)	- 4 721	- 2 454	- 4 111	- 2 132
Zysk / strata ze sprzedaży		2 783	1 323	2 647	1 254
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto		317	156	731	638
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)		3 100	1 479	3 378	1 892
Przychody / koszty finansowe netto		- 301	- 9	- 632	14
Zysk / strata przed opodatkowaniem		2 799	1 470	2 746	1 906
Podatek dochodowy	(2.5.19.)	- 823	- 362	- 542	- 348
Zysk / strata netto		1 976	1 108	2 204	1 558
Zysk / strata na jedną akcję (zł)		0,85	0,48	0,89	0,63
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję		0,85	0,48	0,89	0,63
Zysk / strata za okres		1 976	1 108	2 204	1 558
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:		1 976	1 108	2 204	1 558
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 631	961	1 890	1 356
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		345	147	314	202
Zysk / strata netto przypadająca na:					
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 631	961	1 890	1 356
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		345	147	314	202

2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	Nota	od 01.01.2021	od 01.01.2020
		do 30.06.2021	do 30.06.2020
		PLN'000	PLN'000
Zysk / strata przed opodatkowaniem		2 799	2 746
Amortyzacja		3 412	3 373
Odsetki finansowe netto		148	196
Wynik na działalności inwestycyjnej		135	85
Różnice kursowe z wyceny zobowiązania		43	411
Zmiana stanu należności		1 556	5 519
Zmiana stanu pozostałych aktywów		- 20	293
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów		- 3 234	955
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług w faktoringu odwrotnym		308	- 10
Programy motywacyjne – naliczenie kosztu opcji		587	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów		1 640	366
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 374	13 934
Podatek dochodowy zapłacony		- 611	- 886
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 763	13 048
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>			
Wpływy		125	353
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		121	343
Otrzymane zwroty pożyczek		-	9
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej		4	1
Wydatki		- 1 147	- 2 007
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2.5.17.)	- 1 147	- 2 007
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 1 022	- 1 654
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>			
Wpływy		769	-
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów		769	-
Wydatki		- 4 904	- 5 570
Splata pożyczek i kredytów		-	- 2 759
Skup akcji własnych		-	- 442
Wypłata dywidendy		- 2 434	-
Zapłata rat leasingu		- 2 319	- 2 172
Płatności z tytułu odsetek – leasing		- 114	- 173
Płatności z tytułu odsetek – pozostałe		- 37	- 24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 4 135	- 5 570
<i>Przepływy razem</i>			
Przepływy pieniężne netto razem		1 606	5 824
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		1 606	5 824
Środki pieniężne na początek okresu		9 635	4 108
Środki pieniężne na koniec okresu		11 241	9 932

2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	8 164	349	- 1 123	21 945	1 703	23 648
Wynik netto od 01.01.2020 do 30.06.2020	-	-	1 890	-	-	1 785	314	2 204
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 442	- 442	-	- 442
Ujęcie opcji na udziały w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	342	342
Stan na 30.06.2020	2 485	12 070	10 054	349	- 1 565	23 393	2 359	25 752
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	8 164	349	- 1 123	21 945	1 703	23 648
Wynik netto za 2020	-	-	4 033	-	-	4 033	821	4 854
Rozliczenie wyniku zgodnie z Uchwałą nr 7 ZWZ z dnia 20.08.2020	-	- 6 269	6 269	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	- 166	-	- 1 559	-	1 725	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 622	- 622	-	- 622
Odkup akcji/udziałów w spółkach zależnych	-	-	90	-	-	90	- 155	- 65
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	673	-	673	134	807
Stan na 31.12.2020	2 319	5 801	16 997	1 022	- 20	26 119	2 503	28 622
Stan na 01.01.2021	2 319	5 801	16 997	1 022	- 20	26 119	2 503	28 622
Wynik netto od 01.01.2021 do 30.06.2021	-	-	1 631	-	-	1 631	345	1 976
Rozliczenie wyniku zgodnie z Uchwałą nr 7 ZWZ z dnia 15.06.2021	-	- 442	442	-	-	-	-	-
Wyplacona dywidenda	-	-	- 2 433	-	-	- 2 433	-	- 2 433
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	587	-	587	-	587
Stan na 30.06.2021	2 319	5 359	16 637	1 609	- 20	25 904	2 848	28 752

W spółce nie ma akcji uprzywilejowanych.

2.5. Wybrane informacje objaśniające

2.5.1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa K2 Holding (Grupa K2 Holding, Grupa K2, Grupa), z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44a, 02-672 Warszawa, jest grupą spółek zajmujących się tworzeniem rozwiązań dla handlu elektronicznego, serwisów internetowych na stronach www, reklamą internetową, usługami IT oraz świadczeniem usług w chmurze obliczeniowej. Grupa K2 od 23 lat konsekwentnie buduje pozycję partnera największych polskich oraz zagranicznych organizacji we wszystkich aspektach ich obecności online.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkę dominującą **K2 Holding S.A.**,
- podmioty zależne (konsolidowane metodą pełną):
 - **K2 Precise S.A.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - **FABRITY Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiadała na dzień bilansowy 80,0% udziałów,
 - **Agencja K2 Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - **OKTAWAVE S.A.**, w którym jednostka dominująca posiada 96,5% akcji,
 - **K2 Bots.AI Sp. z o.o.**, w którym jednostka dominująca posiada 82,0% udziałów.
- wspólne ustalenia umowne (ujmowane metodą praw własności):
 - **Newnited Sp. z o.o. w likwidacji**, w którym jednostka **K2 Precise S.A.** posiada 50% udziałów.

Dane podmiotu dominującego

Dane jednostki dominującej K2 Holding S.A.

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

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

Przedmiot działalności:

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

Podstawy prawne działalności:

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

Czas trwania jednostki dominującej: nieoznaczony

Skład Zarządu:

- | | |
|---------------------------------|----------------------|
| – Paweł Wujec | – Prezes Zarządu |
| – Michał Paschalis - Jakubowicz | – Wiceprezes Zarządu |
| – Artur Piątek | – Wiceprezes Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej:

- | | |
|--------------------|--|
| – Janusz Żebrowski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Grzegorz Stulgis | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| – Robert Rządca | – Członek Rady Nadzorczej |
| – 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 |

Utworzenie nowej Spółki K2BOTS.AI

Dnia 4 stycznia 2021 roku została utworzona spółka K2BOTS.AI, jej rejestracja w KRS nastąpiła 7 stycznia 2021 roku. Dnia 26 lutego 2021 roku, pomiędzy Agencją K2 Sp. z o.o. a nowoutworzoną w Grupie K2 spółką pod firmą K2BOTS.AI Sp. z o.o., została zawarta umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, służącej prowadzeniu działalności polegającej na tworzeniu i rozwijaniu chatbotów drugiej generacji. Jednocześnie w tym samym dniu zostały zawarte umowy sprzedaży mniejszościowego pakietu udziałów K2BOTS.AI na rzecz kluczowych osób fizycznych odpowiedzialnych za rozwój linii biznesowej K2BOTS.AI oraz zostało dokonane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki K2BOTS.AI w celu pozyskania przez tę Spółkę środków na nabycie ZCP oraz prowadzenie dalszej działalności operacyjnej tej Spółki.

W konsekwencji tej operacji kapitał zakładowy K2BOTS.AI uległ podwyższeniu z kwoty 5.000 zł do 10.000 zł. K2 posiada 82% udziałów w kapitale zakładowym K2BOTS.AI., a Wspólnicy Mniejszościowi 18% udziałów w kapitale zakładowym K2BOTS.AI. Zdarzenie to zostało zarejestrowane w KRS.

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

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

między 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.

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

Według stanu na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2021 roku K2 Holding S.A. nie była w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy

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

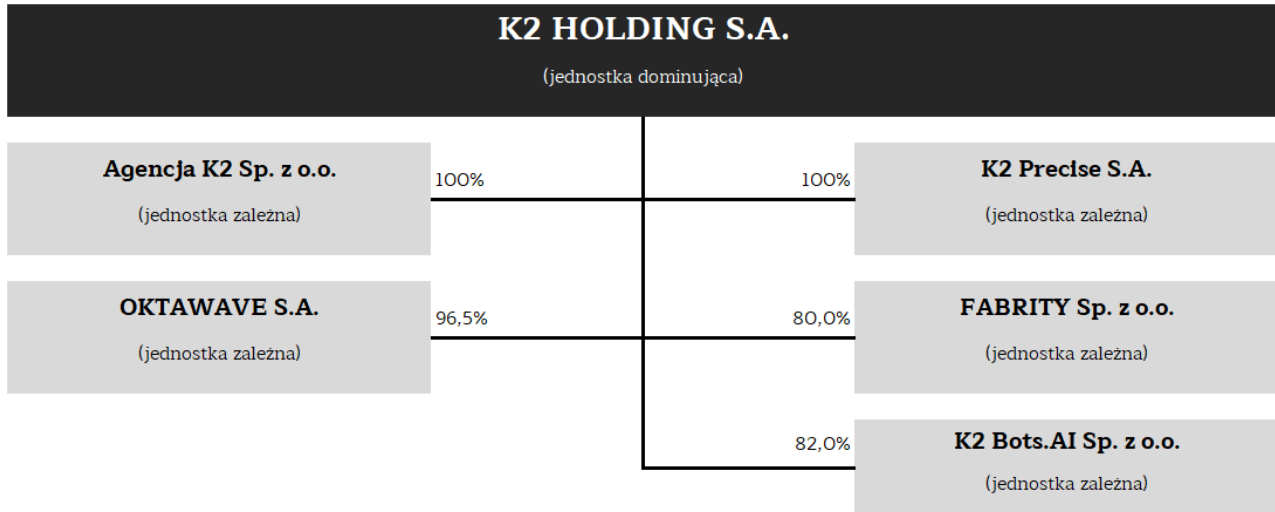
Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
IPO UNIPESOAL LDA ¹	468 500	20,20%	20,20%
Janusz Żebrowski	405 739	17,49%	17,49%
FRAM FIZ reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	241 769	10,43%	10,43%
Piotr Dzięciołowski ²	123 000	5,30%	5,30%
Uniqua OFE reprezentowany przez Uniqua PTE S.A.	121 288	5,23%	5,23%

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

² Dane na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w ZWZ K2 Holding S.A. w dniu 15.06.2021 r.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej K2 Holding na dzień 30 czerwca 2021 roku

Na dzień 30 czerwca 2021 roku K2 Holding S.A. była podmiotem dominującym dla 5 spółek. Wszystkie jednostki zależne konsolidowane były metodą pełną.



2.5.2. Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2021 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową Grupy Kapitałowej K2 Holding na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak również na dzień 30 czerwca 2020 roku, wyniki jej działalności za okres 6 i 3 miesięcy oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku. Zawiera również skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku oraz za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

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

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

Waluta pomiaru i waluta skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

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

W latach 2021 i 2020 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła działalność zaniechana.

Podstawa wyceny

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

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 sierpnia 2021 roku.

2.5.3. Polityka rachunkowości

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

2.5.4. Segmenty operacyjne

Wraz z uporządkowaniem linii biznesowych w ramach Grupy K2 wprowadzone zostały zmiany do prezentacji segmentów branżowych. Celem zachowania porównywalności odpowiednio zostały przekształcone dane za rok ubiegły. Działalność Grupy K2 została przedstawiona w ramach 3 biznesowych segmentów operacyjnych (zamiast 4 poprzednio) oraz dodatkowo wyodrębnionego segmentu związanego z działalnością centrum usług wspólnych (SSC; Shared Services Centers) i pozostałą działalnością niezwiązaną z działalnością segmentów biznesowych. Zmniejszenie liczby segmentów było konsekwencją porządkowania linii biznesowych w ramach Grupy K2. Ze struktury Agencji K2 w roku 2020 wyodrębniono działalność K2 Digital Products stanowiącą jej część technologiczną. Następnie włączono ją do Spółki Fabrity poprzez sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Operacja ta miała na celu wzmocnienie istniejących w Fabrity kompetencji programowania środowisk backendowych o kompetencje projektowania produktów i interfejsów, uwspólnianie metodyk zarządzania projektami i połączenie sił sprzedażowo-usługowych. Dotychczasowy segment agencyjny składający się z działalności Agencji K2, która po procesie rebrandingu zwana jest obecnie K2 Create, oraz PerfectBot został połączony z segmentem mediowym i zaprezentowany jako Segment Marketingowy. Scalanie biznesów w ramach segmentu marketingowego uargumentowane jest zbliżonym charakterem świadczonych usług w ramach K2 Create, PerfectBot oraz K2 Precise.

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

Segmenty biznesowe Grupy K2:

- **Segment Software** (spółka Fabrity) dostarczający kompleksowe wsparcie w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych, projektowania produktów cyfrowych i rozwiązań e-commerce.
- **Segment Cloud** (spółka Oktawave) świadczący usługi przetwarzania danych w chmurze pod marką OKTAWAVE, wsparcie biznesu w transformacji chmurowej, migracja i zarządzanie chmurą obliczeniową w oparciu o platformy Amazon Web Services, Microsoft Azure, Google Cloud Platform lub OKTAWAVE, Big Data, konteneryzacja i usługi DevOps.
- **Segment Marketing** w ramach którego działają trzy jednostki biznesowe: K2 Precise – prowadzenie kampanii digitalowych, kompleksowe wsparcie e-commerce, usługi specjalistyczne – social, programmatic, performance, SEO/SEM, business intelligence, analityka, usługi planowania mediów. K2 Create (spółka Agencja K2) – działalność agencyjna, projektowanie i prowadzenie kampanii zintegrowanych we wszystkich mediach, opracowanie i wdrażanie strategii komunikacji marek. PerfectBot (spółka K2Bots.AI) – chatboty drugiej generacji, które rozumieją większość pytań klientów, dzięki czemu realnie odciążają Contact Center.
- **SSC** (shared services center) jest częścią Grupy odpowiedzialną za świadczenie usług o charakterze pomocniczym na rzecz spółek wchodzących w skład głównych Segmentów Grupy. Są to m.in. usługi księgowo, kontrolingowe, zarządzania zasobami ludzkimi, rozliczania wynagrodzeń, helpdesku IT czy zarządzania strategicznego holdingiem. Usługi te w przeważającej większości świadczone są przez spółkę K2 Holding S.A.

Segmenty operacyjne

od 01.01.2021
do 30.06.2021

	Segment Software PLN'000	Segment Cloud PLN'000	Segment Marketingowy PLN'000	Segment SSC i Pozostałe PLN'000	Wyłączenia PLN'000	Grupa K2 PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	18 870	8 712	34 587	5 109	- 6 185	61 093
Przychody ze sprzedaży usług – niepowiązane	18 691	8 176	33 859	367	-	61 093
Przychody ze sprzedaży usług – powiązane	179	536	728	4 742	- 6 185	-
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych, licencji i refaktur	- 2 015	- 6	- 22 930	- 662	1 019	- 24 594
Przychody operacyjne	16 855	8 706	11 657	4 447	- 5 166	36 499
Koszty sprzedanych usług	-11 717	- 8 659	-8 122	- 1 017	520	- 28 995
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	5 138	47	3 535	3 430	- 4 646	7 504
Koszty ogólnego zarządu przed kosztem programów opcyjnych	- 2 292	- 1 038	- 2 526	- 2 924	4 646	- 4 134
Zysk/Strata ze sprzedaży	2 846	- 991	1 009	506	-	3 370
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	4	195	136	- 18	-	317
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT) przed kosztem programów opcyjnych	2 850	- 796	1 145	488	-	3 687
Koszty programów opcyjnych	-	-	-	- 587	-	- 587
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	2 850	- 796	1 145	- 99	-	3 100
Przychody finansowe / Koszty finansowe netto	- 47	- 39	- 65	- 150	-	- 301
Wycena udziałów	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 803	- 835	1 080	- 249	-	2 799
Amortyzacja bez MSSF 16	175	1 996	131	60	-	2 362
Amortyzacja dotycząca MSSF 16	242	-	47	761	-	1 050
EBITDA skorygowana ¹	3 025	1 200	1 276	548	-	6 049
EBITDA	3 267	1 200	1 323	722	-	6 512
						30.06.2021
Aktywa razem	20 821	14 153	22 610	36 519	- 33 427	60 676
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 081	11 129	14 045	8 244	- 10 575	31 924

¹ Wynik EBITDA skorygowany o koszty programów opcyjnych i amortyzację z zastosowania MSSF16.

Segmenty operacyjne

od 01.01.2020
do 30.06.2020

	Segment Software PLN'000	Segment Cloud PLN'000	Segment Marketingowy PLN'000	Segment SSC i Pozostałe PLN'000	Wyłączenia PLN'000	Grupa K2 PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	15 350	8 181	30 076	4 857	- 4 253	54 211
Przychody ze sprzedaży usług - niepowiązane	15 208	7 779	30 009	1 215	-	54 211
Przychody ze sprzedaży usług - powiązane	142	402	67	3 642	- 4 253	-
Koszty zakupu usług mediowych, marketingowych, licencji i refaktur	- 2 355	- 52	- 18 456	- 2 268	409	- 22 722
Przychody operacyjne	12 995	8 129	11 620	2 589	- 3 844	31 489
Koszty sprzedanych usług	- 9 079	- 7 606	- 7 965	- 354	273	- 24 731
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	3 916	523	3 655	2 235	- 3 571	6 758
Koszty ogólnego zarządu przed kosztem programów opcyjnych	- 2 010	- 1 013	- 2 007	- 2 311	3 571	- 3 770
Zysk/Strata ze sprzedaży	1 906	- 490	1 648	- 76	-	2 988
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	195	350	122	64	-	731
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT) przed kosztem programów opcyjnych	2 101	- 140	1 770	- 12	-	3 719
Koszty programów opcyjnych	-	- 341	-	-	-	- 341
Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	2 101	- 481	1 770	- 12	-	3 378
Przychody finansowe / Koszty finansowe netto	- 99	- 114	- 53	- 366	-	- 632
Wycena udziałów	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 002	- 595	1 717	- 378	-	2 746
Amortyzacja bez MSSF 16	186	1 933	144	95	-	2 358
Amortyzacja dotycząca MSSF 16	241	-	43	731	-	1 015
EBITDA skorygowana ¹	2 287	1 793	1 914	83	-	6 077
EBITDA	2 528	1 452	1 957	814	-	6 751

30.06.2020

Aktywa razem	15 757	15 855	20 254	37 292	- 29 509	59 650
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 902	11 280	13 906	10 232	- 8 422	33 898

¹ Wynik EBITDA skorygowany o koszty programów opcyjnych i amortyzację z zastosowania MSSF16.

2.5.5. 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 te zakładają możliwość nabycia przez tych menedżerów udziałów w OKTAWAVE S.A. Zgodnie z akapitem 43C MSSF 2 programy te zaklasyfikowane zostały przez Spółkę jako program płatności w formie akcji. W ramach pierwszego etapu tego programu osoby te 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 jest 830 akcji Spółki. Z uwagi na zmianę założeń biznesowych związanych z pandemią, przy aktualizacji wyceny programu uznano za wysoce prawdopodobny brak spełnienia przesłanek do przydziału akcji za rok 2020 i 2021. Koszt wynikający z tej części programu motywacyjnego wyniósł 180 tys. złotych i został uwzględniony w roku 2019 w kwocie 46 tys. złotych i w roku 2020 w kwocie 134 tys. zgodnie z MSSF 2. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, akcje drugiego etapu nie zostały objęte przez uczestników programu. W roku 2021 nie zaistniały przesłanki do zmiany wartości programu w księgach stosunku do roku 2020.

K2 Holding S.A.

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

Osobami uprawnionymi do nabycia akcji Spółki w ramach Programu Motywacyjnego K2 Holding Spółka Akcyjna są osoby znajdujące się w Wykazie Osób Uprawnionych. W celu realizacji Programu Spółka dokona warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu. Kwota kosztu związanego z Programem rozpoznanego w okresie pierwszego półrocza 2021 roku wynosi 587 tys. zł. Szczegółowe informacje znajdują się w sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

2.5.6. Leasing

<i>Leasing</i>	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	4 237	4 385	4 285
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	3 769	4 807	6 711
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	8 006	9 192	10 996
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	203	209	270
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	145	118	172
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	348	327	442
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	4 034	4 176	4 015
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	3 624	4 689	6 539
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	7 658	8 865	10 554

<i>Wpływ wynikający z zastosowania MSSF 16 Leasing</i>	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	927	1 070	1 091
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	3 310	3 315	3 196
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	4 237	4 385	4 285
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 178	823	1 430
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat – MSSF 16	2 591	3 984	5 281
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	3 769	4 807	6 711
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	8 006	9 192	10 996
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	51	52	82
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku – MSSF 16	152	157	188
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	203	209	270
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	43	39	40
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat – MSSF 16	102	79	132
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	145	118	172
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	348	327	442
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	876	1 018	1 007
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	3 158	3 158	3 008
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	4 034	4 176	4 015
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 135	784	1 390
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat – MSSF 16	2 489	3 905	5 149
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	3 624	4 689	6 539
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	7 658	8 865	10 554

2.5.7. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody według rodzajów	Przekształcone dane	
	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
Usługi marketingowe	34 587	30 076
Usługi chmury obliczeniowej i hostingu	8 712	8 181
Usługi software	18 870	15 350
Odsprzedaż i refaktura usług	5 109	4 857
Wyłączenia	- 6 185	- 4 253
Razem	61 093	54 211

2.5.8. Uzupelniajace informacje o kosztach operacyjnych Grupy K2

Koszty według rodzaju	od 01.01.2021 do 30.06.2021		od 01.04.2021 do 30.06.2021	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020		
Amortyzacja	3 412	1 721	3 373	1 675
Materiały i energia	387	223	305	131
Usługi obce ¹	40 556	18 800	36 129	18 145
Podatki i opłaty	179	82	131	61
Wynagrodzenia	11 565	5 646	9 588	4 999
Ubezpieczenia społeczne i inne	2 091	1 029	1 843	866
Pozostałe koszty	120	73	195	64
Razem	58 310	27 574	51 564	25 941

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

Koszty według miejsc powstawania	od 01.01.2021 do 30.06.2021		od 01.04.2021 do 30.06.2021	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020		
Koszty sprzedanych usług	53 589	25 120	47 453	23 809
Koszty ogólnego zarządu	4 721	2 454	4 111	2 132
Razem	58 310	27 574	51 564	25 941

2.5.9. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Badanie sprawozdania finansowego	93	65	45
Rezerwa na urlopy	1 135	890	926
Rezerwa na wynagrodzenia	579	889	612
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	843	2 645	562
Razem:	2 650	4 489	2 145

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

2.5.10. Szacunki dotyczące przychodów

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

<i>Szacunki dotyczące przychodów</i>	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Oszacowana wartość przychodów	3 517	2 612	4 167

2.5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółkom z Grupy K2 zostały udzielone:

- gwarancja bankowa należytego wykonania umowy z dnia 26.07.2021 roku, na łączną kwotę 34 tys. PLN, obowiązująca do dnia 26.08.2022 roku;

2.5.12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

2.5.13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

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

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

W kalkulacji podatku dochodowego, w części dotyczącej podatku do zapłaty, w kosztach uzyskania przychodów nie został uwzględniony koszt Programu Motywacyjnego K2 Holding na kwotę 587 tys. złotych. Ponadto, ze względu na niejednorodną interpretację przepisów podatkowych dot. uznania za koszty uzyskania przychodów naliczonych i poniesionych kar umownych, koszty tego rodzaju, zgodnie z zasadą ostrożności, nie zostały uwzględnione w wyliczeniu podatku dochodowego za okres bilansowy. W efekcie efektywna stopa podatkowa osiągnęła wartość wyższą od wyliczonej według obowiązującej stawki podatkowej.

W kosztach finansowych ujawniony został wpływ zmiany wyceny zobowiązań z tytułu długoterminowych wynajmów biur w kwocie 43 tys. zł, wynikający ze zmian kursu euro.

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

Nie miały miejsca.

2.5.16. Skup akcji własnych

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

W dniu 15 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy K2 Holding (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 z kwoty 2.319.005,00 zł do kwoty 2.317.655,00 zł.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, zmiana ta nie została ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym.

2.5.17. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

<i>Nabycie aktywów trwałych</i>	od 01.01.2021 do 30.06.2021	<i>od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>
Zwiększenie wartości brutto rzeczowych aktywów w wyniku nabycia, w tym:	1 092	518
- w wyniku nabycia w leasingu	- 963	- 191
Zwiększenie wartości brutto wartości niematerialnych	1 018	1 680
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 147	2 007

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

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

<i>Wynagrodzenie brutto członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej w Grupie K2 Holding</i>	od 01.01.2021 do 30.06.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>
Zarząd	849	1 763	754
Rada Nadzorcza <i>(w tym członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu)</i>	101	170	93

2.5.19. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy liczony jest poprzez pomnożenie podstawy opodatkowania stawką podatku dochodowego, która wynosi 19%. W przypadku, gdy zaistnieją istotne różnice przejściowe ujawniane są aktywa i rezerwy na podatek odroczony, a kwota tego podatku po uwzględnieniu różnic nie przejściowych wynosi 19%. GK K2 Holding wykazała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stawkę podatku na poziomie 29%.

Ważniejszymi różnicami nie przejściowymi, determinującymi podstawę opodatkowania są koszt programu opcyjnego na kwotę 587 tys. złotych oraz koszty uzyskania przychodów naliczonych i poniesionych kar umownych.

Po uwzględnieniu wszystkich różnic nie przejściowych, stopa podatkowa wyniesie 19%.

2.5.20. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	12	12	18
Należności z tytułu dostaw i usług	26 780	27 616	22 729
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 241	9 635	9 932
Razem aktywa finansowe	38 033	37 263	32 679
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 849	11 635	10 774
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w faktoringu odwrotnym	448	140	183
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów (w rachunku bieżącym)	769	-	393
Razem zobowiązania finansowe	14 066	11 775	11 350

Powyższe instrumenty finansowe zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

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

2.5.21. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

<i>Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług</i>	30.06.2021	30.06.2020
Terminowe i do 1 miesiąca	20 626	17 263
Od 1 do 3 miesięcy	538	743
Od 3 do 6 miesięcy	516	307
Powyżej 6 miesięcy	394	440
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 336	- 325
Oszacowane	5 042	4 301
Razem	26 780	22 729

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	30.06.2021	30.06.2020
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	358	340
Utworzenie odpisów	692	687
Rozwiązanie odpisów	- 704	- 702
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	346¹	325

¹W kwocie 346 tys. zł zawarte są odpisy na należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 336 tys. zł oraz odpisy na pozostałe należności w kwocie 10 tys. zł.

2.5.22. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy K2 Holding

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

Na bazie stale aktualizowanych informacji dot. poziomu zamówień i wpływu pandemii na zamówienia Klientów, Zarząd K2 na bieżąco dokonuje oceny płynności w krótkim i średnim okresie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Zarząd ocenia sytuację płynnościową jako bezpieczną. Monitoring kluczowych wartości finansowych odbywa się w sposób ciągły, w tym zwłaszcza poziomu przewidywanych przychodów i struktury należności handlowych.

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

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

2.5.23. Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

Planowane zaprzestanie współpracy pomiędzy Carrefour Polska Sp. z o.o. a K2 Precise S.A.

Zgodnie z Raportem Bieżącym nr 28/2021 z dnia 17.08.2021 roku Zarząd K2 Holding S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 16.08.2021 roku informacji o planowanym zaprzestaniu dalszej współpracy pomiędzy K2 Precise oraz Carrefour – klientem w branży retail.

3. Jednostkowe wybrane dane finansowe

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży usług	5 109	4 857	1 124	1 094
II. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	- 146	- 110	- 32	- 25
III. EBITDA ¹	719	762	158	171
IV. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 672	- 477	588	- 107
V. Zysk / Strata netto	2 635	- 380	579	- 86
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	647	756	142	170
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 343	938	295	211
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 181	- 1 584	- 480	- 357
IX. Przepływy pieniężne netto razem	- 191	110	- 42	25
X. Średnioważona liczba akcji	2 319 005	2 485 032	2 319 005	2 485 032
XI. Zysk / Strata na jedną akcję	1,14 (PLN)	- 0,15 (PLN)	0,25 (EUR)	- 0,03 (EUR)
XII. Uchwalona dywidenda na jedną akcję	1,05 (PLN)	- (PLN)	0,23 (EUR)	- (EUR)
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XIII. Aktywa razem	36 519	35 594	8 078	7 713
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 244	8 108	1 824	1 757
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 852	4 219	631	914
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	5 392	3 889	1 193	843
XVII. Kapitał własny	28 275	27 486	6 254	5 956
XVIII. Kapitał podstawowy	2 319	2 319	513	503

Do przeliczenia danych pochodzących ze skróconego śródrocznego jednostkowego 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 - 30.06.2020 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,4413 PLN;

- z wyczenia za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,5472 PLN.

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

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

- na dzień 30.06.2021 roku 1 EUR = 4,5208 PLN.

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

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

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

Aktywa	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		29 440	28 859	30 549
Wartości niematerialne		4	4	5
Aktywa z tytułu prawa użytkowania		2 608	3 428	4 126
Rzeczowe aktywa trwałe		158	162	236
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	(4.5.5.)	25 436	23 827	24 528
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 234	1 438	1 654
AKTYWA OBROTOWE		7 079	6 735	6 743
Należności z tytułu dostaw i usług	(4.5.11.) i (4.5.12.)	3 141	2 661	2 564
Pozostałe należności publicznoprawne		30	28	39
Pozostałe należności		102	16	31
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	(4.5.11.)	3 512	3 512	3 518
Pozostałe aktywa		179	212	155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4.5.11.)	115	306	436
AKTYWA RAZEM		36 519	35 594	37 292
<i>Pasywa</i>		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		28 275	27 486	27 056
Kapitał podstawowy		2 319	2 319	2 485
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		5 359	5 801	12 070
Zyski zatrzymane		16 373	18 806	14 097
Kapitał rezerwowo z tytułu emisji akcji pracowniczych		1 609	1 022	349
Akcje własne		- 20	- 20	- 1565
Zysk netto		2 635	- 442	- 380
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 244	8 108	10 236
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		2 852	4 219	5 450
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 229	1 399	1 640
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(4.5.2.)	1 623	2 820	3 810
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		5 392	3 889	4 786
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(4.5.11.)	438	420	793
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne		219	199	133
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(4.5.11.)	1 578	-	114
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	(4.5.2.)	2 535	2 557	2 471
Pozostałe zobowiązania		196	191	955
Rezerwy na zobowiązania	(4.5.7.)	401	497	295
Pozostałe pasywa		25	25	25
PASYWA RAZEM		36 519	35 594	37 292

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

	Nota	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	(4.5.3.)	5 109	2 665	4 857	2 403
Koszty sprzedanych usług	(4.5.4.)	- 1 722	- 858	- 2 668	- 1 321
Zysk brutto ze sprzedaży		3 387	1 807	2 189	1 082
Koszty ogólnego zarządu	(4.5.4.)	- 3 516	- 1 862	- 2 363	- 1 233
Zysk / Strata ze sprzedaży		- 129	- 55	- 174	- 151
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto		- 17	-	64	62
Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)		- 146	- 55	- 110	- 89
Przychody / koszty finansowe netto		2 818	3 022	- 367	91
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		2 672	2 967	- 477	2
Podatek dochodowy		- 37	- 20	97	13
Zysk / Strata netto		2 635	2 947	- 380	15
Zysk / Strata na jedną akcję (zł)		1,14	1,27	- 0,15	0,01
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję		1,14	1,27	- 0,15	0,01
Zysk / Strata za okres		2 635	2 947	- 380	15
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		2 635	2 947	- 380	15

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

<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>	od 01.01.2021 do 30.06.2021	<i>od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>
	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	2 673	- 477
Amortyzacja	865	872
Odsetki finansowe netto	84	371
Wynik na działalności inwestycyjnej	- 2 969	71
Zmiana stanu należności	- 568	373
Zmiana stanu pozostałych aktywów	33	- 9
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 97	- 82
Programy motywacyjne – naliczenie kosztu opcji	587	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów	43	- 363
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	651	756
Podatek dochodowy zapłacony	- 4	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	647	756
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	2 993	3 057
Otrzymane zwroty pożyczek	-	3 009
Otrzymane dywidendy	2 969	-
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	23	48
Sprzedaż akcji i udziałów	1	-
Wydatki	- 1 650	- 2 119
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	- 40	- 119
Udzielone pożyczki	-	- 2 000
Zakup akcji i udziałów	- 1 610	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 343	938
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy	1 578	115
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	1 578	115
Wydatki	- 3 759	- 1 699
Splata pożyczek i kredytów	-	- 1
Wypłata dywidendy	- 2 434	-
Skup akcji własnych	-	- 442
Zapłata rat leasingu	- 1 255	- 1 158
Płatności z tytułu odsetek – leasing	- 68	- 96
Płatności z tytułu odsetek – pozostałe	- 2	- 2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 181	- 1 584
<i>Przepływy razem</i>		
Przepływy pieniężne netto razem	- 191	110
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 191	110
Środki pieniężne na początek okresu	306	326
Środki pieniężne na koniec okresu	115	436

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	14 096	349	- 1 122	-	27 878
Wynik netto od 01.01.2020 do 30.06.2020	-	-	-	-	-	- 380	- 380
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 442	-	- 442
Stan na 30.06.2020	2 485	12 070	14 096	349	- 1 564	- 380	27 056
Stan na 01.01.2020	2 485	12 070	14 096	349	- 1 122	-	27 878
Wynik netto za 2020	-	-	-	-	-	- 442	- 442
Rozliczenie wyniku zgodnie z Uchwałą nr 7 ZWZ z dnia 20.08.2020	-	- 6 269	6 269	-	-	-	-
Umorzenie akcji	- 166	-	- 1 559	-	1 725	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	- 623	-	- 623
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	673	-	-	673
Stan na 31.12.2020	2 319	5 801	18 806	1 022	- 20	- 442	27 486
Stan na 01.01.2021	2 319	5 801	18 364	1 022	- 20	-	27 486
Wynik netto od 01.01.2021 do 30.06.2021	-	-	-	-	-	2 635	2 635
Rozliczenie wyniku zgodnie z Uchwałą nr 7 ZWZ z dnia 15.06.2021	-	- 442	442	-	-	-	-
Wyplacona dywidenda	-	-	- 2 433	-	-	-	- 2 433
Program motywacyjny - opcje	-	-	-	587	-	-	587
Stan na 30.06.2021	2 319	5 359	16 373	1 609	- 20	2 635	28 275

W spółce nie ma akcji uprzywilejowanych.

4.5. Wybrane informacje objaśniające

4.5.1. Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2021 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową K2 Holding na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak również na dzień 30 czerwca 2020 roku, wyniki jej działalności za okres 6 i 3 miesięcy oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku. Zawiera również skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku oraz za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

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

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

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

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

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

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 sierpnia 2021 roku.

Podstawa wyceny

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

4.5.2. Leasing

<i>Leasing finansowy</i>	30.06.2021	<i>31.12.2020</i>	<i>30.06.2020</i>
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 664	2 676	2 615
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 642	2 867	3 898
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 306	5 543	6 513
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	129	119	145
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	19	47	88
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	148	166	233
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 535	2 557	2 471
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 623	2 820	3 810
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	4 158	5 377	6 281

<i>Wpływ wynikający z zastosowania MSSF 16 Leasing</i>	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	39	45	74
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	2 625	2 631	2 541
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 664	2 676	2 615
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	28	44	11
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat – MSSF 16	1 614	2 823	3 887
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 642	2 867	3 898
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 306	5 543	6 513
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	1	2	1
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku – MSSF 16	128	117	144
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	129	119	145
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	1	1	1
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat – MSSF 16	18	46	87
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	19	47	88
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	148	166	233
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	38	43	73
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku – MSSF 16	2 497	2 514	2 398
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	2 535	2 557	2 471
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	27	43	10
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat – MSSF 16	1 596	2 777	3 800
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 623	2 820	3 810
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	4 158	5 377	6 281

4.5.3. Przychody ze sprzedaży usług

<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży usług	5 109	2 665	4 857	2 403
- w tym od jednostek powiązanych	4 742	2 367	3 642	1 785

<i>Przychody według rodzajów</i>	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
Usługi wsparcia na rzecz podmiotów powiązanych	2 832	2 080
Czynsz dotyczący podnajmu i refaktura kosztów	722	1 575
Odsprzedaż i refaktura usług	1 555	1 202
Razem	5 109	4 857

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

Koszty według rodzaju	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020
Amortyzacja	865	433	872	437
Materiały i energia	27	17	43	9
Usługi obce	1 630	912	2 548	1 227
Podatki i opłaty	40	16	8	4
Wynagrodzenia	2 259	1 108	1 345	769
Ubezpieczenia społeczne i inne	389	214	196	99
Pozostałe koszty	28	20	19	9
Razem	5 238	2 720	5 031	2 554

Koszty według miejsc powstawania	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020
Koszty sprzedanych usług	1 722	858	2 668	1 321
Koszty ogólnego zarządu	3 516	1 862	2 363	1 233
Razem	5 238	2 720	5 031	2 554

4.5.5. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	K2 Precise S.A.	FABRITY Sp. z o.o.	Agencja K2 Sp. z o.o.	OKTAWAVE S.A.	K2Bots.AI	Razem
Stan na dzień 01.01.2020	2 651	1 843	9 037	10 657	-	24 188
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji	-	-	-	134	-	134
Sprzedaż akcji	-	-	-	- 559	-	- 559
Odkup akcji	-	-	-	64	-	64
Stan na dzień 31.12.2020	2 651	1 843	9 037	10 296	-	23 827
Stan na dzień 01.01.2021	2 651	1 843	9 037	10 296	-	23 827
Zakup akcji i udziałów	-	-	-	-	1 610	1 610
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	- 1	- 1
Stan na dzień 30.06.2021	2 651	1 843	9 037	10 296	1 609	25 436
Liczba posiadanych udziałów/akcji na dzień 30.06.2021	28 825	29 926	56 768	44 873	164	-
% posiadanych udziałów/akcji na dzień 30.06.2021	100 %	80,0% ¹	100%	96,5% ²	82% ³	-

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

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

³ Pozostałe udziały posiadają członkowie kluczowego kierownictwa K2Bots.AI.

4.5.6. Płatności w formie akcji/udziałów

OKTAWAVE S.A.

Kierownictwo Spółki przyznało programy płatności w formie udziałów dla kluczowych menedżerów swojej Spółki zależnej OKTAWAVE S.A. Programy te zakładają możliwość nabycia przez tych menedżerów udziałów w OKTAWAVE S.A. Zgodnie z akapitem 43C MSSF 2 programy te zaklasyfikowane zostały przez Spółkę jako program płatności w formie akcji. W ramach pierwszego etapu tego programu osoby te 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 jest 830 akcji Spółki. Z uwagi na zmianę założeń biznesowych związanych z pandemią, przy aktualizacji wyceny programu uznano za wysoce prawdopodobny brak spełnienia przesłanek do przydziału akcji za rok 2020 i 2021. Koszt wynikający z tej części programu motywacyjnego wyniósł 180 tys. złotych i został uwzględniony w roku 2019 w kwocie 46 tys. złotych i w roku 2020 w kwocie 134 tys. zgodnie z MSSF 2. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania akcje drugiego etapu nie zostały objęte przez uczestników programu. W roku 2021 nie zaistniały przesłanki do zmiany wartości programu w księgach stosunku do roku 2020.

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 okresie pierwszego półrocza 2021 roku wynosi 587 tys. zł. Szczegółowe informacje znajdują się w sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

4.5.7. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Badanie sprawozdania finansowego	80	40	35
Rezerwa na urlopy	210	155	140
Rezerwa na wynagrodzenia	111	-	-
Rezerwa na pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	-	302	120
Razem:	401	497	295

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

4.5.8. Nabycie aktywów trwałych

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

4.5.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

<i>Transakcje z jednostkami zależnymi</i>	od 01.01.2021 do 30.06.2021	<i>od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	
Przychody ze sprzedaży	4 742	3 642	
Przychody finansowe z tytułu odsetek	23	47	
Koszty operacyjne	97	-	
Koszty finansowe	11	-	
<i>Salda z jednostkami zależnymi</i>	30.06.2021	<i>30.06.2020</i>	
Należności z tytułu dostaw i usług	3 085	2 415	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	136	186	
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	3 500	3 500	
Zobowiązania finansowe z tyt. pożyczek	1 500	-	
<i>Wynagrodzenia brutto członków Zarządu i Rady Nadzorczej w K2 Holding S.A.</i>	od 01.01.2021 do 30.06.2021	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>
Zarząd	409	913	324
Rada Nadzorcza	101	170	93

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

4.5.10. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy liczony jest poprzez pomnożenie podstawy opodatkowania stawką podatku dochodowego, która wynosi 19%. W przypadku, gdy zaistnieją istotne różnice przejściowe ujawniane są aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

K2 Holding S.A. wykazała w sprawozdaniu finansowym stawkę podatku na poziomie 1%. Kluczową różnicą nie przejściową, determinującą niską podstawę opodatkowania był przychód z nieopodatkowanej dywidendy w kwocie 2 968 tys. złotych. Ponadto do kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu zaliczony został koszt programu opcyjnego na kwotę 587 tys. złotych.

Po uwzględnieniu wszystkich różnic nie przejściowych, stopa podatkowa wyniesie 19%.

4.5.11. Instrumenty finansowe

<i>Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	3 512	3 512	3 518
Należności z tytułu dostaw i usług	3 141	2 661	2 564
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115	306	436
Razem aktywa finansowe	6 768	6 479	6 518
<i>Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)</i>	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	438	420	793
Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 500	-	114
Zobowiązania z tytułu kredytów (w rachunku bieżącym)	78		
Razem zobowiązania finansowe	2 016	420	907

Powyższe instrumenty finansowe zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

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

4.5.12. Analiza wiekowa należności

<i>Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług</i>	30.06.2021	30.06.2020
Terminowe i do 1 miesiąca	3 117	2 546
Od 1 do 3 miesięcy	-	2
Od 3 do 6 miesięcy	24	11
Powyżej 6 miesięcy	55	22
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 55	- 17
Razem	3 141	2 564

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	30.06.2021	30.06.2020
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	44	24
Utworzenie odpisów	111	17
Rozwiązanie odpisów	- 100	- 24
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	55	17

4.5.13. 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.

4.5.14. Informacja uzupełniająca

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

Podpisy

Data: 26 sierpnia 2021

Podpisy Członków Zarządu K2 Holding S.A.

Podpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

Paweł Wujec
Prezes ZarząduPodpisano
kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym

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

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

Mariusz Tomczak

5. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding

5.1. Wstęp

Zarząd K2 Holding S.A. pragnie przedstawić Państwu szczegółowy opis działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej K2 Holding w okresie pierwszych 6 miesięcy 2021 roku. Niniejsze półroczne sprawozdanie z działalności obejmuje zdarzenia gospodarcze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, przedstawione w załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które zostało opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską, obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w zakresie regulacji dotyczących emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, tj.: „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” z dnia 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

Poniżej przedstawiono opis podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności czynników i zdarzeń (w tym o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na działalność Grupy i osiągnięte wyniki w okresie sprawozdawczym. Ponadto poniższe półroczne sprawozdanie z działalności Grupy K2 zawiera opis istotnych czynników i zagrożeń, na które Grupa jest narażona, a także perspektyw rozwoju działalności w najbliższej przyszłości.

5.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	<i>od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	Zmiana
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	
I. Przychody ze sprzedaży usług	61 093	54 211	12,7%
II. Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	3 100	3 378	
III. EBITDA ¹	6 512	6 751	
IV. Zysk brutto	2 799	2 746	
V. Zysk netto	1 976	2 204	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 763	13 048	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 022	- 1 654	
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 135	- 5 570	
IX. Przepływy pieniężne netto razem	1 606	5 824	
X. Średnioważona liczba akcji	2 319 005	2 485 032	
XI. Zysk na jedną akcję	0,85 (PLN)	0,89 (PLN)	
XII. Uchwalona dywidenda na jedną akcję	1,05 (PLN)	- (PLN)	
	30.06.2021	<i>31.12.2020</i>	
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	
XIII. Aktywa razem	60 676	62 471	- 2,9%
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 924	33 849	
XV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 314	7 432	-15,0%
XVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	25 610	26 417	
XVII. Kapitał własny	28 752	28 622	0,5%
XVIII. Kapitał podstawowy	2 319	2 319	

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

Kwartalne skonsolidowane dane
ze sprawozdania z zysków lub strat i innych
całkowitych dochodów

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.10.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.04.2021 do 30.06.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	27 016	27 195	28 958	36 520	32 196	28 897
Koszty sprzedanych usług	- 23 644	- 23 809	- 24 730	- 31 891	- 28 469	- 25 120
Zysk brutto ze sprzedaży	3 372	3 386	4 228	4 629	3 727	3 777
Koszty ogólnego zarządu	- 1 979	- 2 132	- 2 051	- 2 714	- 2 267	- 2 454
Zysk/strata ze sprzedaży	1 393	1 254	2 177	1 915	1 460	1 323
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	93	638	273	272	161	156
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 486	1 892	2 450	2 187	1 621	1 479
Przychody / koszty finansowe netto	- 646	14	- 223	- 160	- 292	- 9
Wycena udziałów metodą praw własności	-	-	-	- 3	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	840	1 906	2 227	2 024	1 329	1 470
Podatek dochodowy	- 194	- 348	- 591	- 1 010	- 461	- 362
Zysk / Strata netto	646	1 558	1 636	1 014	868	1 108
Zysk / Strata na jedną akcję (zł)	0,26	0,63	0,67	0,73	0,37	0,48
EBITDA	3 183	3 568	4 119	3 876	3 312	3 200

Marże w Grupie K2 Holding

	2020Q1	2020Q2	2020Q3	2020Q4	2021Q1	2021Q2
Kwartalna marża brutto na sprzedaży	12,4%	12,5%	13,2%	13,0%	11,6%	12,3%
Roczna krocząca marża brutto na sprzedaży (ttm)	8,2%	10,6%	10,3%	12,9%	12,8%	12,8%
Kwartalna marża EBIT	5,5%	7,0%	7,0%	6,7%	5,0%	5,1%
Roczna krocząca marża EBIT (ttm)	0,3%	3,4%	3,4%	6,6%	6,5%	6,3%
Kwartalna marża EBITDA	11,8%	13,1%	13,1%	12,3%	10,3%	10,7%
Roczna krocząca marża EBITDA (ttm)	2,0%	4,7%	9,9%	12,5%	12,3%	12,0%
Kwartalna rentowność netto (ROS)	2,4%	5,7%	4,6%	4,1%	2,7%	3,2%
Roczna krocząca rentowność netto (ROS) (ttm)	- 0,9%	1,7%	1,8%	4,1%	4,1%	3,9%

Wskaźniki ekonomiczno - finansowe

	od 01.07.2019 do 30.06.2020	2020	od 01.07.2020 do 30.06.2021	
ROA	roczny kroczący wynik netto / uśredniona wartość z czterech ostatnich kwartałów aktywów razem	3,3%	19,1%	18,6%
ROE	roczny kroczący wynik netto / uśredniona wartość z czterech ostatnich kwartałów kapitałów własnych	8,1%	43,6%	40,3%
		30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021
Wskaźnik płynności bieżącej	aktywa obrotowe / zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1,42	1,49	1,54
Pokrycie majątku kapitałami własnymi	kapitały własne / majątek ogółem	43,2%	45,8%	47,4%

5.3. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych zdarzeń i czynników istotnych dla rozwoju grupy oraz perspektywy rozwoju działalności

Grupa K2 zanotowała w pierwszym półroczu 2021 roku wzrost przychodów ze sprzedaży usług o 13% r/r, do 61,1 mln zł, co pozwoliło wypracować jej 6,5 mln zł wyniku EBITDA i 3,1 mln zł zysku operacyjnego. Wyższy o 13% wobec ubiegłorocznego poziom sprzedaży pozwolił na osiągnięcie porównywalnych wyników zysku operacyjnego i EBITDA w ujęciu rok do roku. Po uwzględnieniu zdarzeń jednorazowych (pomoc pandemiczna w 2020 roku, mająca dodatni wpływ na wynik w wysokości 426 tys. zł), zysk operacyjny Grupy przed ujęciem kosztów programów opcyjnych był w pierwszym półroczu 2021 wyższy niż rok wcześniej, pomimo zwiększonych wydatków związanych z rozbudowaniem struktur wspierających biznes i rozwojem działalności PerfectBot.

Szczególnie dobre są rezultaty największego segmentu – Software (Fabrity), zarówno jeżeli chodzi o jego zyskowność, jak również o wzrost skali i rozwój biznesu.

SEGMENT SOFTWARE

Drugi kwartał 2021 roku był jednym z najbardziej udanych w dotychczasowej historii **FABRITY**. Spółka miała 9,5 mln zł przychodów ze sprzedaży i osiągnęła wynik EBIT na poziomie blisko 1,2 mln zł. Przychody ze sprzedaży w drugim kwartale br. były wyższe w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku o 23%. Podobnie wysoka dynamika wzrostu przychodów występuje w skali całego pierwszego półrocza z wartością sprzedaży w kwocie 18,9 mln zł. Na poziomie przychodów operacyjnych w pierwszym półroczu 2021 Spółka osiągnęła 30%-owy wzrost w porównaniu do roku 2020. Pozwoliło to na wypracowanie 2,9 mln zysku operacyjnego, co stanowi wzrost o 36% w stosunku do pierwszego półrocza 2020 r.

Do grona nowych kluczowych klientów Fabrity dołączyła międzynarodowa firma będąca liderem na rynku diagnostyki medycznej w Polsce oraz kilku innych krajach europejskich. Dzięki temu, spółka umocniła swoje kompetencje w sektorze ochrony zdrowia, w którym od zeszłego roku regularnie pozyskiwała znaczących klientów do stałej współpracy. Sektor ochrony zdrowia stanowi obecnie, obok sektora farmaceutycznego, najistotniejszy obszar specjalizacji biznesowej firmy.

W całym pierwszym półroczu 2021 roku spółka była skoncentrowana na rozwoju biznesu ze stałymi klientami, zwiększając swoje zaangażowanie w skalowanie zespołów projektowych, pracujących nad dużymi i długookresowymi przedsięwzięciami. Firma kładzie znaczny nacisk na rozwój oferty polegającej na oferowaniu dużym klientom korporacyjnym spoza Polski możliwości budowy zorganizowanych centrów rozwoju i utrzymania oprogramowania, cechujących się wirtualizacją, a jednocześnie spełniających wymagania klientów w zakresie zgodności i bezpieczeństwa oraz niewymagających wcześniejszych inwestycji.

Drugim obszarem intensyfikacji działań firmy jest rozwój oferty związanej z rozwojem oprogramowania w oparciu o platformy klasy „low code”, dzięki którym bez angażowania programistów, w oparciu o narzędzia wizualne, możliwe jest szybkie tworzenie aplikacji biznesowych, zwykle o niekrytycznym biznesowo przeznaczeniu i niskim lub średnim poziomie złożoności. Firma w ostatnim okresie rozpoczęła budowę zespołów, które dostarczają rozwiązania tego typu w oparciu o platformę „Power Platform” firmy Microsoft, a także z powodzeniem rozwijała i wdrażała u kilku nowych klientów własną platformę tej klasy „Fast App”. Jednocześnie Fabrity pozostaje

partnerem takich dostawców jak Nintex, Webcon, UiPath i ABBYY, co pozwala skutecznie dobierać odpowiednie produkty i technologie do różnorodnych potrzeb klientów.

Ponadto w pierwszej połowie bieżącego roku firma inwestowała w rozwój struktur wewnętrznych: HR oraz zespół marketingu (Growth Team). Cele stawiane przed zespołem HR obejmują przede wszystkim zwiększenie tempa rekrutacji nowych specjalistów IT i wzmocnienie struktur menedżerskich. Wyzwania Growth Team związane są natomiast z sukcesywnym rozwojem biznesu pozyskiwanego w oparciu o kanały cyfrowe, szczególnie w segmencie usług związanych z projektowaniem produktów cyfrowych (zespół Digital Products), wzrostem przychodów pochodzących od klientów z segmentu „newtech” i startupów.

Firma powiększa również zespół sprzedaży i obsługi klienta, jak również jest w trakcie działań związanych z organizacją struktur sprzedażowych dedykowanych rynkowi niemieckiemu. W drugiej połowie 2021 roku Fabrity będzie również kontynuowała działania związane z realizacją strategii wzrostu w oparciu o potencjalne akwizycje.

SEGMENT MARKETINOWY

K2 Create po przeprowadzonym w 2020 roku procesie dopasowania struktury kosztowej do skali biznesu, odzyskała rentowność i zakończyła pierwsze półrocze z zyskiem. Wynik EBIT za pierwsze półrocze 2021 wzrósł o ponad 0,6 mln zł w stosunku do tego samego okresu w 2020 r.

Na początku roku K2 Create wygrała przetarg na agencję kreatywną firmy Samsung w ramach kategorii visual display (telewizory i soundbary).

W pierwszym półroczu 2021 roku Agencja K2 przeszła rebranding i zmieniła nazwę na K2 Create - będzie stawiać na kreację dużych idei komunikacyjnych z wykorzystaniem rozwiązań technologicznych, które pomagają je upowszechniać.

K2 Precise osiągnęła w pierwszym półroczu 2021 r. zbliżony poziom przychodów operacyjnych do porównywalnego okresu roku ubiegłego. Spadek zysku operacyjnego był planowany i wynika z przewidywanego spadku rentowności niektórych usług oraz inwestycji we wzmocnienie zespołu i rozwój kompetencji e-commerce oraz SEO.

W pierwszym półroczu 2021 r. K2 Precise nawiązała współpracę z kilkoma firmami z segmentu e-commerce. Wśród nowych klientów znalazły się m.in.: Atlantic.pl - e-sklep polskiego producenta bielizny, AMKO - e-commerce oferujący akcesoria dla dzieci, Tchibo4You - skierowany do małych firm B2B sklep internetowy posiadający w ofercie m.in. kawę, herbatę i akcesoria baristyczne, 4Swiss - polski producent wysokiej klasy urządzeń gospodarstwa domowego oraz Parantaga - francuska marka suplementów i witamin dla kobiet.

Pierwsze półrocze to także czas publikacji jednego z najważniejszych rocznych podsumowań branżowych: Raport „Agencje Reklamowe i Domy Mediowe” magazynu Media & Marketing Polska. K2 Precise otrzymała w nim bardzo dobre oceny, które uplasowały agencję na 8. miejscu (na 26 możliwych) wśród agencji mediowych z najwyższymi ocenami zadowolenia ze współpracy. Klienci docenili ją m.in. za: jakość obsługi, zrozumienie idei zintegrowanej komunikacji, wysoką jakość w planowaniu internetu oraz zakupie programatycznym, a także wiedzę na temat rynku mediowego.

Agencja zdobyła także dwie nominacje w konkursie European Search Awards za projekt "Freeze out" zrealizowany dla marki Leroy Merlin. Wyróżnienie przyznano w kategoriach: Best Use of Search - Retail/E-commerce (SEO) (Large) oraz Best Use of Search - B2C (SEO) (Large). W kategorii Retail/Ecommerce K2 Precise S.A. jest jedyną wyróżnioną agencją z Polski.

W dniu 17.08.2021 r. K2 Holding S.A. poinformowała Raportem bieżącym nr 28/2021 o otrzymaniu informacji o planowanym zaprzestaniu współpracy pomiędzy Carrefour Polska a K2 Precise.

Zespół spółki zależnej **K2Bots.AI** w marcu 2021 uruchomił nową wersję swojego rozwiązania służącego do automatyzacji obsługi klienta w segmencie Retail & Ecommerce. Zyskało ono też nową nazwę – **Perfectbot**.

PerfectBot do końca pierwszego półrocza zautomatyzował 3 miliony rozmów w 9 dużych e-sklepach - IKEA, Reserved, Sinsay, Cropp, House, Mohito, Displate, 4F, Diverse, pomagając zmniejszyć obciążenie w BOK spowodowane zamknięciem sklepów stacjonarnych w czasie pandemii i skokowym wzrostem sprzedaży online. Stał się tym samym najczęściej wybieranym rozwiązaniem do automatyzacji obsługi klienta przy pomocy sztucznej inteligencji w branży e-commerce w Polsce.

PerfectBot ma najwyższą na rynku skuteczność automatyzacji obsługi klienta - na poziomie 50-80%. Co ważne, skuteczność rozwiązania jest miarodajnie i transparentnie mierzona, co wyznacza nowy standard na rynku.

Kolejnym krokiem w rozwoju PerfectBota jest realizacja serii wdrożeń w Polsce dla dużych klientów Retail & Ecommerce oraz skalowanie i ekspansja na rynki anglojęzyczne. PerfectBot ma już za sobą pierwsze wdrożenia w języku angielskim dla Reserved oraz Displate. Został uruchomiony również na kluczowym z punktu widzenia klienta LPP rynku – w Rosji. Chatbot w wersji rosyjskojęzycznej automatyzuje obsługę klienta w e-sklepach 5 marek LPP: Reserved, House, Cropp, Sinsay, Mohito. Aktualnie PerfectBot jest wdrażany u dwóch kolejnych dużych klientów z branży Retail&Ecommerce.

SEGMENT CLOUD

Przychody segmentu CLOUD (**Spółka Oktawave**) w pierwszej połowie 2021 roku miały wartość 8,7 mln zł i były wyższe o 6,5% w stosunku do osiągniętych przed rokiem. Przychody w samym drugim kwartale były o 9% wyższe od wyników analogicznego okresu 2020 oraz o 6% wyższe od wyników pierwszego kwartału 2021, co związane jest z sygnalizowanym przez Spółkę ożywieniem aktywności klientów po okresie największych spadków pandemicznych.

Głównym wydarzeniem pierwszego półrocza 2021 w Spółce Oktawave było uruchomienie pełnej funkcjonalności drugiego regionu dostępności w Skawinie. Dzięki temu, Oktawave jest obecnie w stanie oferować zautomatyzowane usługi backupu danych w rozproszonym geograficznie środowisku, co ma istotne znaczenie dla klientów szukających ponadprzeciętnie bezpiecznych rozwiązań chmurowych. Segment odnotował stratę operacyjną w wysokości 0,8 mln zł za okres pierwszych sześciu miesięcy 2021 roku. Od kwietnia 2021 r. Oktawave prowadzi akcje sprzedażowe usług backupu skierowane zarówno do obecnych, jak i potencjalnych klientów Spółki, co w połączeniu z zauważalnym wzrostem zainteresowania usługami chmurowymi ze strony branży e-commerce, powinno znaleźć swoje odzwierciedlenie w poprawie wyników Spółki w drugim półroczu 2021 r.

5.4. Dodatkowe informacje wymagane rozporządzeniem

Opis organizacji Grupy Kapitałowej K2 Holding ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

Realizacja wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa K2 Holding nie publikowała prognoz dotyczących wyników.

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

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

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
IPO UNIPESOAL LDA ¹	468 500	20,20%	20,20%
Janusz Żebrowski	405 739	17,49%	17,49%
FRAM FIZ reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	241 769	10,43%	10,43%
Piotr Dzięciołowski ²	123 000	5,30%	5,30%
Uniqua OFE reprezentowany przez Uniqua PTE S.A.	121 288	5,23%	5,23%

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

² Dane na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w ZWZ K2 Holding S.A. w dniu 15.06.2021 r.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia przekazania niniejszego raportu, wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio (przez podmioty zależne) co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu:

	Liczba posiadanych akcji na dzień 20.05.2021	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 20.05.2021	Zmiana stanu posiadania +/-	Liczba posiadanych akcji na dzień 26.08.2021	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 26.08.2021
Janusz Żebrowski	441 053	19,02%	- 35 314	405 739	17,49%
Piotr Dzięciołowski ¹	125 000	5,39%	- 2 000	123 000	5,30%

¹ Dane na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w ZWZ K2 Holding S.A. w dniu 15.06.2021 r.

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

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

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Zarząd			
Artur Piątek	35 122	1,51%	1,51%
Paweł Wujec	27 000	1,16%	1,16%
Michał Paschalis - Jakubowicz	19 610	0,84%	0,84%
Rada Nadzorcza			
IPO UNIPESOAL LDA ¹	468 500	20,20%	20,20%
Janusz Żebrowski	405 739	17,49%	17,49%

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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia przekazania niniejszego raportu, wśród osób nadzorujących i zarządzających K2 Holding S.A.:

	Liczba posiadanych akcji na dzień 20.05.2021	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 20.05.2021	Zmiana stanu posiadania +/-	Liczba posiadanych akcji na dzień 26.08.2021	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 26.08.2021
Janusz Żebrowski	441 053	19,02%	- 35 314	405 739	17,49%
Michał Paschalis - Jakubowicz	15 610	0,67%	+ 4 000	19 610	0,84%

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

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

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

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

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

Informacje dotyczące poręczeń kredytu lub pożyczki oraz udzielenia gwarancji które miały miejsce od przekazania poprzedniego raportu zostały umieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pkt. 2.5.11. „Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych” oraz w pkt. 2.5.12. „Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek” niniejszego skonsolidowanego raportu śródrocznego.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Zarząd ocenia sytuację płynnościową jako stabilną. Perspektywy możliwych do osiągnięcia oczekiwanych rezultatów drugiego półrocza 2021 na poziomie skonsolidowanego wyniku operacyjnego są względnie optymistycznie głównie dzięki dotychczasowemu szybkiemu rozwojowi Segmentu Software. Czynnikiem negatywnie wpływającym jest utrata zamówień jednego z głównych klientów K2 Precise S.A. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 2.5.23., zgodnie z Raportem Bieżącym nr 28/2021 z dnia 17.08.2021.

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

Zadłużenie odsetkowe (kredyty bankowe oraz zobowiązania z tyt. leasingu Grupy K2 na dzień 30.06.2021 roku wynosiło 8,4 mln zł., natomiast środki pieniężne 11,2 mln zł. Wobec czego zadłużenie finansowe netto Grupy K2 było ujemne (czyli występowała nadwyżka środków pieniężnych nad zadłużeniem odsetkowym) i wynosiło -2,8 mln zł. Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe podzielone przez krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy) na dzień 30.06.2021 roku wynosił 1,5 wobec 1,4 w poprzednim roku.

5.5. Podstawowe zagrożenia i czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ogólna sytuacja gospodarcza

Ogólna sytuacja gospodarcza Polski, w tym czynniki makroekonomiczne takie jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji i stóp procentowych, poziom inwestycji w gospodarce, poziom bezrobocia i związany z nim poziom konsumpcji prywatnej, bezpośrednio wpływają na decyzje przedsiębiorstw dotyczące wydatków, w tym także na świadczenia pracownicze. Wszystkie powyższe czynniki mają także wpływ na popyt na usługi oferowane przez Grupę K2 i przez to na jej sytuację finansową.

Wyniki naszej działalności są w dużej mierze uzależnione od poziomu inwestycji firm w nowe technologie i poziom wydatków reklamowych. Skłonność do wydatków inwestycyjnych i popyt na reklamę zależy od warunków ekonomicznych firm jak również nastrojów konsumenckich.

Niespodziewane zmiany sytuacji gospodarczej, długotrwała dekoniunktura czy niepewność może pogorszyć również zdolność klientów Grupy, jej podwykonawców i dostawców do wywiązywania się z ich zobowiązań względem Grupy, skutkować ich niewypłacalnością lub upadłością, a także powodować ograniczenie sprzedaży określonych produktów i usług Grupy, w szczególności różnych form reklamy.

Niepewne perspektywy gospodarcze, obniżenie wzrostu gospodarczego, atmosfera niepewności mogą wpłynąć niekorzystnie na nasze przychody i wyniki z działalności. Nawet jeśli Polska w wyniku w/w czynników doświadczy niższego spadku PKB w porównaniu w innych krajów, nasi klienci, wśród których jest wiele międzynarodowych firm, mogą ograniczyć globalne i lokalne budżety inwestycyjne i reklamowe, co może skutkować zmniejszeniem popytu, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na przychody i wyniki z działalności Grupy.

Do okoliczności mogących mieć wpływ na preferencje zakupowe Klientów na usługi spółek z Grupy K2, a co za tym idzie realizowane wyniki Grupy K2, może mieć sytuacja związana z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Na dzień publikacji niniejszego raportu trudno przewidzieć jakie będą dalsze konsekwencje rozprzestrzeniania się koronawirusa w Polsce, Europie i na świecie oraz jak będzie przebiegać wychodzenie gospodarki z pandemii. Te czynniki mogą wpłynąć na wyniki spółki w najbliższych kwartałach, zarówno pozytywnie jak i negatywnie. Przebieg i skutki pandemii uzależnione są od czynników, które pozostają poza kontrolą Grupy K2 oraz związane są z wyjątkowo dużą niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej. Istnieje ryzyko, iż w przypadku dalszego pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wprowadzania obostrzeń ze strony państwa, a co za tym idzie wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego, pozycja rynkowa Spółki może osłabnąć w określonych obszarach, a realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

W związku z trwającą sytuacją pandemiczną cała Grupa K2 Holding pracuje w trybie pracy zdalnej lub hybrydowej. Zmiana formy organizacji pracy, w tym prowadzenia spotkań i konwersacji online lub telefonicznie, może wiązać się z utrudnieniami, dodatkowymi nakładami pracy i ponoszonych kosztów, jak również z ryzykiem zmniejszonej efektywności. Czynniki te mogą mieć wpływ na wydajność pracy, bezpieczeństwo i efektywność prowadzenia projektów w Grupie K2 Holding.

Ocena ryzyka: bardzo wysokie.

Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym oraz interpretacją przepisów podatkowych

Niekorzystnym czynnikiem mającym potencjalny wpływ na działalność spółek Grupy K2 mogą być zmieniające się przepisy prawa, w tym zwłaszcza podatkowego i różne jego interpretacje. Polski system prawny charakteryzuje się częstymi zmianami. Ponadto, wiele z obowiązujących przepisów nie zostało sformułowanych w sposób precyzyjny i często brakuje ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych i innych, ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów jak i orzecznictwo sądowe nie są jednolite. Powyższe czynniki zwiększają ryzyko dla spółki działającej na terytorium Polski w porównaniu do krajów z bardziej stabilnymi systemami prawnymi. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Spółkę, sytuacja ta może mieć istotny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

Ocena ryzyka: wysokie.

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji i spadkiem marż

K2 funkcjonuje na bardzo konkurencyjnym rynku, na którym o zlecenia Klientów rywalizują firmy różnej skali działalności, przy czym w przypadku pewnej części projektów, rywalizacja taka ma charakter międzynarodowy. Dynamiczny rozwój rynku cyfrowego spowodować może powstanie nowych podmiotów lub wejście na rynek polski nowych firm, dotychczas aktywnych w innych krajach lub na innych rynkach. Ponadto nie można wykluczyć wzrostu presji konkurencyjnej na rynkach, na których Grupa prowadzi działalność, w następstwie konsolidacji spółek z określonych branż, w wyniku której może dojść do umocnienia pozycji dotychczasowych bezpośrednich konkurentów Grupy lub do powstania nowych, bezpośrednich konkurentów Grupy, którzy dzięki większej skali działalności będą mogli skuteczniej konkurować z Grupą. Wystąpienie powyższych zdarzeń może wpłynąć na obniżenie marż, wzrost kosztów wynagrodzeń, działań marketingowych i badawczych podejmowanych w celu skutecznego konkurowania z obecnymi lub przyszłymi konkurentami i w związku z tym na pogorszenie wyników finansowych.

Ocena ryzyka: wysokie.

Czynniki ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez spółki Grupy K2***Ryzyko związane z utratą kluczowych Klientów bądź znaczące obniżenie wartości świadczonych usług***

K2 osiąga sprzedaż i wypracowuje zyski świadcząc usługi dla określonej liczby Klientów. Utrata jednego z kluczowych Klientów bądź znaczne ograniczenie wartości świadczonych usług na rzecz jednego lub kilku kluczowych Klientów może spowodować sytuację, w której niemożliwe będzie zastąpienie osiągniętej sprzedaży oraz zysków zleceniami od innych odbiorców, a w rezultacie może skutkować pogorszeniem wyników finansowych. Ryzyko to może się zrealizować poprzez zaistnienie okoliczności całkowicie niezależnych od spółek Grupy, w szczególności zmian globalnych strategii i umów Klientów międzynarodowych.

Dotychczasowe doświadczenie w zaspokajaniu potrzeb Klientów i świadczenie usług o najwyższej jakości pozwala przypuszczać, że klienci są związani z K2 na dłuższy okres. Jednocześnie duży udział w przychodach K2 pochodzący od kilku dużych Klientów zwiększa ryzyko pogorszenia wyników finansowych w krótkim okresie.

Ocena ryzyka: wysokie.

Ryzyko nieumiejętności spełnienia oczekiwań Klientów

K2 świadczy usługi łączące w sobie różne kompetencje, w tym wiedzę i doświadczenie marketingowe, kreację reklamową oraz projektowanie i realizację systemów informatycznych. Ze względu na skomplikowaną naturę świadczonych usług, K2 może być narażona na większe ryzyko popełnienia błędu bądź opóźnienia w dostawie usług. Ryzyko to będzie tym większe im bardziej złożone są świadczone usługi. Jakikolwiek błąd czy opóźnienie może skutkować:

- dodatkowymi kosztami związanymi z rozwiązaniem problemu,
- opóźnieniem w zapłacie lub częściową utratą wynagrodzenia od Klienta,
- niezadowoleniem Klienta, co może negatywnie wpłynąć na wiarygodność i reputację K2,
- podnoszeniem przez Klienta kosztów z tytułu zapłaty kar umownych i innych roszczeń.

K2 monitoruje poziom zadowolenia Klientów w ramach bieżącej współpracy, jak również poprzez cykliczne badania satysfakcji oraz odpowiednio koryguje procesy w sytuacji niewystarczającego poziomu satysfakcji klientów.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko naruszenia praw z zakresu własności intelektualnej

Podmioty trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej, w tym praw własności przemysłowej i praw autorskich, które są podobne bądź takie same, jak te stosowane przez K2 w pracy lub polecane przez nią swoim kontrahentom. Osoby trzecie mogą w takiej sytuacji występować z roszczeniami przeciwko K2 bądź jej kontrahentom, argumentując, iż naruszono ich prawa własności intelektualnej. Związane z tym postępowanie sądowe może być kosztowne i absorbujące dla K2. W sytuacji, gdy podmioty trzecie wystąpią z roszczeniem, obecni klienci K2 mogą żądać stosownego odszkodowania. Umowy zawierane przez K2 przewidują odpowiednie regulacje w zakresie własności intelektualnej.

Ocena ryzyka: niskie.

Ryzyko związane z utratą pracowników

Cennym aktywem K2 są zasoby ludzkie. Spółka działa w oparciu o wiedzę, doświadczenie i umiejętności swoich pracowników, wysokiej klasy specjalistów tworzących multidyscyplinarny, uzupełniający się zespół. Utrata pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na terminowość realizacji bieżących zadań oraz tempo kreowania nowych usług. Nie można wykluczyć, że konieczność przeprowadzenia rekrutacji i wdrożenia nowozatrudnionych pracowników opóźniłaby realizację oraz podniosła koszty realizacji zakontraktowanych przez Klientów usług, co mogłoby pogorszyć wyniki finansowe. Osoby wchodzące w skład kluczowego personelu mogą, z zastrzeżeniem postanowień wiążących je ze Spółkami Grupy umów, zrezygnować z pełnionych funkcji. Takie rezygnacje mogą znacząco wpłynąć na działalność Grupy. Nie można zapewnić, że Grupa będzie zdolna do utrzymania współpracy ze wszystkimi lub niektórymi z osób z kluczowego personelu w przyszłości ani że utrzymanie lub pozyskiwanie kluczowego personelu nie będzie się wiązało ze wzrostem wynagrodzeń i koniecznością zaoferowania dodatkowych świadczeń na rzecz takich osób. Ponadto utrzymująca się wzrostowa tendencja na rynku płac wysokiej klasy specjalistów i podwykonawców skutkuje tym, że Grupa w celu utrzymania konkurencyjności na rynku pracy i usług podwykonawców jest zmuszona do podwyższania wynagrodzeń szybciej lub częściej albo na większą skalę, niż historycznie miało to miejsce. Grupa nie może zapewnić, że będzie w stanie przenieść takie zwiększone koszty na

swoich klientów dzięki podwyższeniu cen oferowanych usług, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową oraz na wyniki jej działalności, a także na cenę akcji.

Ocena ryzyka: wysokie.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem informacji i ryzyko włamania do systemu informatycznego

K2 odpowiedzialna jest za utrzymanie i wsparcie systemów informatycznych, które mogą być narażone na ataki z zewnątrz w celu np. przechwycenia danych lub w celu ich uszkodzenia. Ze względu na to, że K2 przechowuje na rzecz Klientów dane poufne lub objęte szczególną ochroną (jak dane osobowe), przechwycenie takich danych przez osoby trzecie może skutkować m.in. zerwaniem umowy i powstaniem roszczeń ze strony Klientów i innych stron, dotyczących w szczególności naruszenia chronionych prawem ich interesów. K2 korzysta z rozwiązań firm trzecich, w których to rozwiązaniach mogą zostać wykryte i wykorzystane luki zabezpieczeń, a korzystanie z tych rozwiązań może stanowić dodatkowe ryzyko. K2, aby zminimalizować ryzyko, na bieżąco aktualizuje oprogramowanie i dokonuje inwestycji w rozwiązania i urządzenia techniczne zabezpieczające przed dostępem do systemu przez osoby nieuprawnione. K2 wdrożyła także odpowiednie procedury wewnętrzne, których przestrzeganie minimalizuje powstanie ryzyk związanych z nieautoryzowanym dostępem do danych i systemów, również w warunkach pracy zdalnej.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko związane z ciągłością działania systemów informatycznych

Działalność K2 zależy od prawidłowego funkcjonowania systemów informatycznych, serwerów oraz infrastruktury telekomunikacyjnej, z których korzysta Grupa. Bezpieczeństwo tych systemów zależy od zdolności do udoskonalania obecnie stosowanych, a także od opracowywania oraz wdrażania nowych systemów i rozwiązań. W wyniku awarii, usterek lub innych zakłóceń prac w/w systemów informatycznych, serwerów lub infrastruktury telekomunikacyjnej mogą nastąpić czasowe zakłócenia w działaniu serwisów i usług dostarczanych przez Grupę na rzecz jej Klientów, zniekształcenie lub utrata danych. W konsekwencji Grupa może ponieść dodatkowe lub nieprzewidziane koszty, naruszyć swoje zobowiązania wobec Klientów oraz narazić reputację Grupy. Kluczowe zatem jest zapewnienie prawidłowego procesu monitorowania, zabezpieczania, utrzymania i modernizacji infrastruktury Grupy, a także wprowadzanie procedur zapewniających nieprzerwane funkcjonowanie serwerów, systemów i reakcję w sytuacjach zakłóceń czy awarii. Systemy Grupy K2 są monitorowane w cyklu ciągłym, następuje rozbudowa i modernizacja infrastruktury, a dotychczasowe doświadczenia w przypadku awarii i ataków na infrastrukturę, typu DDoS (Distributed Denial of Service), potwierdzają wysoką skuteczność obowiązujących procedur.

Ocena ryzyka: niskie.

Ryzyko związane z niewywiązywaniem się Klientów z dotrzymania terminów płatności

Przychody K2 pochodzą z realizacji umów o świadczenie określonych usług, w tym ramowych i wieloetapowych. Umowy te zawierają postanowienia co do terminów płatności. Istnieje ryzyko, że Klient nie dokona uzgodnionych płatności lub dokona ich nieterminowo.

K2 na bieżąco monitoruje swoje należności i dzięki temu minimalizuje ryzyko powstawania nieściągalnych należności. W okresie pandemii COVID-19 może dochodzić do częstszych sytuacji niewywiązywania się Klientów z płatności na rzecz Spółek Grupy.

Ocena ryzyka: wysokie.

5.6. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej

W zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, Zarząd K2 Holding S.A., realizując postanowienia uchwały Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oświadcza, że przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2021 r., z wyjątkiem tych opisanych w raporcie EBI, opublikowanym przez Emitenta w dniu 27 lipca 2021 r.

5.7. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki K2 Holding S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową K2 Holding i Spółkę K2 Holding S.A. zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy i Spółki K2 Holding S.A. oraz ich wynik finansowy, a półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Data: 26 sierpnia 2021 roku

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 Zarządu