

# **R22 S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 lipca 2019 r.  
do 31 grudnia 2020 r.**

**Poznań, 15 marca 2021 r.**

## Spis treści

|  |           |
|--|-----------|
| Spis treści.....   | 2         |
| Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów ..... | 5         |
| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....                             | 6         |
| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....                        | 7         |
| Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....                           | 9         |
| Noty do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego .....                             | 10        |
| <b>1. Informacje ogólne .....</b>  | <b>10</b> |
| 1.1. Informacje ogólne dotyczące R22 S.A. ....                                   | 10        |
| 1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....  | 10        |
| 1.3. Przedmiot działalności.....   | 10        |
| 1.4. Wykaz jednostek zależnych .....   | 11        |
| 1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych .....                                       | 15        |
| 1.6. Rok obrotowy .....  | 16        |
| 1.7. Zatwierdzenie do publikacji .....   | 16        |
| <b>2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....</b>                   | <b>16</b> |
| 2.1. Oświadczenie o zgodności .....  | 16        |
| 2.2. Stosowane zasady rachunkowości .....  | 17        |
| 2.3. Kontynuacja działalności.....   | 17        |
| 2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....                               | 18        |
| <b>3. Ważne oszacowania i założenia .....</b>                                    | <b>19</b> |
| <b>4. Przychody ze sprzedaży netto.....</b>                                      | <b>19</b> |
| <b>5. Amortyzacja .....</b>  | <b>20</b> |
| <b>6. Koszty świadczeń pracowniczych .....</b>                                   | <b>20</b> |
| <b>7. Przychody i koszty finansowe.....</b>                                      | <b>21</b> |
| <b>8. Podatek dochodowy.....</b>   | <b>21</b> |
| <b>9. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....</b>         | <b>23</b> |
| <b>10. Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>  | <b>25</b> |
| <b>11. Prawa do korzystania z aktywów.....</b>                                   | <b>25</b> |
| <b>12. Wartości niematerialne .....</b>  | <b>26</b> |
| <b>13. Inwestycje w jednostki zależne .....</b>                                  | <b>27</b> |
| <b>14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....</b>                             | <b>28</b> |
| <b>15. Test na utratę wartości.....</b>  | <b>29</b> |
| <b>16. Należności handlowe.....</b>  | <b>30</b> |
| <b>17. Pożyczki udzielone .....</b>  | <b>30</b> |
| <b>18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>                              | <b>30</b> |
| <b>19. Pozostałe aktywa .....</b>  | <b>31</b> |
| <b>20. Kapitał podstawowy .....</b>  | <b>31</b> |
| <b>21. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną .....</b>       | <b>32</b> |
| <b>22. Wypłata dywidendy.....</b>  | <b>33</b> |
| <b>23. Zysk na akcję.....</b>  | <b>33</b> |
| <b>24. Zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingów .....</b>                   | <b>34</b> |
| <b>25. Zobowiązania z tytułu leasingu .....</b>                                  | <b>35</b> |
| <b>26. Zobowiązania handlowe.....</b>  | <b>35</b> |
| <b>27. Zobowiązania pozostałe .....</b>  | <b>35</b> |
| <b>28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....</b>                   | <b>36</b> |
| <b>29. Instrumenty finansowe.....</b>  | <b>36</b> |
| 29.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych .....                       | 36        |
| 29.2. Zarządzanie kapitałem.....   | 38        |
| 29.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....                                       | 38        |
| 29.3.1. Ryzyko kredytowe.....  | 38        |
| 29.3.2. Ryzyko płynności.....  | 39        |
| 29.3.3. Ryzyko stóp procentowych .....   | 41        |
| 29.3.4. Ryzyko walutowe.....   | 41        |
| <b>30. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....</b>       | <b>42</b> |
| <b>31. Transakcje ze stronami powiązanymi .....</b>                              | <b>44</b> |
| 31.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym .....                       | 44        |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

|            |   |           |
|------------|---|-----------|
| 31.2.      | Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.....  | 44        |
| <b>32.</b> | <b>Umowa nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.....</b>                                | <b>45</b> |
| <b>33.</b> | <b>Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....</b>            | <b>46</b> |
| <b>34.</b> | <b>Zdarzenia po dniu sprawozdawczym .....</b>   | <b>46</b> |
| <b>35.</b> | <b>Prawo do użytkowania aktywów/ Leasing MSSF 16 .....</b>                                    | <b>47</b> |
| <b>36.</b> | <b>Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....</b>                                | <b>57</b> |
| 36.1.      | Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych .....  | 57        |
| 36.2.      | Metody wyceny inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ..... | 57        |
| 36.3.      | Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....                 | 58        |
| 36.4.      | Rzeczowe aktywa trwałe .....  | 58        |
| 36.5.      | Inne wartości niematerialne.....  | 59        |
| 36.6.      | Koszty prac badawczych i rozwojowych .....  | 59        |
| 36.7.      | Utrata wartości aktywów niefinansowych.....   | 60        |
| 36.8.      | Przychody i koszty finansowe .....  | 61        |
| 36.9.      | Instrumenty finansowe .....   | 61        |
| 36.10.     | Rachunkowość zabezpieczeń .....   | 62        |
| 36.11.     | Pozostałe aktywa .....  | 63        |
| 36.12.     | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....  | 64        |
| 36.13.     | Kapitały .....  | 64        |
| 36.13.1.   | Kapitał podstawowy .....  | 64        |
| 36.13.2.   | Kapitał zapasowy .....  | 64        |
| 36.14.     | Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy) .....                                   | 64        |
| 36.15.     | Świadczenia pracownicze.....  | 66        |
| 36.16.     | Zysk netto na akcję.....  | 66        |
| 36.17.     | Rezerwy .....   | 66        |
| 36.18.     | Ujmowanie przychodów.....   | 66        |
| 36.19.     | Działalność zaniechana .....  | 67        |
| 36.20.     | Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF .....                              | 67        |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską zgodnie z art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd R22 S.A. w dniu 15 marca 2021 r.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu      Jakub Dwernicki      .....

Wiceprezes Zarządu      Robert Stasik      .....

Poznań, dnia 15 marca 2021 r.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

## Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

|  | Nota | Za okres                   |   |
|--|------|----------------------------|---|
|  |      | 01.07.2019 -<br>31.12.2020 | 01.07.2018 -<br>30.06.2019*<br><i>dane<br/>przekształcone</i> |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |      |                            |   |
| Przychody ze sprzedaży   | 4    | 5 870                      | 2 443   |
| Pozostałe przychody operacyjne   |      | 98                         | -   |
| Amortyzacja  | 5    | (682)                      | (466)   |
| Usługi obce  |      | (4 627)                    | (1 888)   |
| Koszty świadczeń pracowniczych   | 6    | (3 841)                    | (1 987)   |
| Zużycie materiałów i energii   |      | (141)                      | (90)  |
| Podatki i opłaty   |      | (33)                       | (9)   |
| Pozostałe koszty operacyjne  |      | (53)                       | (4)   |
| Zysk na sprzedaży wartości niematerialnych                                     | 12   | 384                        | 576   |
| <b>Strata na działalności operacyjnej</b>                                      |      | <b>(3 025)</b>             | <b>(1 425)</b>  |
| Przychody finansowe  | 7    | 19 863                     | 6 287   |
| Koszty finansowe   | 7    | (4 458)                    | (90)  |
| <b>Przychody finansowe netto</b>   |      | <b>15 405</b>              | <b>6 197</b>  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   |      | <b>12 380</b>              | <b>4 772</b>  |
| Podatek dochodowy  | 8    | (119)                      | 115   |
| <b>Zysk netto</b>  |      | <b>12 261</b>              | <b>4 887</b>  |
| <b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b> |      |                            |   |
| Wycena instrumentów zabezpieczających  |      | (184)                      | (208)   |
| Podatek dochodowy  |      | 35                         | 40  |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>  |      | <b>(149)</b>               | <b>(168)</b>  |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                         |      | <b>12 112</b>              | <b>4 719</b>  |
| Średnia ważona liczba akcji  | 23   | 14 180 000                 | 14 180 000  |
| <b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>                               |      |                            |   |
| Podstawowy   | 23   | 0,86                       | 0,34  |
| Rozwodniony  | 23   | 0,86                       | 0,34  |

\* W jednostkowym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2019 r. wykazano dane uwzględniające wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w notcie 35.

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

|   | Nota  | Na dzień       |                        |                        |
|---|-------|----------------|------------------------|------------------------|
|   |       | 31.12.2020     | 30.06.2019*            | 01.07.2018*            |
|   |       |                | dane<br>przekształcone | dane<br>przekształcone |
| <b>Aktywa</b>                                       |       |                |                        |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                              | 10    | 40             | 19                     | 17                     |
| Prawa do korzystania z aktywów                      | 11    | 850            | 1 485                  | 1 928                  |
| Wartości niematerialne                              | 12    | 34             | 18                     | 577                    |
| Inwestycje w jednostki zależne                      | 13    | 252 594        | 208 299                | 208 299                |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone                | 14    | 30 266         | -                      | -                      |
| Pożyczki udzielone                                  | 17    | 51 729         | -                      | -                      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego     | 9     | 145            | 303                    | 160                    |
| Pozostałe aktywa                                    | 19    | 105            | 105                    | 105                    |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                |       | <b>335 763</b> | <b>210 229</b>         | <b>211 086</b>         |
| Należności handlowe                                 | 16    | 468            | 444                    | 588                    |
| Instrumenty pochodne                                | 29,1  | -              | 2 541                  | -                      |
| Należności z tytułu podatku dochodowego             |       | 112            | -                      | -                      |
| Pożyczki udzielone                                  | 17    | -              | 5 618                  | -                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                  | 18    | 5 440          | 15                     | 193                    |
| Pozostałe aktywa                                    | 19    | 1 110          | 759                    | 443                    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                              |       | <b>7 130</b>   | <b>9 377</b>           | <b>1 224</b>           |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                |       | <b>342 893</b> | <b>219 606</b>         | <b>212 310</b>         |
| <b>Pasywa</b>                                       |       |                |                        |                        |
| <b>Kapitał własny</b>                               |       |                |                        |                        |
| Kapitał podstawowy                                  | 20    | 284            | 284                    | 284                    |
| Kapitał zapasowy, w tym:                            |       | 209 942        | 210 354                | 210 354                |
| - z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | 21    | 209 270        | 210 354                | 210 354                |
| - z odpisów z zysku                                 | 22    | 672            | -                      | -                      |
| Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających     |       | -              | (168)                  | -                      |
| Zyski zatrzymane                                    |       | 8 535          | 4 039                  | (847)                  |
| <b>Kapitał własny</b>                               |       | <b>218 761</b> | <b>214 509</b>         | <b>209 791</b>         |
| <b>Zobowiązania</b>                                 |       |                |                        |                        |
| Zobowiązania z tytułu kredytów                      | 24    | 108 900        | -                      | -                      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                      | 24,25 | 702            | 1 314                  | 1 658                  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                  |       | <b>109 602</b> | <b>1 314</b>           | <b>1 658</b>           |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek            | 24    | 12 890         | -                      | -                      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                      | 24,25 | 459            | 392                    | 385                    |
| Instrumenty pochodne                                |       | -              | 208                    | -                      |
| Zobowiązania handlowe                               | 26    | 600            | 258                    | 207                    |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych       | 28    | 267            | 269                    | 157                    |
| Pozostałe zobowiązania                              | 27    | 314            | 2 656                  | 112                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                 |       | <b>14 530</b>  | <b>3 783</b>           | <b>861</b>             |
| <b>Zobowiązania razem</b>                           |       | <b>124 132</b> | <b>5 097</b>           | <b>2 519</b>           |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>          |       | <b>342 893</b> | <b>219 606</b>         | <b>212 310</b>         |

\* W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2019 r. uwzględniono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w notcie 35

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

a) Za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.

| <i>Nota</i>  | Kapitał zapasowy, w tym: |   |                   |   | Zyski zatrzymane | Kapitał własny |
|--|--------------------------|---|-------------------|---|------------------|----------------|
|  | Kapitał podstawowy       | z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | z odpisów z zysku | Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających |                  |                |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2019 r. po przekształceniach*</b>                     | <b>284</b>               | <b>210 354</b>                                    | -                 | <b>(168)</b>                                    | <b>4 039</b>     | <b>214 509</b> |
| Zysk netto   |                          |   |                   |   | 12 261           | 12 261         |
| Inne całkowite dochody   |                          |   |                   | (149)   |                  | (149)          |
| <b>Całkowite dochody w okresie</b>   |                          |   |                   | <b>(149)</b>                                    | <b>12 261</b>    | <b>12 112</b>  |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>        |                          |   |                   |   |                  |                |
| Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy  | 22                       |   | 672               |   | (672)            | -              |
| Przesięgowanie na pokrycie straty z lat ubiegłych                              | 21                       | (1 085)   |                   |   | 1 085            | -              |
| Realizacja kontraktów forward na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A. |                          |   |                   | 317   |                  | 317            |
| Wyplata dywidendy  | 22                       |   |                   |   | (4 230)          | (4 230)        |
| Wyplata zaliczki na dywidendę  | 22                       |   |                   |   | (3 948)          | (3 948)        |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>  | <b>284</b>               | <b>209 270</b>                                    | <b>672</b>        | -   | <b>8 535</b>     | <b>218 761</b> |

\* W jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w danych na dzień 1 lipca 2019 r. uwzględniono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w nocie 35.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

b) Za okres od 1 lipca 2018 r. do 31 grudnia 2019 r.

| <i>Nota</i>  | Kapitał zapasowy, w tym: |   |                   |   |              | Zyski zatrzymane | Kapitał własny |
|--|--------------------------|---|-------------------|---|--------------|------------------|----------------|
|  | Kapitał podstawowy       | z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | z odpisów z zysku | Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających |              |                  |                |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>                       | <b>284</b>               | <b>210 354</b>                                    | -                 | -   | <b>(679)</b> | <b>209 959</b>   |                |
| Wpływ MSSF 16  | 35                       |   |                   |   | (168)        | (168)            |                |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r. po przekształceniach*</b> | <b>284</b>               | <b>210 354</b>                                    | -                 | -   | <b>(847)</b> | <b>209 791</b>   |                |
| Zysk netto   | 22                       |   |                   | (168)   | 4 887        | 4 719            |                |
| <b>Całkowite dochody w okresie</b>                         |                          |   |                   | <b>(168)</b>                                    | <b>4 887</b> | <b>4 719</b>     |                |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>                    | <b>284</b>               | <b>210 354</b>                                    | -                 | <b>(168)</b>                                    | <b>4 039</b> | <b>214 509</b>   |                |

\* W jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. uwzględniono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w nocie 35.

Kwoty zysków zatrzymanych i kapitału zapasowego podlegają ograniczeniom w zakresie podziału/wypłaty wynikającym z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.



## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | Nota      | Za okres                   |  |
|---|-----------|----------------------------|--|
|   |           | 01.07.2019 -<br>31.12.2020 | 01.07.2018 -<br>30.06.2019*<br>dane<br>przeeksztalcone |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                         |           |                            |  |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy   |           | 12 261                     | 4 887  |
| Korekty:  |           |                            |  |
| - Podatek dochodowy   | 8         | 119                        | (115)  |
| - Amortyzacja   | 5         | 682                        | 466  |
| - Zysk ze sprzedaży akcji jednostki zależnej Vercom S.A.                      | 7         | (2 824)                    | -  |
| - Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych                                  | 12        | (384)                      | (577)  |
| - Zysk z wyceny opcji na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.        | 7         | (148)                      | -  |
| - Przychody z dywidend  | 7         | (15 303)                   | (5 994)  |
| - Koszty z tytułu odsetek i różnic kursowych netto                            | 30        | 2 870                      | 45   |
| - Wycena instrumentów pochodnych  | 7         | -                          | (248)  |
|   |           | (2 727)                    | (1 536)  |
| Zmiana stanu:   |           |                            |  |
| - Należności handlowych   |           | (24)                       | 144  |
| - Pozostałych aktywów   | 30        | (30)                       | (2 303)  |
| - Zobowiązań handlowych   |           | 342                        | 51   |
| - Zobowiązań pozostałych  | 30        | (2 256)                    | 2 544  |
| - Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                                 |           | (2)                        | 112  |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>              |           | <b>(4 697)</b>             | <b>(988)</b>   |
| Podatek zapłacony   |           | (112)                      | -  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      |           | <b>(4 809)</b>             | <b>(988)</b>   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                       |           |                            |  |
| Odsetki otrzymane   |           | 179                        | 293  |
| Pożyczki udzielone  | 30        | (57 094)                   | (5 618)  |
| Spłaty udzielonych pożyczek   | 30        | 12 983                     | -  |
| Dywidendy otrzymane   | 7         | 15 303                     | 5 994  |
| Wpływy z tytułu sprzedaży akcji Vercom S.A.                                   | 13        | 19 280                     | -  |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone  | 14        | (30 266)                   | -  |
| Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych                            | 30        | 1 574                      | 2 285  |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                | 30        | (1 681)                    | (1 728)  |
| Nabycie akcji w jednostce zależnej H88 S.A. od akcjonariusza mniejszościowego | 26        | (44 831)                   | -  |
| Nabycie akcji w jednostce zależnej H88 S.A. od Vercom S.A.                    | 13        | (15 920)                   | -  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                    |           | <b>(100 472)</b>           | <b>1 226</b>   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                          |           |                            |  |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                 | 22        | (8 178)                    | -  |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                              | 30        | 150 879                    | -  |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | 30        | (27 156)                   | -  |
| Odsetki zapłacone   |           | (4 293)                    | (90)   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                                   |           | (545)                      | (326)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                       |           | <b>110 707</b>             | <b>(416)</b>   |
| <b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>                                       |           | <b>5 425</b>               | <b>(178)</b>   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                         | 18        | 15                         | 193  |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                    | <b>18</b> | <b>5 440</b>               | <b>15</b>  |

\* W jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok zakończony w dniu 30 czerwca 2019 r. uwzględniono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w notcie 35.

## Noty do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje ogólne dotyczące R22 S.A.

R22 S.A. („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 26 czerwca 2017 r., a w dniu 6 lipca 2017 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000685595. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu przy ul. Roosevelta 22.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej R22 („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

#### 1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Jakub Dwernicki - Prezes Zarządu,
- Robert Stasik - Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Jacek Duch,
- Wojciech Cellary,
- Magdalena Dwernicka,
- Katarzyna Nagórko
- Milena Olszewska-Miszuris od dnia 18 sierpnia 2020 r.

Do dnia 17 sierpnia 2020 r. Pan Włodzimierz Olbrycht był członkiem Rady Nadzorczej R22 S.A.

#### 1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- funkcjonowanie jako spółka holdingowa skupiająca pod swoją kontrolą spółki technologiczne, prowadzące działalność w bardzo obiecujących obszarach e-gospodarki, koncentrując się na skalowalnych usługach oferowanych w modelu abonamentowym oraz SaaS (ang. *Software as a Service*), prowadzące działalność w ramach całego łańcucha wartości – od tworzenia własnych rozwiązań, przez ich utrzymanie od strony technologicznej, po kompleksową sprzedaż i obsługę klienta.
- świadczenie usług księgowo-kadrowych oraz finansowych i administracyjnych wobec podmiotów z Grupy Kapitałowej R22 S.A.
- świadczenie usług programistycznych oraz wytwarzanie i sprzedaż oprogramowania do podmiotów z Grupy Kapitałowej R22 S.A.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**1.4. Wykaz jednostek zależnych**

| Nazwa jednostki  | Rodzaj powiązania | Data utworzenia/objęcia kontrolą | Udziały   | Udziały   |
|--|-------------------|----------------------------------|---|---|
|  |                   |                                  | w jednostkach bezpośrednich / pośrednich zależnych na dzień 31 grudnia 2020 | w jednostkach bezpośrednich / pośrednich zależnych na dzień 30 czerwca 2019 |
| <b>Segment: Telekomunikacja</b>                          |                   |                                  |   |   |
| Oxylion S.A.   | zależna           | 24.07.2017                       | 98,73%  | 98,73%  |
| <b>Segment: CPaaS</b>                                    |                   |                                  |   |   |
| Vercom S.A.  | zależna           | 24.07.2017                       | 70,51%  | 74,92%  |
| Redgroup Sp. z o.o.                                      | zależna           | 24.07.2017                       | 70,51%  | 74,92%  |
| NIRO Media Group Sp. z o.o.                              | zależna           | 24.07.2017                       | 70,51%  | 74,92%  |
| SerwerSMS Polska Sp. z o.o. *                            | zależna           | 24.07.2017                       | -   | 74,92%  |
| PromoSMS Sp. z o.o.                                      | zależna           | 04.11.2019                       | 70,51%  | -   |
| EPSO Group Sp. z o.o.                                    | zależna           | 13.01.2020                       | 70,51%  | -   |
| Leadstream Sp. z o.o.                                    | zależna           | 13.01.2020                       | 70,51%  | -   |
| Messageflow.com GmbH                                     | zależna           | 01.10.2020                       | 70,51%  | -   |
| ProfiSMS s.r.o.  | zależna           | 07.10.2020                       | 70,51%  | -   |
| SMSBranas s.r.o.   | zależna           | 07.10.2020                       | 70,51%  | -   |
| Axima s.r.o.   | zależna           | 07.10.2020                       | 70,51%  | -   |
| <b>Segment: Hosting</b>                                  |                   |                                  |   |   |
| H88 S.A.   | zależna           | 24.07.2017                       | 100,00%   | 71,52%  |
| Seofabryka Sp. z o.o. *                                  | zależna           | 09.02.2018                       | -   | 71,52%  |
| Kei.pl Sp z o.o. **                                      | zależna           | 22.05.2018                       | -   | 71,52%  |
| H88 Hosting S.R.L.                                       | zależna           | 06.08.2018                       | 100,00%   | 71,52%  |
| Gazduire Web S.R.L.                                      | zależna           | 27.08.2018                       | 84,00%  | 71,52%  |
| H88 Web Hosting S.R.L.<br>(poprzednio: Web Class S.R.L.) | zależna           | 15.10.2018                       | 84,00%  | 71,52%  |
| Net Design S.R.L.  | zależna           | 15.10.2018                       | 84,00%  | 42,91%  |
| Rospot S.R.L.  | zależna           | 31.05.2019                       | 84,00%  | 71,52%  |
| H88 Hosting d.o.o.                                       | zależna           | 06.05.2019                       | 100,00%   | 71,52%  |
| Hostvision S.R.L.  | zależna           | 03.07.2019                       | 84,00%  | -   |
| Top Level Hosting S.R.L.                                 | zależna           | 09.07.2019                       | 84,00%  | -   |
| Avalon d.o.o.  | zależna           | 15.07.2019                       | 100,00%   | -   |
| <b>Segment: SAAS</b>                                     |                   |                                  |   |   |
| Blugento S.R.L.***                                       | zależna           | 24.08.2020                       | 42,84%  | 14,30%  |
| <b>Poziom korporacyjny</b>                               |                   |                                  |   |   |
| Rockdrop Holdings Ltd.                                   | zależna           | 24.07.2017                       | 100,00%   | 84,78%  |

\* W dniu 1 lipca 2019 r. nastąpiło połączenie Vercom S.A. ze spółką Serwer SMS Polska Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 par. 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych (połączenie przez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku spółki Serwer SMS Polska Sp. z o.o. na Vercom S.A.

Ponadto w dniu 1 lipca 2019 r. nastąpiło połączenie H88 S.A. ze spółką Seofabryka Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 par. 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych (połączenie przez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku spółki Seofabryka Sp. z o.o. na H88 S.A.

\*\* W dniu 29 listopada 2019 roku nastąpiło połączenie H88 S.A. ze spółką Kei.pl Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 par. 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych (połączenie przez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku spółki Kei.pl Sp. z o.o. na H88 S.A.

## **R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

*\*\*\* W wyniku nabycia dodatkowych udziałów w kapitale zakładowym spółki Blugento S.A. od dnia 24 sierpnia 2020 r. spółka traktowana jest jako jednostka zależna i objęta konsolidacją. Z uwagi na bezpośredni udział jednostek zależnych w kapitale zakładowym spółki Blugento S.A. wynoszący 51% oraz z uwagi na bezpośrednie kierowanie działaniami wpływającymi na zyski spółki Blugento S.A. Grupa R22 S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Blugento S.A.*

W powyższej tabeli ujęto następujące zmiany w strukturze jednostek wchodzących w skład Grupy R22, które miały miejsce w okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

### Hostvision S.R.L.

W dniu 7 maja 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Net Design S.R.L. z siedzibą w Bistrița Rumunia zawarła umowę nabycia 100% udziałów Hostvision S.R.L. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 1 200 tys. euro (5 101 tys. zł).

Przeniesienie praw własności nastąpiło 3 lipca 2019 r.

### Top Level Hosting S.R.L.

W dniu 17 maja 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie Rumunia zawarła umowy nabycia udziałów spółki Top Level Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie Rumunia Nabycie przez H88 Hosting S.R.L. 100% udziałów Top Level Hosting S.R.L. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 1 870 tys. euro (7 972 tys. zł) oraz płatność ceny nastąpiła w dniu 9 lipca 2019 r.

Przejęcie spółek na rynku rumuńskim, świadczących usługi obszarze hostingu i domen jest spójnie z przyjętą strategią działalności grupy H88 S.A., stanowi kolejny krok w procesie rozwoju Grupy i wzmocnienie jej pozycji na rynku rumuńskim oraz budowanie pozycji lidera rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

### Avalon d.o.o.

W dniu 10 czerwca 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. H88 Hosting d.o.o. z siedzibą w Đurđevac Chorwacja zawarła umowę nabycia 100% udziałów spółki Avalon d.o.o. z siedzibą Đurđevac Chorwacja za cenę 1 850 tys. euro (8 355 tys. zł). Przejęcie własności udziałów i objęcie kontroli nad spółką nastąpiło w dniu 15 lipca 2019 r. Avalon d.o.o., jest spółką świadczącą szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, dostawy certyfikatów SSL oraz świadczy inne usługi dodatkowe. Przejęcie spółki na rynku chorwackim jest spójnie z przyjętą strategią działalności grupy H88 S.A., stanowi kolejny krok w procesie rozwoju Grupy i kontynuację ekspansji zagranicznej w obszarze hostingu i domen oraz budowanie pozycji lidera rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

Przeniesienie praw własności nastąpiło w momencie płatności pierwszej transzy, która została wykonana 15 lipca 2019 r.

## **R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

## H88 S.A.

Zmiany udziału Spółki R22 w spółce H88 S.A. szczegółowo opisane w nocie 32 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w dniu 7 grudnia 2020 r. Spółka R22 S.A. nabyła od spółki Vercom S.A. 15 323 akcji spółki H88 S.A. za cenę 15 762 tys. zł. W wyniku transakcji na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka R22 S.A. posiada 100% akcji w spółce H88 S.A.

## Vercom S.A.

W dniu 7 grudnia 2020 r. spółka Vercom S.A. podjęła uchwały dotyczące m.in. ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Vercom S.A. z siedzibą w Poznaniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („Upublicznienie”). Upublicznienie planowane jest na pierwszą połowę 2021 roku, natomiast ostateczna decyzja zostanie podjęta przy uwzględnieniu sytuacji rynkowej w tym czasie. Szczegóły rozważanej transakcji zostaną przedstawione w prospekcie, który został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego i zostanie opublikowany po jego zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

## Blugento S.A.

W trakcie roku obrotowego zakończono 31 grudnia 2020 r. Grupa dokonała szeregu transakcji zrealizowanych przez jednostki zależne (podwyższenie kapitału, nabycie udziałów), w wyniku których bezpośredni udział spółek zależnych w inwestycji w dotychczasowej jednostce stowarzyszonej Blugento S.A. wzrósł do 51%. Na dzień 31 grudnia 2020 r. łączny udział Grupy R22 w kapitale zakładowym spółki Blugento S.A. wynosi 42,84%.

Z uwagi na bezpośredni udział jednostek zależnych w spółce Blugento S.A., który wynosi łącznie 51% spółka R22 sprawuje kontrolę nad spółką Blugento S.A., wobec tego począwszy od dnia 24 sierpnia 2020 r. spółka Blugento S.A. traktowana jest jako jednostka zależna objęta konsolidacją.

## Promo SMS Sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2019 r. spółka pośrednio zależna Serwer SMS Sp. z o.o. zawarła przedwstępną umowę nabycia udziałów spółki Promo SMS Sp. z o.o. W dniu 17 października 2019 roku Vercom S.A. (po połączeniu ze spółką Serwer SMS Sp z o.o. i przejęciu praw i obowiązków wynikających z ww. umowy) zawarła umowę przyrzeczoną nabycia udziałów spółki Promo SMS Sp. z o.o. za cenę 1,5 mln zł i objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Promo SMS Sp. z o .o. Przeniesienie praw własności udziałów i objęcie kontroli nastąpiło w dniu 4 listopada 2019 r. Do dnia 31 grudnia 2020 r. wszystkie zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w Promo SMS Sp. z o.o. zostały rozliczone.

Przejęcie PromoSMS Sp. z o.o. to przede wszystkim umocnienie pozycji Grupy na rynku polskim w segmencie CPaaS, ale także i możliwość dosprzedaży innych usług Grupy w wyniku pozyskania nowych klientów.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

**EPSO Group Sp. z o.o. i Leadstream Sp. z o.o.**

W dniu 13 stycznia 2020 roku spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Redgroup Sp. z o.o. zawarła umowy nabycia 100% udziałów spółki EPSO Group Sp. z o.o. za łączną wartość 51 tys. zł. Spółka EPSO Group Sp. z o.o. jest 100% udziałowcem spółki Leadstream Sp. z o.o. Obie spółki działają w obszarze performance marketingu. Przejście własności udziałów i objęcie kontroli nastąpiło w dniu podpisania umowy. Płatności za udziały dokonano w dniu 20 stycznia 2020 r.

Przejęcie Grupy EPSO poszerza kompetencje i zasoby ludzkie oraz skalę działalności Grupy w obszarze usług komplementarnych do wielokanałowej komunikacji, w szczególności w obszarze tzw. Performance marketingu.

**ProfiSMS s.r.o.**

W dniu 25 września 2020 r. została zawarta umowa pomiędzy Vercom S.A. a Net Brokers Holding a.s. należącej do Bauer Media Group, w wyniku której Vercom S.A. stał się jedynym udziałowcem spółki ProfiSMS s.r.o. z siedzibą w Pradze w Republice Czeskiej oraz pośrednio, poprzez ProfiSMS s.r.o., jedynym udziałowcem Axima SMS Services s.r.o. z siedzibą w Brnie w Republice Czeskiej oraz SMSbrana s.r.o. z siedzibą w Brnie w Republice Czeskiej. Cena za udziały ProfiSMS została ustalona w kwocie 239 300 000 koron czeskich (39 724 tys. zł), przy czym kwota 17 947 500 koron czeskich (2 979 tys. zł) będzie płatna w 12 miesięcznych ratach po dniu objęcia kontroli w ProfiSMS pod warunkiem świadczenia usług na rzecz spółek z Grupy przez dwóch dotychczasowych członków kierownictwa spółki. Cena została zapłacona w gotówce ze środków własnych oraz pochodzących z kredytu. Umowa kredytowa została zmieniona w sposób, w który kwota łączna udzielonego kredytu wzrosła o 36 mln złotych.

Zamknięcie transakcji, w tym zapłata Ceny (za wyjątkiem części zapłaty warunkowej) i nabycie udziałów w ProfiSMS przez Vercom S.A. nastąpiło w dniu 7 października 2020 r. po zawarciu dodatkowej umowy przeniesienia udziału.

Grupa ProfiSMS to lider czeskiego rynku transakcyjnej i marketingowej komunikacji SMS. Grupa aktywnie działa również na rynku słowackim.

Przejęcie ProfiSMS to nie tylko zajęcie silnej pozycji na rynku czeskim, ale przede wszystkim otworzenie się na międzynarodowy rozwój segmentu CPaaS oraz i możliwość dosprzedaży kolejnych usług Grupy.

**Rockdrop Holdings Limited**

W dniu 11 grudnia 2020 r. spółki Vercom S.A. i Oxyllion S.A. sprzedały na rzecz spółki H88 S.A. odpowiednio 600 udziałów oraz 900 udziałów spółki Rockdrop Holdings Limited za łączną cenę odpowiednio 600 EUR i 900 EUR. W wyniku transakcji zmienił się udział Grupy w kapitale zakładowym spółki Rockdrop Holdings Limited z 84,78% na 100%.

**Messageflow.com GmbH**

W dniu 1 października 2020 r. Vercom S.A. objęła 100% udziałów o łącznej wartości nominalnej 25 tys. EUR, w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki Messageflow.com GmbH z siedzibą w Berlinie.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych**

| Nazwa jednostki                                     | Rodzaj powiązania | Data uzyskania znaczącego wpływu | Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2020 | Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2019 |
|---|-------------------|----------------------------------|--|--|
| <b>Segment: CPaaS</b>                               |                   |                                  |  |  |
| Appchance Group Sp. z o.o.*                         | stowarzyszona     | 31.10.2018                       | 27,51%   | 17,23%   |
| Appchance Sp. z o.o.**                              | stowarzyszona     | 24.08.2019                       | 36,65%   | -  |
| User.com Sp. z o.o. (dawniej Userengage Sp. z o.o.) | stowarzyszona     | 16.10.2018                       | 19,02%   | 16,50%   |
| <b>Segment: SAAS</b>                                |                   |                                  |  |  |
| Profitroom S.A.                                     | stowarzyszona     | 22.01.2020                       | 33,34%   | -  |

\* Appchance Group Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności. Na dzień 31 grudnia 2020 r., 30 czerwca 2019 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka Vercom S.A. posiada 39,01% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Group Sp. z o.o. Grupa R22 nie posiada większości głosów w organach spółki (Zarząd) Appchance Group Sp. z o.o. kierujących działaniami znacząco wpływającymi na zyski tej jednostki. Kontrolę nad Appchance Group Sp. z o.o. sprawują jej założyciele uczestniczący w zarządzaniu jej działalnością.

\*\* Na dzień 31 grudnia 2020 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji spółka Vercom S.A. posiada bezpośrednio 21,26% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Sp. z o.o. Pozostałe udziały znajdują się w posiadaniu Appchance Group Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że Grupa R22 nie sprawuje kontroli nad spółką Appchance Group Sp. z o.o. i nie kieruje również bezpośrednio działaniami znacząco wpływającymi na zyski Appchance Sp. z o.o., nie sprawuje kontroli nad tą jednostką, ale ma znaczący wpływ na tę jednostkę.

**Appchance Group Sp. z o.o.**

W dniu 24 sierpnia 2019 roku spółka zależna Vercom S.A. objęła 463 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o. W wyniku transakcji udział spółki Vercom S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wzrósł z 23,03% do 39,01%, tym samym pośredni udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 27,51%.

Ponadto umowa inwestycyjna przewiduje możliwość zakupu przez Vercom S.A. w 2021 r. dalszych udziałów od wspólników spółki Appchance Group Sp. z o.o., w wyniku czego zaangażowanie Vercom S.A. może zostać zwiększone do 64% kapitału zakładowego.

**Appchance Sp. z o.o.**

W dniu 24 sierpnia 2019 roku spółka zależna Vercom S.A. objęła 27 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki stowarzyszonej Appchance Sp. z o.o. W wyniku transakcji bezpośredni udział spółki Vercom S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wynosi 21,26%. Łącznie z udziałem posiadanym za pośrednictwem Appchance Group Sp. z o.o. udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej Appchance Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 36,65%.



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

**Profitroom S.A.**

Transakcja nabycia akcji Profitroom S.A. przedstawiono w nocie 14.

**User.com Sp. z o.o. (do dnia 6 września 2019 r. UserEngage Sp. z o.o.)**

W dniu 14 maja 2020 r. spółka zależna od Spółki tj. Vercom S.A. nabyła dodatkowych 8 udziałów w spółce stowarzyszonej User.com Sp. z o.o. za ceną łączną 2 000 tys. zł. W wyniku transakcji spółka Vercom S.A. zwiększyła swój udział w spółce User.com Sp. z o.o. do 26,98%.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. pośredni udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej User.com Sp. z o.o. wynosi 19,02%.

**1.6. Rok obrotowy**

Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 lipca 2019 r. i zakończył się z dniem 31 grudnia 2020 r. Jest to pierwszy po zmianie rok obrotowy trwający 18 miesięcy. Następny rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2021 r. i zakończył się w dniu 31 grudnia 2021 r. Spółka podjęła decyzję o zmianie roku obrotowego w celu ujednoczenia okresów sprawozdawczych dla wszystkich spółek objętych konsolidacją jak również w celu zwiększenia porównywalności osiągniętych przez Grupę R22 wyników działalności z innymi jednostkami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, których rok obrotowy w znaczącej większości pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

**1.7. Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 marca 2021 r.

**2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego****2.1. Oświadczenie o zgodności**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami, zatwierdzonymi przez Unię Europejską i ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF UE”, „Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej UE”).

Standardy MSSF UE składają się z:

- a) Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- b) Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz
- c) Interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) lub istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SIC).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń, które wyceniane są według wartości godziwej.



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

**2.2. Stosowane zasady rachunkowości**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. za wyjątkiem zasad wynikających z MSSF 16, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem lub po 1 stycznia 2019 r. Informacje dotyczące zastosowania MSSF 16 zostały przedstawione w nocie 36.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A. zgodnie z MSSF UE. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmioty, w których Spółka posiada pośrednio lub bezpośrednio udziały, w co najmniej połowie praw głosu lub w inny sposób sprawuje kontrolę, zostały objęte konsolidacją. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A. zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w tym samym dniu, co niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Czytelnicy jednostkowego sprawozdania finansowego R22 S.A. powinni czytać je łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej R22 S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

**2.3. Kontynuacja działalności**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez R22 S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe Spółki o kwotę 7 400 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. aktywa obrotowe przewyższały zobowiązania krótkoterminowe o 5 594 tys. zł – dane zaktualizowane o wpływ MSSF 16). W ocenie Zarządu Spółki nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi nie rodzi zagrożenia dla utrzymania bieżącej płynności ponieważ Spółka oczekuje pozyskania wpływów z tytułu dywidendy od jednostek zależnych, których wysokość umożliwi terminowe dokonanie płatności wszystkich wymagalnych zobowiązań krótkoterminowych. Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki R22 S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

**Wpływ COVID-19 na działalność Grupy**

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła stan pandemii spowodowany szybkim rozprzestrzenianiem się wirusa SARS CoV2. Od tego momentu rządy wielu państw, w tym rząd polski, podejmowały i podejmują szereg decyzji mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się wirusa, w tym m.in. izolację i obowiązek kwarantanny, ograniczenia w przemieszaniu się osób, kontrolę lub zamknięcie granic a także istotne ograniczenia w funkcjonowaniu niektórych branż i przedsiębiorstw.

W 2020 r., w związku z obostrzeniami wywołanymi pandemią COVID-19, część klientów Grupy w segmencie CPaaS zwiększyła liczbę wysyłanych wiadomości bardziej, niż miałyoby to miejsce naturalnie, tj. bez wpływu pandemii. Dotyczy to w szczególności podmiotów z obszaru e-commerce oraz świadczących usługi na ich rzecz.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

Jednocześnie pandemia COVID-19 wywołała spadek liczby wysyłanych wiadomości u klientów Grupy, którzy wskutek pandemii znacząco ograniczyli swoją działalność, m. in. z takich branż jak turystyczna, pożyczkowa, lotnicza – klienci ci jednak nie mają istotnego udziału w przychodach Grupy.

Nie można jednak wykluczyć, że dalsze długotrwałe utrzymywanie się pandemii COVID-19 i związane z tym dalsze decyzje administracyjne, mogą wpłynąć na funkcjonowanie przedsiębiorstw i ludności i mogą doprowadzić do wywołania kryzysu gospodarczego, pociągającego za sobą m. in. istotne ograniczenie liczby i wartości transakcji handlowych, w tym realizowanych w e-commerce, co przełożyłoby się na zmniejszenie liczby wiadomości wysyłanych przez klientów Grupy w segmencie CPaaS. Jednocześnie zmianom mogą ulec strategie marketingowe klientów Grupy, m. in. poprzez zmniejszenie budżetów, co może dodatkowo negatywnie wpłynąć na liczbę wysyłanych wiadomości. W segmencie Hosting zaobserwowano zwiększenie ilości rejestracji nowych domen ze względu na potencjał wynikający ze wzrostu rynku eCommerce. Poza tym nie odnotowano istotnych zmian wyników segmentu w związku z pandemią. W segmencie Telekomunikacja nie zaobserwowano żadnego wpływu COVID-19 na wyniki finansowe. W segmencie SaaS Grupa odnotowała znaczny spadek przychodów w jednostce stowarzyszonej Profitroom S.A. w związku z obostrzeniami w branży turystycznej. Przychody Profitroom S.A. w dużej mierze opierają się na prowizji od rezerwacji hotelowych. W związku z powyższym Spółka przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji w Profitroom S.A. (nota 15).

Ze względu na możliwe opóźnienia splywu należności spowodowane pogorszeniem sytuacji gospodarczej klientów Grupy R22, istnieje ryzyko wzrostu stanów należności, którego realizacja pociągnęłaby za sobą zwiększenie zadłużenia Grupy poprzez wzrost wartości sald linii kredytowych i wynikający z tego wzrost zadłużenia i kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę. Na datę zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie występowały jednak przesłanki, w oparciu o które można by określić prawdopodobieństwo takiego scenariusza, jako istotne. Jednocześnie, trwałe pogorszenie sytuacji gospodarczej klientów Grupy, przekładające się na trwałe nieregulowanie należności wobec podmiotów z Grupy, może przełożyć się na wzrost kosztów odpisów aktualizujących wartość należności, a tym samym negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy. Do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zaobserwował jednak niestandardowych problemów związanych z brakiem płatności. Grupa świadczy usługi dla klientów z praktycznie wszystkich branż gospodarki, co w istotny sposób dywersyfikuje to ryzyko. W ocenie Zarządu, wiele firm może obecnie kłaść zwiększony nacisk na komunikację online ze swoimi klientami oraz wzrost znaczenia e-commerce w handlu detalicznym.

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia istotnej niepewności co do zdolności do kontynuacji działalności przez Spółkę.

#### **2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walutach innych niż PLN na dzień sprawozdawczy oraz za okresy sprawozdawcze:

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| waluta | Na dzień   |            | Za okres                   |                            |
|--------|------------|------------|----------------------------|----------------------------|
|        | 31.12.2020 | 30.06.2019 | 01.07.2019 -<br>31.12.2020 | 01.07.2018 -<br>30.06.2019 |
| EUR    | 4,6148     | 4,2520     | 4,3974                     | 4,2980                     |

**3. Ważne oszacowania i założenia**

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki R22 S.A. dokonania osądów i szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego jednostkowego sprawozdania finansowego. Osądy i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych.

Podstawowe obszary, w których osądy i szacunki Zarządu mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe to:

- **prawo do korzystania z aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu** – Spółka ujmuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu, których wartość ustalana jest z uwzględnieniem szacowanego okresu korzystania z danego składnika aktywów i stopy dyskontowej zastosowanej do przyszłych płatności leasingowych (nota 11);
- **ujęcie nakładów poniesionych na prace rozwojowe** - przy dokonywaniu oceny momentu rozpoczęcia ujmowania ponoszonych nakładów jako składnika wartości niematerialnych Zarząd Spółki dokonuje osądu czy spełnione zostały łącznie wszystkie kryteria ujmowania składnika wartości niematerialnych powstałego w wyniku prac rozwojowych (noty 11);
- **wartość odzyskiwalna inwestycji w jednostki stowarzyszone** – testy na utratę wartości przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Spółki (nota 15).

**4. Przychody ze sprzedaży netto**

| w tys. zł                       | 01.07.2019 -<br>31.12.2020 | 01.07.2018 -<br>30.06.2019 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Usługi księgowo-kadrowo-płacowe | 1 889                      | 1 025                      |
| Usługi administracyjne          | 861                        | 522                        |
| Usługi informatyczne            | 3 092                      | 880                        |
| Pozostałe                       | 28                         | 16                         |
| <b>Razem</b>                    | <b>5 870</b>               | <b>2 443</b>               |

Przychody generowane są na terytorium Polski i obejmują usługi kadrowo-płacowe, księgowo i administracyjne oraz usługi informatyczne świadczone głównie na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy R22 S.A.

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną usługą klientowi.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

Całość sprzedaży fakturowana jest w miesiącu, w którym spełnione zostało zobowiązanie, wykonana została usługa, stąd Spółka nie wykazuje aktywów z tyt. umów z klientami.

Poniższa tabela prezentuje nierozliczone salda dla należności.

| <i>w tys. zł</i>           | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Należności handlowe</b> | 468               | 444               |

Spółka nie posiada przychodów ujętych w danym okresie sprawozdawczym, uwzględnionych w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początek okresu.

Spółka nie posiada należności przedawnionych ani odpisów aktualizujących wartość należności.

Spółka nie ponosi istotnych dodatkowych kosztów doprowadzenia do zawarcia umów z klientami.

## 5. Amortyzacja

| <i>w tys. zł</i>                           | <i>Nota</i> | <b>01.07.2019-<br/>31.12.2020</b> | <b>01.07.2018-<br/>30.06.2019</b> |
|--|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych    | 10          | (40)                              | (17)                              |
| Amortyzacja prawa do korzystania z aktywów | 11          | (635)                             | (443)                             |
| Amortyzacja wartości niematerialnych       | 12          | (7)                               | (6)                               |
| <b>Razem</b>                               |             | <b>(682)</b>                      | <b>(466)</b>                      |

## 6. Koszty świadczeń pracowniczych

| <i>w tys. zł</i>                                  | <b>01.07.2019 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.07.2018 -<br/>30.06.2019</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Wynagrodzenia                                     | 3 348                              | 1 691                              |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 493                                | 296                                |
| <b>Razem</b>                                      | <b>3 841</b>                       | <b>1 987</b>                       |
| Zatrudnienie (średnie w okresie)                  | 27                                 | 31                                 |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**7. Przychody i koszty finansowe**

| <i>w tys. zł</i>   | <i>Nota</i> | <b>01.07.2019 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.07.2018 -<br/>30.06.2019*</b> |
|--|-------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Przychody z tytułu odsetek:</b>                                 |             |                                    |                                     |
| - od udzielonych pożyczek  |             | 1 557                              | 18                                  |
| Przychody z dywidend   |             | 15 303                             | 5 994                               |
| Zysk ze sprzedaży akcji spółki zależnej Vercom S.A.                | 13          | 2 824                              | -                                   |
| Zysk z wyceny opcji na nabycie udziałów niekontrolujących H88 S.A. | 29.1        | 148                                | 248                                 |
| Różnice kursowe netto  |             | 31                                 | 27                                  |
| <b>Przychody finansowe</b>   |             | <b>19 863</b>                      | <b>6 287</b>                        |
| <b>Koszty z tytułu odsetek:</b>                                    |             |                                    |                                     |
| - od kredytów  |             | (4 345)                            | -                                   |
| - od leasingów   |             | (90)                               | (80)                                |
| - od pożyczek  |             | (23)                               | -                                   |
|  |             | (4 458)                            | (80)                                |
| Pozostałe koszty finansowe   |             | -                                  | (10)                                |
| <b>Koszty finansowe</b>  |             | <b>(4 458)</b>                     | <b>(90)</b>                         |
| <b>Przychody finansowe netto</b>                                   |             | <b>15 405</b>                      | <b>6 197</b>                        |

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka R22 S.A. otrzymała dywidendy od jednostek zależnych.

Uchwałą z dnia 12 maja 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vercom S.A. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 7 282 tys. zł.

Uchwałą z dnia 3 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Oxyllion S.A. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 1 549 tys. zł.

Uchwałą z dnia 21 grudnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki H88 S.A. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 6 472 tys. zł.

Łączna wartość otrzymanych dywidend wynosi 15 303 tys. zł.

**8. Podatek dochodowy**

| <i>w tys. zł</i>   | <b>01.07.2019 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.07.2018 -<br/>30.06.2019</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>   |                                    |                                    |
| Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 158                                | (155)                              |
| Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z wyceny instrumentów zabezpieczających | (40)                               | 40                                 |
| <b>Podatek dochodowy w zyskach i stratach</b>  | <b>119</b>                         | <b>(115)</b>                       |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej**

| <i>w tys. zł</i>   | %         | 01.07.2019 -<br>31.12.2020 | %           | 01.07.2018 -<br>30.06.2019 |
|--|-----------|----------------------------|-------------|----------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem  |           | 12 380                     |             | 4 772                      |
| Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)                               | 19%       | 2 352                      | 19%         | 907                        |
| Wpływ stawki preferencyjnej  | -         | -                          | (4%)        | (192)                      |
| Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania | (18%)     | (2 233)                    | (17%)       | (830)                      |
| <i>(różnice trwałe)</i>  |           |                            |             |                            |
|  | <b>1%</b> | <b>119</b>                 | <b>(2%)</b> | <b>(115)</b>               |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**9. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

|  | <b>Okres 18 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.</b> |   |  | <b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b> |  |   |
|--|---|---|--|-----------------------------------|--|---|
|  | <b>Stan na<br/>1 lipca 2019 r.<br/>(netto)</b>              | <b>Zmiana ujęta w<br/>zyskach<br/>i stratach<br/>bieżącego<br/>okresu</b> | <b>Zmiana<br/>ujęta w innych<br/>całkowitych<br/>dochodach</b> | <b>Netto</b>                      | <b>Aktywa<br/>z tytułu<br/>odroczonego<br/>podatku<br/>dochodowego</b> | <b>Rezerwa<br/>z tytułu<br/>odroczonego<br/>podatku<br/>dochodowego</b> |
| <i>w tys. zł</i>   |   |   |  |                                   |  |   |
| Prawa do korzystania z aktywów   | (29)  | 89  | -  | 60                                | 60   | -   |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone   | -   | (10)  | -  | (10)                              | -  | (10)  |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji   | -   | (207)   | -  | (207)                             | -  | (207)   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych  | -   | 46  | -  | 46                                | 46   | -   |
| Zobowiązania handlowe  | -   | 40  | -  | 40                                | 40   | -   |
| Instrumenty pochodne   | 40  | -   | (40)   | -                                 | -  | -   |
| Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach*  | 292   | (76)  | -  | 216                               | 216  | -   |
| <b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>303</b>  | <b>(118)</b>  | <b>(40)</b>  | <b>145</b>                        | <b>362</b>   | <b>(217)</b>  |
| Kompensata   |   |   |  |                                   | (217)  | 217   |
| <b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b> | <b>303</b>  | <b>(118)</b>  | <b>(40)</b>  | <b>145</b>                        | <b>145</b>   | <b>-</b>  |

\* Spółka planuje rozliczyć stratę podatkową z zysków kapitałowych (o których mowa w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, z późniejszymi zmianami) w wysokości 1 137 tys. zł poniesioną w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 r. z zysków ze sprzedaży aktywów finansowych w ciągu kolejnych pięciu lat obrotowych, a tym samym rozliczyć aktywo na podatek odroczoney w kwocie 216 tys. zł

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 r. Spółka poniosła stratę podatkową z działalności operacyjnej w kwocie 2 512 tys. zł i nie rozpoznała aktywów na podatek odroczoney od tej straty z uwagi na brak pewności co do możliwości jego realizacji w przyszłości.

Straty podatkowe z lat ubiegłych, w kwocie 1 949 tys. zł nie zostały ujęte w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2020 r. z uwagi na brak pewności co do możliwości odliczenia tych strat podatkowych w przyszłości.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

|  | Okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. |  |  | Stan na 30 czerwca 2019 r. |   |  |
|--|--|--|--|----------------------------|---|--|
|  | Stan na<br>1 lipca 2018 r.<br>(netto)                | Zmiana ujęta w<br>zyskach<br>i stratach<br>bieżącego<br>okresu | Zmiana<br>ujęta w innych<br>całkowitych<br>dochodach | Netto                      | Aktywa<br>z tytułu<br>odroczonego<br>podatku<br>dochodowego | Rezerwa<br>z tytułu<br>odroczonego<br>podatku<br>dochodowego |
| <i>w tys. zł</i>   |  |  |  |                            |   |  |
| Prawa do korzystania z aktywów   | (20)   | (8)  | -  | (29)                       | -   | (29)   |
| Instrumenty pochodne   | -  | -  | 40   | 40                         | 40  | -  |
| Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach*  | 180  | 112  | -  | 292                        | 292   | -  |
| <b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>160</b>   | <b>104</b>   | <b>40</b>  | <b>303</b>                 | <b>332</b>  | <b>(29)</b>  |
| Kompensata   |  |  |  |                            | (29)  | 29   |
| <b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b> | <b>160</b>   | <b>104</b>   | <b>40</b>  | <b>303</b>                 | <b>303</b>  | <b>-</b>   |

\* Na dzień 30 czerwca 2019 r. wartość strat podatkowych z zysków kapitałowych wynosiła 1 949 tys. zł, z czego 1 202 tys. zł poniesiono w roku obrotowym zakończonym w dniu 30 czerwca 2018 r. oraz 747 tys. zł w roku obrotowym zakończonym w dniu 30 czerwca 2019 r. Termin na rozliczenie straty podatkowej wynosi 5 lat licząc od kolejnego roku po roku, w którym strata podatkowa została poniesiona.



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**10. Rzeczowe aktywa trwałe**

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała następujące inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe:

| <i>w tys. zł</i>   | Za okres                   |                            |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
|                    | 01.07.2019 -<br>31.12.2020 | 01.07.2018 -<br>30.06.2019 |
| Sprzęt komputerowy | 61                         | 19                         |
|                    | <b>61</b>                  | <b>19</b>                  |

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 r. Spółka nie miała istotnych zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

W poniższej tabeli przedstawiono zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych w okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.

| <i>w tys. zł</i>                        | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Ogółem      |
|---|---------------------------------------|-------------|
| <b>Wartość początkowa</b>               |                                       |             |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>    | <b>59</b>                             | <b>59</b>   |
| Zwiększenia                             | 19                                    | 19          |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b> | <b>78</b>                             | <b>78</b>   |
| Zwiększenia                             | 61                                    | 61          |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b> | <b>139</b>                            | <b>139</b>  |
| <b>Umorzenie</b>                        |                                       |             |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>    | <b>(42)</b>                           | <b>(42)</b> |
| Amortyzacja                             | (17)                                  | (17)        |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b> | <b>(59)</b>                           | <b>(59)</b> |
| Amortyzacja                             | (40)                                  | (40)        |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b> | <b>(99)</b>                           | <b>(99)</b> |
| <b>Wartość księgowa</b>                 |                                       |             |
| Na dzień 1 lipca 2018 r.                | 17                                    | 17          |
| Na dzień 30 czerwca 2019 r.             | 19                                    | 19          |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>      | <b>40</b>                             | <b>40</b>   |

**11. Prawa do korzystania z aktywów**

W poniższej tabeli przedstawiono zmiany stanu praw do korzystania z aktywów wg grup rodzajowych w okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| <i>w tys. zł</i>                        | Powierzchnia<br>biurowa | Środki<br>transportu | <b>Ogółem</b>  |
|---|-------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Wartość początkowa</b>               |                         |                      |                |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>    | <b>1 533</b>            | <b>650</b>           | <b>2 183</b>   |
| Zwiększenia                             | -                       | -                    | -              |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b> | <b>1 533</b>            | <b>650</b>           | <b>2 183</b>   |
| Zwiększenia                             | -                       | -                    | -              |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b> | <b>1 533</b>            | <b>650</b>           | <b>2 183</b>   |
| <b>Umorzenie</b>                        |                         |                      |                |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>    | <b>(225)</b>            | <b>(30)</b>          | <b>(255)</b>   |
| Amortyzacja                             | (224)                   | (219)                | (443)          |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b> | <b>(449)</b>            | <b>(249)</b>         | <b>(698)</b>   |
| Amortyzacja                             | (336)                   | (299)                | (635)          |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b> | <b>(785)</b>            | <b>(548)</b>         | <b>(1 333)</b> |
| <b>Wartość księgowa</b>                 |                         |                      |                |
| Na dzień 1 lipca 2018 r.                | 1 308                   | 620                  | 1 928          |
| Na dzień 30 czerwca 2019 r.             | 1 084                   | 401                  | 1 485          |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>      | <b>748</b>              | <b>102</b>           | <b>850</b>     |

Na wartość praw do korzystania z aktywów składa się głównie powierzchnia biurowa, w której mieści się siedziba Spółki. R22 S.A. podnajmuje biuro od jednostki zależnej Oxyllion S.A. Do oszacowania wartości prawa do użytkowania aktywów przyjęto okres wynikający bezpośrednio z umowy jaką zawarła spółka Oxyllion S.A. z podmiotem zewnętrznym, tj. okres 7 lat (nieodwołalny okres obowiązywania umowy leasingu). Umowa leasingowa przewiduje stałe opłaty miesięczne.

Umowy leasingowe na środki transportu zawierane są na okres 5 lat. Umowy leasingowe przewidują stałe opłaty miesięczne.

## 12. Wartości niematerialne

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała następujące inwestycje w wartości niematerialne:

| <i>w tys. zł</i>                 | <b>Za okres</b>                    |                                    |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                  | <b>01.07.2019 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.07.2018 -<br/>30.06.2019</b> |
| Prace rozwojowe                  | 1 511                              | 1 704                              |
| Pozostałe wartości niematerialne | 23                                 | 5                                  |
|                                  | <b>1 534</b>                       | <b>1 709</b>                       |

W poniższej tabeli przedstawiono zmiany stanu wartości niematerialnych wg grup rodzajowych w okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| <i>w tys. zł</i>                        | Prace<br>rozwojowe | Oprogramowanie | Pozostałe<br>wartości<br>niematerialne | <b>Ogółem</b> |
|---|--------------------|----------------|--|---------------|
| <b>Wartość początkowa</b>               |                    |                |  |               |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>    | <b>558</b>         | -              | <b>23</b>                              | <b>581</b>    |
| Zwiększenia z tytułu nabycia            | 1 704              | -              | 5                                      | 1 709         |
| Reklasyfikacje / przeniesienie          | (2 262)            | 2 262          | -                                      | -             |
| Zmniejszenia                            | -                  | (2 262)        | -                                      | (2 262)       |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b> | -                  | -              | <b>28</b>                              | <b>28</b>     |
| Zwiększenia z tytułu nabycia            | 1 511              | -              | 23                                     | 1 534         |
| Reklasyfikacje / przeniesienie          | (1 511)            | 1 511          | -                                      | -             |
| Zmniejszenia                            | -                  | (1 511)        | -                                      | (1 511)       |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b> | -                  | -              | <b>51</b>                              | <b>51</b>     |
| <b>Umorzenie</b>                        |                    |                |  |               |
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>    | -                  | -              | <b>(4)</b>                             | <b>(4)</b>    |
| Amortyzacja                             | -                  | -              | (6)                                    | (6)           |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b> | -                  | -              | <b>(10)</b>                            | <b>(10)</b>   |
| Amortyzacja                             | -                  | -              | (7)                                    | (7)           |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b> | -                  | -              | <b>(17)</b>                            | <b>(17)</b>   |
| <b>Wartość księgowa</b>                 |                    |                |  |               |
| Na dzień 1 lipca 2018 r.                | 558                | -              | 19                                     | 577           |
| Na dzień 30 czerwca 2019 r.             | -                  | -              | 18                                     | 18            |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>      | -                  | -              | <b>34</b>                              | <b>34</b>     |

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka dokonała zmiany prezentacji prac rozwojowych. Do czasu zakończenia prac rozwojowych, poniesione nakłady ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji wartości niematerialne – prace rozwojowe. W momencie ukończenia etapu prac rozwojowych i rozpoczęcia użytkowania jego efektów, poniesione nakłady alokowane są do odpowiedniej pozycji wartości niematerialnych - oprogramowanie.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 r. Spółka sprzedała oprogramowanie CRM Equiva na rzecz spółki zależnej H88 S.A. o wartości księgowej 1 511 tys. zł. Spółka zrealizowana zysk na sprzedaży w kwocie 384 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 r. pozostaje nierozliczona należność z tytułu sprzedaży CRM Equiva w kwocie 1 002 tys. zł (nota 19).

### 13. Inwestycje w jednostki zależne

| <i>w tys. zł</i>                      | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Inwestycje w jednostki zależne</b> |                   |                   |
| Oxylion S.A.                          | 24 125            | 24 125            |
| H88 S.A.                              | 162 435           | 101 684           |
| Vercom S.A.                           | 66 034            | 82 426            |
|                                       | <b>252 594</b>    | <b>208 299</b>    |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

W okresie od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r. miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 1 lipca 2019 r. Spółka nabyła od udziałowców niekontrolujących akcje H88 S.A. Cena nabycia udziałów wyniosła 12 420 tys. zł i została sfinansowana kredytem zaciągniętym w mBank S.A. na podstawie umowy kredytowej z dnia 25 czerwca 2019 r. Dodatkowo, kredytem sfinansowano zakup opcji do nabycia udziałów niekontrolujących za cenę 2 266 tys. zł. Dodatkowo Spółka R22 S.A. zapłaciła podatek od czynności cywilnoprawnych w kwocie 144 tys. zł zwiększający wartość posiadanych akcji. Szczegóły transakcji opisano w nocie 32.
- W dniu 13 września 2019 r. spółka zależna Vercom S.A nabyła od Spółki za cenę 14 870 tys. zł akcje Vercom S.A. w celu umorzenia. Ustalenie wartości rozchodu akcji Vercom S.A. z tytułu ich sprzedaży, zostało dokonane w oparciu o średnią ważoną wartość księgową akcji. Ustalona w ten sposób wartość nabytych przez Vercom S.A. akcji wyniosła 12 692 tys. zł. Należność od Vercom S.A. z tytułu sprzedanych akcji została rozliczona w dniu 7 grudnia 2020 r.
- W dniu 27 stycznia 2020 roku, w związku z zawartą 15 marca 2019 r. umową Exit Agreement, Spółka R22 S.A. wykonała wobec TCEE Fund III S.C.A. SICAR opcję nabycia 30 646 akcji spółki H88 S.A poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu oferty sprzedaży akcji złożonej przez Fundusz za łączną cenę nabycia w kwocie 6 816 516,70 Euro. W dniu 31 stycznia 2020 roku, w oparciu o środki pochodzące z kredytu akwizycyjnego Spółka R22 S.A. dokonała na rzecz Funduszu zapłaty ceny nabycia za 30 646 akcji spółki H88 S.A. w kwocie 6 816 516,70 Euro (wyrażone w walucie funkcjonalnej 29 284 tys. zł) oraz uzyskała własność akcji H88 S.A. Dodatkowo Spółka R22 S.A. zapłaciła podatek od czynności cywilnoprawnych w kwocie 293 tys. zł zwiększający wartość posiadanych akcji. Szczegóły transakcji opisano w nocie 32.
- W dniu 1 czerwca 2020 r. spółka zależna Vercom S.A nabyła od Spółki za cenę 4 409 tys. zł akcje Vercom S.A. w celu umorzenia. Ustalenie wartości rozchodu akcji Vercom S.A. z tytułu ich sprzedaży, zostało dokonane w oparciu o średnią ważoną wartość księgową akcji. Ustalona w ten sposób wartość nabytych przez Vercom S.A. akcji wyniosła 3 764 tys. zł. Należność od Vercom S.A. z tytułu sprzedanych akcji została rozliczona w dniu 7 grudnia 2020 r.
- W dniu 7 grudnia 2020 r. Spółka R22 S.A. nabyła od spółki Vercom S.A. 15 323 akcji spółki H88 S.A. za cenę 15 762 tys. zł. Dodatkowo Spółka R22 S.A. zapłaciła podatek od czynności cywilnoprawnych w kwocie 158 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu zakupu akcji H88 S.A. zostało uregulowane w dniu 7 grudnia 2020 r. W wyniku transakcji na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka R22 S.A. posiada 100% akcji w spółce H88 S.A.

**14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

| <i>w tys. zł</i>                            | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</b> |                   |                   |
| <b>Profitroom S.A.</b>                      | <b>30 266</b>     | -                 |
|   | <b>30 266</b>     | -                 |

**Profitroom S.A.**

W dniu 22 stycznia 2020 roku Spółka R22 S.A. zawarła umowę przyrzeczoną nabycia akcji spółki Profitroom S.A. oraz umowę akcjonariuszy. Na mocy umowy Spółka nabyła 3 364 011 akcji zwykłych imiennych serii A spółki Profitroom S.A. za cenę nabycia 20 015 865,45 zł oraz objęła 1 680 672 akcji zwykłych imiennych

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

serii C nowych emisji za cenę emisyjną 9 999 998,40 zł. W wyniku tych transakcji Spółka R22 S.A. posiada 33,34% w kapitale zakładowym spółki Profitroom S.A. Transakcje sfinansowano kredytem udzielonym przez konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 24).

Poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. koszty transakcyjne wyniosły 50 tys. zł.

Zgodnie z umową akcjonariuszy, R22 S.A. w okresie rozpoczynającym się od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Profitroom S.A. sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 lub od dnia 30 czerwca 2024 roku, w zależności co nastąpi szybciej, nie później jednak niż w ciągu 60 dni, od wcześniejszego ze zdarzeń, przysługuje opcja nabycia od akcjonariuszy Profitroom S.A. ilości akcji pozwalającej na osiągnięcie przez R22 S.A. pakietu większościowego w Profitroom S.A. Mechanizm ustalenia ceny wykonania opcji odpowiadać będzie możliwie wiernie wartości rynkowej. Umowa Akcjonariuszy przewiduje również, że Zarząd spółki Profitroom S.A. będzie składał się z 1 do 3 osób, powoływanych na pięcioletnią kadencję oraz Rada Nadzorcza z 3 członków, powoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję. Zgodnie z umową R22 S.A. przysługuje uprawnienie do powoływania 1 członka Rady Nadzorczej w okresie posiadania przez R22 S.A. pakietu mniejszościowego akcji Profitroom S.A., natomiast w przypadku skorzystania przez R22 S.A. z opcji nabycia akcji, o której mowa powyżej, będzie on uprawniony do powołania 2 członków Zarządu, jak i 2 członków Rady Nadzorczej Profitroom S.A.

Profitroom S.A. jest wiodącym dostawcą aplikacji w modelu SaaS dla hoteli i apartamentów, zarówno w Polsce, jak i zagranicą. Inwestycja w Profitroom S.A. stanowi naturalny krok w procesie rozwoju zaangażowania Spółki w nowoczesne, perspektywiczne i nowatorskie spółki technologiczne, które mogą korzystać z doświadczenia, jak i ze wsparcia ich usługami już świadczonymi przez spółki z grupy R22 S.A.

## 15. Test na utratę wartości

Zarząd Spółki przeanalizował wpływ pandemii COVID-19 na wartość posiadanej inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Profitroom S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. przeprowadzono test na utratę wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Profitroom S.A. Przesłanką do przeprowadzenia testu był m.in. spadek przychodów wynikający z istotnego spadku ruchu turystycznego i biznesowego w hotelach. Dodatkowo, po częściowym odmrożeniu gospodarki zaobserwowano wzrost przychodów i zysku netto do poziomu sprzed epidemii.

W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Profitroom S.A. W związku ze znaczną nadwyżką wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową posiadanych akcji Profitroom S.A. Zarząd Spółki nie widzi ryzyka utraty wartości inwestycji w Profitroom S.A.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**16. Należności handlowe**

| <i>w tys. zł</i>                                | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności handlowe od jednostek powiązanych    | 431               | 441               |
| Należności handlowe od jednostek niepowiązanych | 37                | 3                 |
|   | 468               | 444               |
| Odpis z tytułu utraty wartości                  | -                 | -                 |
| <b>Należności handlowe, w tym:</b>              | <b>468</b>        | <b>444</b>        |
| - <i>krótkoterminowe</i>                        | 468               | 444               |

Na dzień sprawozdawczy Spółka nie posiada przeterminowanych należności handlowych.

**17. Pożyczki udzielone**

| <i>w tys. zł</i>                         | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Pożyczki dla jednostek zależnych, w tym: | 51 729            | 5 618             |
| <i>H88 S.A.</i>                          | 44 779            | 5 618             |
| <i>Oxylion S.A.</i>                      | 6 950             | -                 |
|  | <b>51 729</b>     | <b>5 618</b>      |
| <i>w tym:</i>                            |                   |                   |
| - <i>dlugoterminowe</i>                  | 51 729            | -                 |
| - <i>krótkoterminowe</i>                 | -                 | 5 618             |

W dniu 15 stycznia 2020 r. Spółka R22 S.A. udzieliła jednostce zależnej H88 S.A. pożyczek w wysokości 27 599 tys. zł oraz 4 600 tys. EUR w celu refinansowania dotychczasowego zadłużenia. Oprocentowanie pożyczek wynosi 3% w skali roku. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2020 r. W dniu 13 listopada 2020 r. spółki podpisały aneksy do umów pożyczek przedłużające termin spłaty do 31 grudnia 2026 r.

Ponadto, w dniu 15 stycznia 2020 r. Spółka R22 S.A. udzieliła jednostce zależnej Oxylion S.A. pożyczki w wysokości 5 296 tys. zł w celu refinansowania dotychczasowego zadłużenia. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3% w skali roku. Termin spłaty pierwotnie ustalono na 31 grudnia 2020 r. jednak następnie przedłużono do 31 grudnia 2026 r.

Dodatkowo, w dniu 4 grudnia 2020 r. Spółka R22 S.A. udzieliła jednostce zależnej Oxylion S.A. pożyczki w wysokości 1 500 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3% w skali roku. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2026 r.

**18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

| <i>w tys. zł</i>                          | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych  | 5 440             | 15                |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> | <b>5 440</b>      | <b>15</b>         |

Wzrost środków pieniężnych wynika z otrzymanej dywidendy od jednostki zależnej H88 S.A. w dniu 21 grudnia 2020 r. w kwocie 6 472 tys. zł (nota 7).

Środki pieniężne stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w mBank S.A. (patrz nota 24).

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**19. Pozostałe aktywa****Pozostałe aktywa długoterminowe**

| w tys. zł | 31.12.2020 | 30.06.2019 |
|-----------|------------|------------|
| Kaucje    | 105        | 105        |
|           | <b>105</b> | <b>105</b> |

**Pozostałe aktywa krótkoterminowe**

| w tys. zł  | 31.12.2020   | 30.06.2019 |
|--|--------------|------------|
| Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń | -            | 27         |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów   | 108          | 51         |
| Należności z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych   | 1 002        | 681        |
|  | <b>1 110</b> | <b>759</b> |
| <b>Razem</b>   | <b>1 215</b> | <b>864</b> |

Na dzień 31 grudnia 2020 r. należności z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych w kwocie 1 002 tys. zł dotyczą transakcji sprzedaży oprogramowania CRM Equiva na rzecz spółki zależnej H88 S.A. Należność została uregulowana w dniu 18 lutego 2021 r.

**20. Kapitał podstawowy**

Struktura akcjonariatu spółki R22 S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawia się następująco:

|                    | Liczba akcji serii A, B, C i D | Wartość nominalna 1 akcji (w zł) | Kapitał podstawowy (w tys. zł) | % głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym |
|--------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--|
| Jacek Duch         | 4 316 522                      | 0,02                             | 86 330                         | 30,44%   |
| Jakub Dwernicki    | 2 591 578                      | 0,02                             | 51 832                         | 18,28%   |
| Robert Dwernicki   | 1 565 700                      | 0,02                             | 31 314                         | 11,04%   |
| Sebastian Górecki  | 171 642                        | 0,02                             | 3 433                          | 1,21%  |
| Aegon PTE          | 776 507                        | 0,02                             | 15 530                         | 5,48%  |
| PTE Allianz Polska | 730 535                        | 0,02                             | 14 611                         | 5,15%  |
| Norges bank        | 722 563                        | 0,02                             | 14 451                         | 5,10%  |
| H88 S.A.*          | 80 000                         | 0,02                             | 1 600                          | 0,56%  |
| Pozostali          | 3 224 953                      | 0,02                             | 64 499                         | 22,74%   |
|                    | <b>14 180 000</b>              |                                  | <b>283 600</b>                 | <b>100,00%</b>   |

\* Zgodnie z art. 364 par. 2 KSH, H88 S.A. nie będzie wykonywało praw udziałowych z posiadanych akcji R22 S.A.



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

Struktura akcjonariatu spółki R22 S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. przedstawia się następująco:

|                   | <b>Liczba<br/>akcji<br/>serii A, B, C i D</b> | <b>Wartość<br/>nominalna<br/>1 akcji<br/>(w zł)</b> | <b>Kapitał<br/>podstawowy<br/>(w tys. zł)</b> | <b>% głosów<br/>na Walnym<br/>Zgromadzeniu i<br/>udział w kapitale<br/>zakładowym</b> |
|-------------------|---|---|---|---|
| Jacek Duch        | 4 320 565                                     | 0,02  | 86 411  | 30,47%  |
| Jakub Dwernicki   | 2 497 459                                     | 0,02  | 49 949  | 17,61%  |
| Robert Dwernicki  | 1 858 207                                     | 0,02  | 37 164  | 13,10%  |
| Sebastian Górecki | 172 699                                       | 0,02  | 3 454   | 1,22%   |
| Rockbridge TFI    | 712 198                                       | 0,02  | 14 244  | 5,02%   |
| Pozostali         | 4 618 872                                     | 0,02  | 92 377  | 32,58%  |
|                   | <b>14 180 000</b>                             |   | <b>283 600</b>                                | <b>100,00%</b>  |

17 lipca 2019 r. Norges Bank z siedzibą w Oslo przekroczył próg 5 proc. głosów na WZA. Zgodnie z zawiadomieniem Norges Bank posiada 722 563 akcji i głosów na WZA, stanowiących 5,10% odpowiednio kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

Ponadto w dniu 17 grudnia 2019 roku spółka R22 S.A. otrzymała zawiadomienie od Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. („Aegon”) o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki R22 S.A. nastąpiło w wyniku transakcji nabycia 100 000 akcji w dniu 17 grudnia 2019 r. Przed transakcją Aegon posiadał łącznie 676 507 akcji Spółki, co stanowiło 4,77% w kapitale zakładowym i 4,77% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po zawarciu transakcji udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wzrósł do 5,48%.

Ponadto, w dniu 20 stycznia 2020 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od spółki Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Rockbridge”) o zmianie stanu posiadania akcji. W wyniku transakcji zbycia 7 295 akcji zawartej w dniu 14 stycznia 2020 r. udział Rockbridge w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zmalał poniżej 5%.

W dniu 10 września 2020 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. („Allianz”), o przekroczeniu przez Allianz progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po transakcji udział Allianz posiadał 730 535 akcji, stanowiących 5,15% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

## **21. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną**

W wyniku transakcji wniesienia aportem do R22 S.A. akcji spółek Oxyllion S.A., Vercom S.A. i H88 Holding S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 30 czerwca 2018 r. powstał kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną w kwocie 153 677 tys. zł.

Dodatkowo w roku obrotowym zakończonym w dniu 30 czerwca 2018 r. w wyniku publicznej emisji 3 500 000 akcji o wartości nominalnej 0,02 zł każda i cenie emisyjnej 17,5 zł rozpoznano kapitał z nadwyżki ceny



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

emisyjnej nad wartością nominalną w kwocie 61 180 tys. zł. Kapitał pomniejszono o koszty emisji w kwocie 4 503 tys. zł.

Ponadto, w dniu 5 grudnia 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki R22 S.A. postanowiło pokryć w całości stratę Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2018 r. w kwocie 1 085 tys. zł z kapitału zapasowego Spółki i w tym celu przeznaczono z kapitału zapasowego Spółki kwotę 1 085 tys. zł na pokrycie straty Spółki.

**22. Wyplata dywidendy**

W dniu 8 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki R22 S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 01 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. Część zysku w wysokości 4 230 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, a pozostałą kwotę 672 tys. zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Walne Zgromadzenie zdecydowało o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,30 zł na jedną akcję. Zgodnie z Uchwałą, dzień dywidendy przypadł na dzień 15 października 2019 r., a dniem wypłaty dywidendy był 22 października 2019 r. Wypłatą dywidendy objęto 14 100 000 akcji R22 S.A.

W dniu 25 sierpnia 2020 r., w związku z podjęciem uchwały i wyrażeniem przez Radę Nadzorczą zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, Zarząd R22 S.A. podjął uchwałę dotyczącą wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za bieżący rok obrotowy zgodnie z następującymi parametrami:

- kwota zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wyniosła 3 970 400 zł, która to kwota stanowi nie więcej niż połowę zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2020 r. i zbadanym przez biegłego rewidenta,
- zaliczką objęto 14 180 000 akcji Spółki,
- kwota zaliczki przypadająca na 1 akcję Spółki wyniosła 0,28 zł,
- planowany dzień ustalenia akcjonariuszy uprawnionych do zaliczki: 29 września 2020 r.

W związku z faktem, że H88 S.A. nie wykonuje praw z akcji Spółki zaliczka na te akcje nie została wypłacona. Zaliczkę na dywidendę wypłacono w dniu 1 października 2020 r. w kwocie 3 948 tys. zł.

**23. Zysk na akcję**

| <i>w tys. zł</i>                                     | Za okres                   |                           |
|--|----------------------------|---------------------------|
|  | 01.07.2019 -<br>31.12.2020 | 1.07.2018 -<br>30.06.2019 |
| <b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki</b> | <b>12 261</b>              | <b>4 887</b>              |
| <b>Średnia ważona liczba akcji</b>                   | <b>14 180 000</b>          | <b>14 180 000</b>         |
| <b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>     | <b>0,86</b>                | <b>0,34</b>               |

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki rozwadniające.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**24. Zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingów**

| w tys. zł                           | 31.12.2020     | 30.06.2019*  | 01.07.2018*  |
|-------------------------------------|----------------|--------------|--------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |                |              |              |
| Kredyty bankowe                     | 108 900        | -            | -            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu      | 702            | 1 314        | 1 658        |
|                                     | <b>109 602</b> | <b>1 314</b> | <b>1 658</b> |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b> |                |              |              |
| Kredyty bankowe                     | 12 890         | -            | -            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu      | 459            | 392          | 385          |
|                                     | <b>13 349</b>  | <b>392</b>   | <b>385</b>   |
| <b>Razem</b>                        | <b>122 951</b> | <b>1 706</b> | <b>2 043</b> |

\*Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

**Warunki umów kredytowych i leasingowych na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.**

| w tys. zł  | Kwota udzielonego finansowania | Nominalne oprocentowanie | Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do) | 31.12.2020        |                  | 30.06.2019        |                  |
|--|--------------------------------|--------------------------|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  |                                |                          |   | Wartość nominalna | Wartość księgowa | Wartość nominalna | Wartość księgowa |
| Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. | 109 693                        | WIBOR 3M + marża         | 31.12.2026 r.                               | 103 151           | 102 237          | -                 | -                |
| Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. | 21 623                         | EURIBOR 3M + marża       | 31.12.2026 r.                               | 20 153            | 19 553           | -                 | -                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   |                                |                          |   | 1 161             | 1 161            | 1 706             | 1 706            |
| <b>Zobowiązania oprocentowane ogółem</b>   |                                |                          |   | <b>124 465</b>    | <b>122 951</b>   | <b>1 706</b>      | <b>1 706</b>     |

W dniu 14 stycznia 2020 roku Spółka R22 S.A. oraz spółki zależne H88 S.A., Oxyllion S.A. i Vercom S.A. zawarły umowę kredytową z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. w ramach której kredytodawcy udzielili spółce R22 S.A. kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 60 mln zł na cele akwizycyjne tj. nabycie łącznie 33,34% akcji spółki Profitroom S.A. oraz nabycie akcji spółki H88 S.A. należących do TCF Fund III S.C.A. SICAR z siedzibą w Luksemburgu, oraz kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 4,750 mln EUR na spłatę istniejącego zadłużenia. Ponadto konsorcjum banków udzieliło kredytobiorcom kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 81 mln zł na spłatę istniejącego zadłużenia oraz spółkom H88 S.A. i Vercom S.A. kredytu odnawialnego w maksymalnej wysokości po 5 mln zł na spłatę istniejącego zadłużenia oraz inne cele z wyłączeniem akwizycji. Oprocentowanie kredytów jest zmienne, ustalone jako suma marży zależnej od wskaźników finansowych oraz stawki bazowej: WIBOR 3M dla kredytu akwizycyjnego i kredytu w PLN, EURIBOR 3M dla kredytu w EUR i WIBOR 1M dla kredytów odnawialnych. Kredyty terminowe zostały udzielone do dnia 31 grudnia 2026 roku, natomiast kredyty odnawialne do dnia 14 stycznia 2023.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

Zabezpieczeniem kredytów jest zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach Profitroom S.A. posiadanych przez R22 S.A., zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach H88, Oxyllion i Vercom oraz istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie, zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych Kredytobiorców i istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie wraz z pełnomocnictwem do dysponowania, zastaw rejestrowy na zbiorach rzeczy i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa H88, Oxyllion i Vercom oraz istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie, umowa podporządkowania oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez każdego z kredytobiorców do kwoty 150% całkowitego zaangażowania.

**Warunki finansowania – kowenanty**

Na dzień 31 grudnia 2020 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 stycznia 2020 r. są spełnione.

**25. Zobowiązania z tytułu leasingu**

| w tys. zł  | Przyszłe minimalne<br>płatności z tytułu<br>leasingu |              | Odsetki    |            | Bieżąca wartość<br>przyszłych minimalnych<br>płatności<br>z tytułu umów leasingu |              |
|------------|--|--------------|------------|------------|--|--------------|
|            | 31.12.2020   | 30.06.2019   | 31.12.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2020   | 30.06.2019   |
| do 1 roku  | 497  | 457          | 38         | 65         | 459  | 392          |
| 1 do 5 lat | 739  | 1 420        | 37         | 106        | 702  | 1 314        |
|            | <b>1 236</b>   | <b>1 877</b> | <b>75</b>  | <b>171</b> | <b>1 161</b>   | <b>1 706</b> |

**26. Zobowiązania handlowe**

| w tys. zł                                      | 31.12.2020 | 30.06.2019 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania handlowe od jednostek powiązanych | -          | 2          |
| Zobowiązania handlowe od pozostałych jednostek | 600        | 256        |
| <b>Zobowiązania handlowe, w tym:</b>           | <b>600</b> | <b>258</b> |
| - krótkoterminowe                              | 600        | 258        |

**27. Zobowiązania pozostałe**

| w tys. zł  | 31.12.2020 | 30.06.2019   |
|--|------------|--------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |            |              |
| Zobowiązanie z tytułu nabycia opcji call   | -          | 2 266        |
| Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń | 311        | 304          |
| Zobowiązania inwestycyjne  | -          | 86           |
| Pozostałe  | 3          | -            |
|  | <b>314</b> | <b>2 656</b> |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

| <i>w tys. zł</i>  | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                           | 145               | 161               |
| Niewykorzystane urlopy                                      | 122               | 108               |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ogółem</b> | <b>267</b>        | <b>269</b>        |

**29. Instrumenty finansowe****29.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów Spółki R22 S.A., pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach;

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku);

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nieopierających się, jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

| <b>31.12.2020</b>   | <b>Wartość księgową</b> | <b>Wartość godziwa</b> |          |          |         |
|---|-------------------------|------------------------|----------|----------|---------|
|   |                         | Poziom 1               | Poziom 2 | Poziom 3 | Ogółem  |
| <i>w tys. zł</i>  |                         |                        |          |          |         |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>       |                         |                        |          |          |         |
| Pożyczki udzielone  | 51 729                  |                        |          |          | (*)     |
| Należności handlowe   | 468                     |                        |          |          | (*)     |
| Należności inne   | 1 002                   |                        |          |          | (*)     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                    | 5 440                   |                        |          |          | 5 440   |
|   | <b>58 639</b>           |                        |          |          |         |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b> |                         |                        |          |          |         |
| Zobowiązania z tytułu kredytów  | 121 790                 | 126 288                |          |          | 126 288 |
| Zobowiązania handlowe   | 600                     |                        |          |          | (*)     |
|   | <b>122 390</b>          |                        |          |          |         |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| 30.06.2019<br>w tys. zł   | Wartość<br>księgowa | Wartość godziwa |            |              |              |
|---|---------------------|-----------------|------------|--------------|--------------|
|   |                     | Poziom 1        | Poziom 2   | Poziom 3     | Ogółem       |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                     |                 |            |              |              |
| Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących                                 | 2 541               |                 |            | 2 541        | 2 541        |
|   | <b>2 541</b>        |                 |            | <b>2 541</b> | <b>2 541</b> |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>             |                     |                 |            |              |              |
| Pożyczki udzielone  | 5 618               |                 |            |              | (*)          |
| Należności handlowe   | 444                 |                 |            |              | (*)          |
| Należności inne   | 681                 |                 |            |              | (*)          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 15                  |                 |            |              | 15           |
|   | <b>6 758</b>        |                 |            |              |              |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>       |                     |                 |            |              |              |
| Zobowiązania handlowe   | 258                 |                 |            |              | (*)          |
| Zobowiązania inne   | 2 352               |                 |            |              | (*)          |
|   | <b>2 610</b>        |                 |            |              |              |
| <b>Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń</b>                    |                     |                 |            |              |              |
| Instrumenty zabezpieczające   | 208                 |                 | 208        |              | 208          |
|   | <b>208</b>          |                 | <b>208</b> |              | <b>208</b>   |

(\*) - Wartość księgowa należności, pożyczek krótkoterminowych i zobowiązań handlowych oraz należności i zobowiązań innych jest zbliżona do ich wartości godziwej, w szczególności z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

W okresach zakończonych 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r. nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

W poniższej tabeli zaprezentowano zmiany wartości godziwych poziomu 3 w trakcie okresu sprawozdawczego.

| w tys. zł   | Instrumenty<br>pochodne -<br>opcja call |
|---|---|
| <b>Stan na dzień 1 lipca 2019 r.</b>  | <b>2 541</b>                            |
| Zmiana netto wartości godziwej (niezrealizowana) ujęta w zyskach i stratach | 148                                     |
| Realizacja  | (2 689)                                 |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>                                     | <b>-</b>                                |

W poniższej tabeli zaprezentowano pozycje dochodów, kosztów, zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w których ujmowany jest wynik na wycenie i rozliczeniu instrumentów finansowych.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| w tys. zł  | Kategoria instrumentów finansowych                             | Nota | Za rok obrotowy zakończony |            |
|--|--|------|----------------------------|------------|
|  |  |      | 31.12.2020                 | 31.12.2019 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu       | 7    | 1 557                      | 18         |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 7    | (4 368)                    | (167)      |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek od leasingu  | Wyłączone z zakresu klasyfikacji i wyceny MSSF 9               | 7    | (90)                       | (19)       |
| Wycena instrumentów zabezpieczających ujmowana w innych całkowitych dochodach                    | Instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne      |      | (184)                      | (208)      |

**29.2. Zarządzanie kapitałem**

Spółka zarządza kapitałem poprzez stosowanie zrównoważonej polityki finansowej, której celem jest dostarczanie odpowiednich środków finansowych na rozwój biznesowy przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania i płynności finansowej, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy.

Polityka zarządzania kapitałem uwzględnia wyniki działalności w połączeniu z planami inwestycyjnym i rozwojowymi, harmonogramem spłaty długu, warunkami rynku finansowego oraz ograniczeniami w zakresie dystrybucji zysku narzuconymi przez zawarte umowy kredytowe. W celu połączenia tych czynników okresowo ustalane są ramy dla struktury finansowania.

**29.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Działalność Spółki R22 S.A. podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko stóp procentowych,
- ryzyko walutowe.

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej a także opisuje cele i politykę związane z zarządzaniem ryzykiem oraz kapitałami.

**29.3.1. Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

kredytowe wiąże się głównie ze ściągalnością należności. Spółka R22 S.A. prowadzi działalność na potrzeby jednostek zależnych lub powiązanych, tak więc ryzyko kredytowe jest znikome.

Poniższa tabela przedstawia strukturę aktywów obrazujących maksymalną ekspozycję Spółki R22 S.A. na ryzyko kredytowe:

| <i>w tys. zł</i>                   | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pożyczki udzielone                 | 51 729            | 5 618             |
| Należności handlowe                | 468               | 444               |
| Należności inne                    | 1 002             | 681               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 440             | 15                |
| <b>Razem</b>                       | <b>58 639</b>     | <b>6 758</b>      |

Na koniec okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2020 r. występowała istotna koncentracja ryzyka kredytowego wynikająca z udzielenia pożyczek jednostkom zależnym H88 S.A. i Oxyllion S.A. (nota 17).

### **29.3.2. Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności rozumiane jest jako ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty Spółkę jej zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności.

Celem działań prowadzonych przez Spółkę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest ograniczenie prawdopodobieństwa utraty zdolności do regulowania przez nie zobowiązań. Realizacja działań z zakresu przyjętej polityki zarządzania płynnością i ryzykiem płynności zakłada zapewnienie zdolności do skutecznego reagowania na tzw. kryzysy płynności, tj. okresy znacznego zapotrzebowania na środki płynne.

W ramach przyjętej polityki zakłada się zapewnienie dostępności środków pieniężnych na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w toku normalnej działalności. Realizowane działania umożliwiają jednocześnie niezakłóconą kontynuację działalności w sytuacjach kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania, którego celem jest zapewnienie uzupełnienia powstałych niedoborów.

W zakresie zarządzania płynnością Spółka koncentruje się na szczegółowej analizie kształtowania się prognozowanych przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności, rotacji należności, monitoringu rachunków bankowych.

Poniższa tabela przedstawia wymagalność aktywów i zapadalność zobowiązań finansowych R22 S.A.



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| 31.12.2020  | Wartość księgowa | Niedzdykontowane przepływy pieniężne wynikające z umowy |                    |                     |                    |                 |                |
|---|------------------|---|--------------------|---------------------|--------------------|-----------------|----------------|
|   |                  | Ogółem  | poniżej 6 miesięcy | od 6 do 12 miesięcy | od 1 roku do 2 lat | od 2 do 5 lat   | powyżej 5 lat  |
| <i>w tys. zł</i>  |                  |   |                    |                     |                    |                 |                |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>             |                  |   |                    |                     |                    |                 |                |
| Pożyczki udzielone  | 51 729           | 51 729  | -                  | -                   | -                  | -               | 51 729         |
| Należności handlowe   | 468              | 468   | 468                | -                   | -                  | -               | -              |
| Należności inne   | 1 002            | 1 002   | 1 002              | -                   | -                  | -               | -              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 5 440            | 5 440   | 5 440              | -                   | -                  | -               | -              |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>       |                  |   |                    |                     |                    |                 |                |
| Zobowiązania z tytułu kredytów  | (121 790)        | (134 868)   | (7 981)            | (7 909)             | (15 570)           | (43 033)        | (60 375)       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | (1 161)          | (1 236)   | (339)              | (158)               | (327)              | (412)           | -              |
| Zobowiązania handlowe   | (600)            | (600)   | (600)              | -                   | -                  | -               | -              |
| <b>Razem ekspozycja na ryzyko płynności</b>                                 | <b>(64 912)</b>  | <b>(78 065)</b>   | <b>(2 010)</b>     | <b>(8 067)</b>      | <b>(15 897)</b>    | <b>(43 445)</b> | <b>(8 646)</b> |
| <hr/>   |                  |   |                    |                     |                    |                 |                |
| 30.06.2019  | Wartość księgowa | Niedzdykontowane przepływy pieniężne wynikające z umowy |                    |                     |                    |                 |                |
| <i>w tys. zł</i>  |                  | Ogółem  | poniżej 6 miesięcy | od 6 do 12 miesięcy | od 1 roku do 2 lat | od 2 do 5 lat   | powyżej 5 lat  |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                  |   |                    |                     |                    |                 |                |
| Instrumenty pochodne  | 2 541            | 2 541   | -                  | 2 541               | -                  | -               | -              |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>             |                  |   |                    |                     |                    |                 |                |
| Pożyczki udzielone  | 5 618            | 5 618   | 5 618              | -                   | -                  | -               | -              |
| Należności handlowe   | 444              | 444   | 444                | -                   | -                  | -               | -              |
| Należności inne   | 681              | 681   | 681                | -                   | -                  | -               | -              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 15               | 15  | 15                 | -                   | -                  | -               | -              |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>       |                  |   |                    |                     |                    |                 |                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | (1 706)          | (1 877)   | (227)              | (230)               | (387)              | (1 033)         | -              |
| Zobowiązania handlowe   | (258)            | (258)   | (258)              | -                   | -                  | -               | -              |
| Zobowiązania inne   | (2 352)          | (2 352)   | (2 352)            | -                   | -                  | -               | -              |
| <b>Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń</b>                    |                  |   |                    |                     |                    |                 |                |
| Instrumenty zabezpieczające   | (208)            | (208)   | (208)              | -                   | -                  | -               | -              |
| <b>Razem ekspozycja na ryzyko płynności</b>                                 | <b>4 775</b>     | <b>4 604</b>  | <b>3 713</b>       | <b>2 311</b>        | <b>(387)</b>       | <b>(1 033)</b>  | <b>-</b>       |



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**29.3.3. Ryzyko stóp procentowych**

Ryzyko zmiany stóp procentowych, na które ekspozycja jest Spółka związane jest z zawartymi umowami kredytowymi i pożyczek, które oparte są o oprocentowanie zmienne, kalkulowane w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi) – głównie WIBOR 3M, EURIBOR 3M, WIBOR 1M i WIBOR ON.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację oprocentowanych aktywów i zobowiązań finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

| <i>w tys. zł</i>                                 | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Instrumenty o stałej stopie procentowej</b>   |                   |                   |
| Aktywa finansowe                                 | 57 169            | 15                |
|  | <b>57 169</b>     | <b>15</b>         |
| <b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej</b> |                   |                   |
| Zobowiązania finansowe                           | (122 951)         | (1 706)           |
|  | <b>(122 951)</b>  | <b>(1 706)</b>    |

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy przed opodatkowaniem w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową

| <i>w tys. zł</i>                          | <b>Zysk lub strata bieżącego okresu</b> |                          | <b>Kapitał własny</b>    |                          |
|---|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>wzrost o 100 p.b.</b>                | <b>spadek o 100 p.b.</b> | <b>wzrost o 100 p.b.</b> | <b>spadek o 100 p.b.</b> |
| <b>31.12.2020</b>                         |   |                          |                          |                          |
| Instrumenty o zmiennej stopie procentowej | (1 230)                                 | 1 230                    | (1 230)                  | 1 230                    |
| <b>Wpływ zmiany stopy procentowej</b>     | <b>(1 230)</b>                          | <b>1 230</b>             | <b>(1 230)</b>           | <b>1 230</b>             |
| <b>30.06.2019</b>                         |   |                          |                          |                          |
| Instrumenty o zmiennej stopie procentowej | (17)                                    | 17                       | (17)                     | 17                       |
| <b>Wpływ zmiany stopy procentowej</b>     | <b>(17)</b>                             | <b>17</b>                | <b>(17)</b>              | <b>17</b>                |

**29.3.4. Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe, na które ekspozycja jest Spółka R22 to ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian kursów walutowych, generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji walutowych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję na ryzyko walutowe poprzez prezentację aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

| 31.12.2020                               | Wartość<br>księgowa | w tym wartość<br>w EUR<br>wyrażona w<br>walucie<br>funkcjonalnej | wpływ ryzyka<br>waluty EUR na<br>wynik finansowy |              |
|--|---------------------|--|--|--------------|
| <i>w tys. zł</i>                         |                     |  | -1%  | 1%           |
| <b>Aktywa</b>                            |                     |  |  |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty       | 5 440               | 20   | -  | -            |
| Pożyczki udzielone                       | 51 729              | 21 116   | 211  | (211)        |
|  | <b>57 169</b>       | <b>21 136</b>  | <b>211</b>                                       | <b>(211)</b> |
| <b>Zobowiązania</b>                      |                     |  |  |              |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek | 121 790             | 19 553   | 196  | (196)        |
|  | <b>121 790</b>      | <b>19 553</b>  | <b>196</b>                                       | <b>(196)</b> |

### 30. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

#### Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

| <i>w tys. zł</i>  | Nota | Za rok obrotowy |                |
|---|------|-----------------|----------------|
|   |      | 31.12.2020      | 30.06.2019     |
| Przychody z tytułu odsetek razem  | 7    | (1 557)         | (18)           |
| Koszty z tytułu odsetek razem   | 7    | 4 458           | 80             |
| Różnice kursowe netto   | 7    | (31)            | (27)           |
| Pozostałe koszty finansowe  |      | -               | 10             |
| <b>Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych</b>                             |      | <b>2 870</b>    | <b>45</b>      |
| <b>Pozostałe aktywa</b>   |      |                 |                |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej               |      | (351)           | (316)          |
| Korekta o należności z tytułu nabycia wartości niematerialnych na początek okresu   | 19   | (681)           | -              |
| Korekta o należności z tytułu nabycia wartości niematerialnych na koniec okresu     | 19   | 1 002           | 554            |
| Korekta o opcję na nabycie udziałów niekontrolujących                               | 29.1 | -               | (2 541)        |
| <b>Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>                |      | <b>(30)</b>     | <b>(2 303)</b> |
| <b>Zobowiązania pozostałe</b>   |      |                 |                |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej            |      | (2 342)         | 2 544          |
| Korekta o zobowiązania z tytułu nabycia wartości niematerialnych na początek okresu | 27   | 86              | -              |
| <b>Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>                |      | <b>(2 256)</b>  | <b>2 544</b>   |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

| <i>w tys. zł</i>  | <b>Za rok obrotowy</b> |                   |                   |
|---|------------------------|-------------------|-------------------|
|   | <i>Nota</i>            | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
| <b>Pożyczki udzielone</b>   |                        |                   |                   |
| Zmiana stanu pożyczek udzielonych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej   |                        | (46 111)          | (5 618)           |
| Korekta o spłaty udzielonych pożyczek   |                        | (12 983)          | -                 |
| Kompensata pożyczki udzielonej H88 S.A.   |                        | (1 081)           | -                 |
| Różnice kursowe   |                        | 1 701             | -                 |
| Naliczone odsetki od pożyczek   |                        | 1 380             | -                 |
| <b>Pożyczki udzielone wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>  |                        | <b>(57 094)</b>   | <b>(5 618)</b>    |
| <b>Spłaty udzielonych pożyczek</b>  |                        |                   |                   |
| Spłaty udzielonych pożyczek   |                        | 12 983            | -                 |
| <b>Spłaty udzielonych pożyczek wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>   |                        | <b>12 983</b>     | -                 |
| <b>Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych</b>   |                        |                   |                   |
| Przychód ze sprzedaży wartości niematerialnych  |                        | 1 895             | 2 838             |
| Korekta o należności z tytułu nabycia wartości niematerialnych na początek okresu   | 19                     | 681               | -                 |
| Korekta o należności z tytułu nabycia wartości niematerialnych na koniec okresu   | 19                     | (1 002)           | (554)             |
| <b>Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>                         |                        | <b>1 574</b>      | <b>2 285</b>      |
| <b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>   |                        |                   |                   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych   | 10                     | (61)              | (19)              |
| Nabycie wartości niematerialnych  | 12                     | (1 534)           | (1 709)           |
| Korekta o zobowiązania z tytułu nabycia wartości niematerialnych na początek okresu   | 27                     | (86)              | -                 |
| <b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>                |                        | <b>(1 681)</b>    | <b>(1 728)</b>    |
| <b>Nabycie akcji w jednostce zależnej H88 S.A. od akcjonariusza mniejszościowego</b>  |                        |                   |                   |
| Nabycie akcji w jednostce zależnej H88 S.A. od akcjonariusza mniejszościowego (1 lipca 2019 r.)                                       | 13                     | (12 420)          | -                 |
| Nabycie akcji w jednostce zależnej H88 S.A. od akcjonariusza mniejszościowego (27 stycznia 2020 r.)                                   | 13                     | (29 284)          | -                 |
| Podatek od czynności cywilnoprawnych  | 13                     | (437)             | -                 |
| Realizacja opcji na nabycie udziałów niekontrolujących  | 32                     | (2 690)           | -                 |
| <b>Nabycie akcji w jednostce zależnej H88 S.A. od akcjonariusza mniejszościowego wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> |                        | <b>(44 831)</b>   | -                 |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

| <i>w tys. zł</i>  | Za rok obrotowy   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <i>Nota</i>       |                   |
|   | <b>31.12.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</b>  |                   |                   |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek  | 150 879           | -                 |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | (27 156)          | -                 |
| <b>Wpływy/(Spłaty) kredytów i pożyczek wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>123 723</b>    | <b>-</b>          |

**31. Transakcje ze stronami powiązanymi****31.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

**Transakcje z Członkami Zarządu**

| <i>w tys. zł</i>   | Transakcje w okresie |              | Saldo na dzień |            |
|--|----------------------|--------------|----------------|------------|
|  | 01.07.2019 -         | 01.07.2018 - | 31.12.2020     | 30.06.2019 |
|  | 31.12.2020           | 30.06.2019   |                |            |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze                        | 948                  | 432          |                |            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                  |                      |              | 30             | 43         |
| Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania | 173                  | 141          | -              | -          |

**Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 r. wyniosły 360 tys. zł (w okresie porównawczym 190 tys. zł).

**31.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi**

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności i są dokonywane na warunkach rynkowych.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| w tys. zł   | Transakcje w okresie       |                            | Saldo na dzień |              |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------|
|   | 01.07.2019 -<br>31.12.2020 | 01.07.2018 -<br>30.06.2019 | 31.12.2020     | 30.06.2019   |
| <b>Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe</b>       | <b>5 843</b>               | <b>2 443</b>               | <b>431</b>     | <b>441</b>   |
| jednostki zależne   | 5 712                      | 2 375                      | 368            | 396          |
| jednostki stowarzyszone                                   | 71                         | -                          | 39             | 25           |
| pozostałe podmioty powiązane                              | 60                         | 68                         | 24             | 20           |
| <b>Inne przychody / Pozostałe należności</b>              | <b>36 378</b>              | <b>-</b>                   | <b>1 002</b>   | <b>681</b>   |
| jednostki zależne   | 36 378                     | -                          | 1 002          | 681          |
| <b>Odsetki naliczone od pożyczek / Pożyczki udzielone</b> | <b>1 557</b>               | <b>18</b>                  | <b>51 729</b>  | <b>5 618</b> |
| jednostki zależne   | 1 557                      | 18                         | 51 729         | 5 618        |
| <b>Zakupy / Zobowiązania handlowe</b>                     | <b>6</b>                   | <b>37</b>                  | <b>-</b>       | <b>2</b>     |
| jednostki zależne   | 6                          | 21                         | -              | 2            |
| pozostałe podmioty powiązane                              | -                          | 16                         | -              | -            |
| <b>Zakupy / Zobowiązania finansowe</b>                    | <b>514</b>                 | <b>616</b>                 | <b>880</b>     | <b>1 238</b> |
| pozostałe podmioty powiązane                              | 514                        | 616                        | 880            | 1 238        |
| <b>Zakupy / Zobowiązania inwestycyjne</b>                 | <b>-</b>                   | <b>70</b>                  | <b>-</b>       | <b>86</b>    |
| pozostałe podmioty powiązane                              | -                          | 70                         | -              | 86           |
| <b>Odsetki zapłacone od pożyczek / Pożyczki otrzymane</b> | <b>26</b>                  | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>     |
| jednostki zależne   | 26                         | -                          | -              | -            |

Na pozostałe przychody od jednostek zależnych głównie składają się przychody ze sprzedaży akcji Vercom S.A. do Vercom S.A. w kwocie 19 280 tys. zł oraz otrzymane dywidendy od jednostek zależnych w łącznej kwocie 15 303 tys. zł (nota 7). Pozostała kwota dotyczy sprzedaży systemu CRM Equiva na rzecz H88 S.A.

### 32. Umowa nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.

Przed zawarciem poniższej umowy Spółka R22 S.A. posiadała 71,52% akcji H88 S.A.

W dniu 15 marca 2019 r. została zawarta wiążąca umowa – Exit Agreement (dalej „Umowa Exit”) w przedmiocie wyjścia przez TCEE Fund III S.C.A. SICAR („Fundusz”), w dwóch etapach, z inwestycji w spółce zależnej H88 S.A.

W ramach pierwszego etapu w dniu 1 lipca 2019 roku została zawarta rozporządzająca umowa nabycia akcji spółki H88 S.A. („Umowa Rozporządzająca”), na podstawie której Spółka oraz Vercom S.A. nabyły od Funduszu łącznie 30 647 akcji H88 S.A. w następującej proporcji: Spółka nabyła 15 324 akcji H88 S.A. (7,12%) za cenę 3 408 258,35 Euro (14 671 tys. zł) oraz Vercom S.A. nabyła 15 323 akcji H88 S.A. (7,12%) za cenę 3 408 258,35 Euro (14 671 tys. zł). Cena nabycia akcji nabytych przez Spółkę została sfinansowana ze środków pochodzących z kredytu udzielonego Spółce przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy kredytu zawartej w dniu 25 czerwca 2019 r.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

Po wykonaniu Umowy Rozporządzającej Spółka posiadała bezpośrednio 78,64 % akcji i głosów w spółce H88 S.A. oraz pośrednio przez spółkę zależną Vercom 7,12% akcji i głosów w spółce H88 S.A.

W związku z nabyciem przez Spółkę na podstawie Umowy Exit Agreement zawartej z TCEE Fund III S.C.A. SICAR Opcji Call, część ceny nabycia akcji przez Spółkę została alokowana do nabytej Opcji call i ujęta na dzień zawarcia Umowy Exit jako aktywo finansowe – pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami krótkoterminowymi, które zostały rozliczone w dniu dokonania płatności za akcje (tj. 1 lipca 2019 r.).

W ramach drugiego etapu w dniu 27 stycznia 2020 roku, w związku z zawartą 15 marca 2019 r. umową Exit Agreement, Spółka R22 S.A. wykonała wobec TCEE Fund III S.C.A. SICAR opcję nabycia 30 646 akcji spółki H88 S.A poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu oferty sprzedaży akcji złożonej przez Fundusz za łączną cenę nabycia w kwocie 6.816.516,70 Euro (29 282 tys. zł). Wartość opcji na dzień realizacji wynosiła 2 690 tys. zł.

W dniu 31 stycznia 2020 roku, w oparciu o środki pochodzące z kredytu akwizycyjnego, Spółka R22 S.A. dokonała na rzecz TCEE Fund III S.C.A. Sicar zapłaty ceny nabycia za 30 646 akcji spółki H88 S.A. w kwocie 6 816 516,70 Euro oraz uzyskała własność akcji H88 S.A.

W dniu 7 grudnia 2020 r. 15 323 akcje H88 S.A., nabyte w ramach pierwszego etapu przez spółkę Vercom S.A., zostały przeniesione w drodze sprzedaży na R22 S.A. za cenę 15 762 tys. zł. Dodatkowo spółka zapłaciła podatek od czynności cywilnoprawnych w kwocie 158 tys. zł.

Wskutek powyższego, na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, Spółka posiada bezpośrednio 100% akcji i głosów w spółce H88 S.A.

### 33. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

| <i>w tys. zł</i>  | <b>01.07.2019 -<br/>31.12.2020</b> | <b>01.07.2018 -<br/>30.06.2019</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Obowiązkowe badanie oraz przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych   | 210                                | 275                                |
| Usługi atestacyjne, w tym przeglądy jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych | 120                                | -                                  |
| <b>Razem</b>  | <b>330</b>                         | <b>275</b>                         |

### 34. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

#### **Zentoshop Sp. z o.o.**

W dniu 4 listopada 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Blugento S.A. zawarła jako kupujący z osobą fizyczną, obywatelem polski jako sprzedającym, umowę nabycia udziałów spółki Zentoshop Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest nabycie przez Blugento S.A. 100% udziałów Zentoshop Sp. z o.o. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 11 tys. zł. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu uznania



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

rachunku bankowego sprzedającego, tj. 16 lutego 2021 roku. Zentoshop Sp. z o.o. to spółka utworzona w 2019 r. w celu sprzedaży produktów Blugento S.A. na rynku polskim.

**Blugento Sp. z o.o.**

W dniu 1 lutego 2021 r. Spółka R22 S.A. zawarła jako kupujący z osobami fizycznymi, obywatelami rumuńskimi jako sprzedającymi, umowę nabycia 3% akcji spółki Blugento S.A. za cenę 120 tys. EUR. Płatności za akcje dokonano w dniu 28 lutego 2021 r. W wyniku transakcji na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka R22 S.A. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne 45,84%.

**35. Prawo do użytkowania aktywów/ Leasing MSSF 16**

Dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. wszedł w życie MSSF 16 Leasing. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard wyeliminował występujące dotąd rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowodowało rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegają umorzeniu, natomiast od zobowiązania naliczane są odsetki. Spowodowało to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku, gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Nowy standard wpłynął na zwiększenie sumy aktywów, zmienił klasyfikację kosztów w rachunku zysków i strat oraz prezentację przepływów pieniężnych. W rachunku zysków i strat wydatki z tytułu najmu i dzierżawy, uznanych wg nowego standardu jako leasing, zostały zastąpione kosztami amortyzacji i kosztem odsetek (podobnie do ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17). W rezultacie na wczesnym etapie trwania umowy pojawił się koszt z tytułu leasingu, który spowodował zmniejszenie wyniku finansowego / całkowitych dochodów i wartości kapitału własnego natychmiast po początkowym ujęciu leasingu, który wcześniej ujmowany był jako leasing operacyjny. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego. Wszystkie prawa do korzystania z aktywów i odpowiadające im zobowiązania z tytułu leasingu zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wpłynęło to na zmianę podstawy kalkulacji powszechnie używanych wskaźników finansowych, takich jak wskaźniki zadłużenia, czy EBITDA (z zastrzeżeniem, że nowa umowa kredytowa R22 przewiduje kalkulację zadłużenia i EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16). Zwiększyło to porównywalność danych pomiędzy spółkami, ale również mogło wpłynąć na kowenanty w umowach kredytowych, ratingi kredytów, koszty finansowe oraz postrzeganie Spółki przez interesariuszy. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiada zobowiązanie umowne z tytułu nabycia i dzierżawy aktywów (leasing), obejmujące w szczególności zobowiązanie z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej, w której mieści się siedziba R22 S.A oraz środki transportu. Wartość zobowiązań ustalona została jako płatności leasingowe do końca okresu trwania umowy.

Pierwszym okresem rocznym obowiązywania MSSF 16 dla Spółki jest rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2019 r. Spółka przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

**Opis zasad ujmowania**

Umowa zawiera leasing jeśli:

- a) dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np. w oparciu o numer inwentarzowy lub wskazanie konkretnego piętra w budynku) lub pośrednio określony w momencie, gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi, oraz
- b) leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania tj. zarówno podstawowe korzyści, jak i inne płynące z niego korzyści, oraz
- c) leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.

Spółka jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- a) prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia:
  - obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o płatności dokonane na moment lub przez zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednie związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdował się składnik aktywów koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim, zgodnie z umową ma zostać zwrócony chyba, że koszty te zostały poniesione, aby wyprodukować zapasy,
  - pomniejszoną o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę.
- b) zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę wartości. Okres amortyzacji ustalony jest:

- a) jeśli prawo własności do składnika aktywów zostanie przeniesione na leasingobiorcę lub leasingobiorca jest pewny skorzystania z opcji wykupu, wtedy okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
- b) okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:
  - końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
  - końca okresu trwania leasingu.

Na opłaty leasingowe, stanowiące podstawę do wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, składają się następujące płatności:

- a) stałe opłaty leasingowe za okres trwania umowy tj. podstawowy okres umowy za okres, na który umowa leasingu, zgodnie z przewidywaniami, zostanie przedłużona (włączając opłaty leasingowe, które pomimo tego że są zmienne jednak, co do zasady mają charakter opłat stałych, ponieważ są niemożliwe do uniknięcia), pomniejszone o należności leasingowe wynikające ze specjalnych opłat promocyjnych,
- b) zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stopy, które obejmują płatności powiązane ze wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI), płatności zależne od referencyjnej stopy procentowej (tj. LIBOR) lub płatności, które zmieniają się w celu odzwierciedlenia zmian rynkowych stawek najmu,
- c) kwoty, które będą płatne przez leasingobiorcę jako gwarantowana wartość końcowa,



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

- d) cenę realizacji opcji zakupu, jeśli istnieje wystarczająca pewność do skorzystania z tej opcji przez leasingobiorcę,
- e) kary dotyczące rozwiązania/wypowiedzenia umowy, jeśli okres leasingu uwzględnia wykonanie opcji dotyczącej wypowiedzenia umowy.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta, ustalonej jako koszt długu. Zastosowana stopa dyskonta wynosi 4%.

Spółka wyznacza czas leasingu, tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- a) okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa; i
- b) okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla większości umów leasingowych, przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu storn do umowy. Jeśli Spółka nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje, że nieodwołalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

- a) naliczonych odsetek (rozwiązanie dyskonta),
- b) spłat rat leasingowych,
- c) odzwierciedlenia skutków ponownej oceny umowy, zmian w umowie lub charakteru opłat zmiennych, które w swej istocie mają stały charakter.

W poniższych tabelach ujęto wpływ MSSF 16 na dane bieżącego okresu oraz dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym tj. wyłączono koszty najmu rozpoznane jako prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, ujęto amortyzację oraz koszty finansowe (odsetki) od leasingu, a także uwzględniono wpływ podatku odroczonego.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.**

|  | <b>Za okres 12 miesięcy zakończony</b>                      |   |                |
|--|---|---|----------------|
|  | <b>30.06.2019</b><br><i>dane uprzednio<br/>zatwierdzone</i> | <b>30.06.2019</b><br><i>dane<br/>przekształcone</i> |                |
|  | <i>Wpływ MSSF 16</i>  |   |                |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |   |   |                |
| Przychody ze sprzedaży   | 2 443   | -   | 2 443          |
| Amortyzacja  | (242)   | (224)   | (466)          |
| Usługi obce  | (2 154)   | 266   | (1 888)        |
| Koszty świadczeń pracowniczych   | (1 987)   | -   | (1 987)        |
| Zużycie materiałów i energii   | (90)  | -   | (90)           |
| Podatki i opłaty   | (9)   | -   | (9)            |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (4)   | -   | (4)            |
| Zysk na sprzedaży wartości niematerialnych                                     | 576   | -   | 576            |
| <b>Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej</b>                               | <b>(1 467)</b>  | <b>42</b>   | <b>(1 425)</b> |
| Przychody finansowe  | 6 287   | -   | 6 287          |
| Koszty finansowe   | (31)  | (59)  | (90)           |
| <b>Przychody finansowe netto</b>   | <b>6 256</b>  | <b>(59)</b>   | <b>6 197</b>   |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>4 789</b>  | <b>(17)</b>   | <b>4 772</b>   |
| Podatek dochodowy  | 112   | 3   | 115            |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>4 901</b>  | <b>(14)</b>   | <b>4 887</b>   |
| <b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b> |   |   |                |
| Wycena instrumentów zabezpieczających  | (208)   | -   | (208)          |
| Podatek dochodowy  | 40  | -   | 40             |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>  | <b>(168)</b>  | <b>-</b>  | <b>(168)</b>   |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                         | <b>4 733</b>  | <b>(14)</b>   | <b>4 719</b>   |
| <b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>                               |   |   |                |
| Podstawowy   | 0,35  | (0,01)  | 0,34           |
| Rozwodniony  | 0,35  | (0,01)  | 0,34           |

W powyższej tabeli ujęto wpływ MSSF 16 tj. wyłączono koszty najmu rozpoznane jako prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, ujęto amortyzację oraz koszty finansowe (odsetki) od leasingu, a także uwzględniono wpływ podatku odroczonego.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 18 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r.**

|  | <b>Za okres 18 miesięcy zakończony</b> |                   |                |
|--|--|-------------------|----------------|
|  | <b>31.12.2020</b>                      | <b>31.12.2020</b> |                |
|  | <i>Wpływ MSSF 16</i>                   |                   |                |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |  |                   |                |
| Przychody ze sprzedaży   | 5 870                                  | -                 | 5 870          |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 98                                     | -                 | 98             |
| Amortyzacja  | (346)                                  | (336)             | (682)          |
| Usługi obce  | (5 026)                                | 399               | (4 627)        |
| Koszty świadczeń pracowniczych   | (3 841)                                | -                 | (3 841)        |
| Zużycie materiałów i energii   | (141)                                  | -                 | (141)          |
| Podatki i opłaty   | (33)                                   | -                 | (33)           |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (53)                                   | -                 | (53)           |
| Zysk na sprzedaży wartości niematerialnych                                     | 384                                    | -                 | 384            |
| <b>Strata na działalności operacyjnej</b>                                      | <b>(3 088)</b>                         | <b>63</b>         | <b>(3 025)</b> |
| Przychody finansowe  | 19 863                                 | -                 | 19 863         |
| Koszty finansowe   | (4 377)                                | (81)              | (4 458)        |
| <b>Przychody finansowe netto</b>   | <b>15 486</b>                          | <b>(81)</b>       | <b>15 405</b>  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>12 398</b>                          | <b>(18)</b>       | <b>12 380</b>  |
| Podatek dochodowy  | (123)                                  | 4                 | (119)          |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>12 275</b>                          | <b>(14)</b>       | <b>12 261</b>  |
| <b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b> |  |                   |                |
| Wycena instrumentów zabezpieczających  | (184)                                  | -                 | (184)          |
| Podatek dochodowy  | 35                                     | -                 | 35             |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>  | <b>(149)</b>                           | <b>-</b>          | <b>(149)</b>   |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                         | <b>12 126</b>                          | <b>(14)</b>       | <b>12 112</b>  |
| <b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>                               |  |                   |                |
| Podstawowy   | 0,87                                   | (0,01)            | 0,86           |
| Rozwodniony  | 0,87                                   | (0,01)            | 0,86           |

W powyższej tabeli ujęto wpływ MSSF 16 tj. wyłączono koszty najmu rozpoznane jako prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, ujęto amortyzację oraz koszty finansowe (odsetki) od leasingu, a także uwzględniono wpływ podatku odroczonego.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sytuację finansową na dzień 1 lipca 2018 r.**

|   | <b>Na dzień</b>                        |              |                                |
|---|--|--------------|--------------------------------|
|   | <b>01.07.2018</b>                      |              | <b>01.07.2018</b>              |
|   | <i>dane uprzednio<br/>zatwierdzone</i> |              | <i>dane<br/>przekształcone</i> |
|   | <i>Wpływ MSSF 16</i>                   |              |                                |
| <b>Aktywa</b>                                   |  |              |                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 637                                    | (620)        | 17                             |
| Prawa do korzystania z aktywów                  | -                                      | 1 928        | 1 928                          |
| Wartości niematerialne                          | 577                                    | -            | 577                            |
| Inwestycje w jednostki zależne                  | 208 299                                | -            | 208 299                        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 180                                    | (20)         | 160                            |
| Pozostałe aktywa                                | 105                                    | -            | 105                            |
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>209 798</b>                         | <b>1 288</b> | <b>211 086</b>                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>1 224</b>                           | <b>-</b>     | <b>1 224</b>                   |
| <b>Aktywa ogółem</b>                            | <b>211 022</b>                         | <b>1 288</b> | <b>212 310</b>                 |
| <b>Pasywa</b>                                   |  |              |                                |
| <b>Kapitał własny</b>                           | <b>209 959</b>                         | <b>(168)</b> | <b>209 791</b>                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego      | 468                                    | 1 190        | 1 682                          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>              | <b>468</b>                             | <b>1 190</b> | <b>1 658</b>                   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego      | 119                                    | 266          | 385                            |
| Zobowiązania handlowe                           | 207                                    | -            | 207                            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych   | 157                                    | -            | 157                            |
| Pozostałe zobowiązania                          | 112                                    | -            | 112                            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>             | <b>595</b>                             | <b>266</b>   | <b>861</b>                     |
| <b>Zobowiązania razem</b>                       | <b>1 063</b>                           | <b>1 456</b> | <b>2 519</b>                   |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>      | <b>211 022</b>                         | <b>1 288</b> | <b>212 310</b>                 |

W tabeli powyżej ujęto wpływ MSSF 16 tj. rozpoznano prawo do użytkowania aktywów, zobowiązanie z tytułu leasingu oraz zmianę kapitałów własnych wynikającą z retrospektywnego ujęcia wpływu MSSF 16 na kapitał własny na dzień 1 lipca 2018 r. i opisanych powyżej korekt wyniku finansowego..

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sytuację finansową na dzień 30 czerwca 2019 r.**

|   | <b>Na dzień</b>                        |              |                                |
|---|--|--------------|--------------------------------|
|   | <b>30.06.2019</b>                      |              | <b>30.06.2019</b>              |
|   | <i>dane uprzednio<br/>zatwierdzone</i> |              | <i>dane<br/>przekształcone</i> |
|   | <i>Wpływ MSSF 16</i>                   |              |                                |
| <b>Aktywa</b>                                   |  |              |                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 420                                    | (401)        | 19                             |
| Prawa do korzystania z aktywów                  | -                                      | 1 485        | 1 485                          |
| Wartości niematerialne                          | 18                                     | -            | 18                             |
| Inwestycje w jednostki zależne                  | 208 299                                | -            | 208 299                        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 332                                    | (29)         | 303                            |
| Pozostałe aktywa                                | 105                                    | -            | 105                            |
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>209 174</b>                         | <b>1 055</b> | <b>210 229</b>                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>9 377</b>                           | <b>-</b>     | <b>9 377</b>                   |
| <b>Aktywa ogółem</b>                            | <b>218 551</b>                         | <b>1 055</b> | <b>219 606</b>                 |
| <b>Pasywa</b>                                   |  |              |                                |
| <b>Kapitał własny</b>                           | <b>214 692</b>                         | <b>(183)</b> | <b>214 509</b>                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego      | 344                                    | 970          | 1 314                          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>              | <b>344</b>                             | <b>970</b>   | <b>1 314</b>                   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego      | 124                                    | 268          | 392                            |
| Instrumenty pochodne                            | 208                                    | -            | 208                            |
| Zobowiązania handlowe                           | 258                                    | -            | 258                            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych   | 269                                    | -            | 269                            |
| Pozostałe zobowiązania                          | 2 656                                  | -            | 2 656                          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>             | <b>3 515</b>                           | <b>268</b>   | <b>3 783</b>                   |
| <b>Zobowiązania razem</b>                       | <b>3 859</b>                           | <b>1 238</b> | <b>5 097</b>                   |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>      | <b>218 551</b>                         | <b>1 055</b> | <b>219 606</b>                 |

W tabeli powyżej ujęto wpływ MSSF 16 tj. rozpoznano prawo do użytkowania aktywów, zobowiązanie z tytułu leasingu oraz zmianę kapitałów własnych wynikającą z retrospektywnego ujęcia wpływu MSSF 16 na kapitał własny na dzień 1 lipca 2018 r. i opisanych powyżej korekt wyniku finansowego.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sytuację finansową na dzień 31 grudnia 2020 r.**

|  | <b>Na dzień</b>      |                   |                   |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
|  | <b>31.12.2020</b>    | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  | <i>Wpływ MSSF 16</i> |                   |                   |
| <b>Aktywa</b>  |                      |                   |                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                               | 142                  | (102)             | 40                |
| Prawa do korzystania z aktywów                       | -                    | 850               | 850               |
| Wartości niematerialne                               | 34                   | -                 | 34                |
| Inwestycje w jednostki zależne                       | 252 594              | -                 | 252 594           |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone                 | 30 266               | -                 | 30 266            |
| Pożyczki udzielone                                   | 51 729               | -                 | 51 729            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego      | 175                  | (30)              | 145               |
| Pozostałe aktywa                                     | 105                  | -                 | 105               |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                 | <b>335 045</b>       | <b>718</b>        | <b>335 763</b>    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                               | <b>7 130</b>         | <b>-</b>          | <b>7 130</b>      |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                 | <b>342 175</b>       | <b>718</b>        | <b>342 893</b>    |
| <b>Pasywa</b>  |                      |                   |                   |
| <b>Kapitał własny</b>                                | <b>218 923</b>       | <b>(162)</b>      | <b>218 761</b>    |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji | 108 900              | -                 | 108 900           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                       | 63                   | 639               | 702               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                   | <b>108 963</b>       | <b>639</b>        | <b>109 602</b>    |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji | 12 890               | -                 | 12 890            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                       | 218                  | 241               | 459               |
| Zobowiązania handlowe                                | 600                  | -                 | 600               |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych        | 267                  | -                 | 267               |
| Pozostałe zobowiązania                               | 314                  | -                 | 314               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                  | <b>14 289</b>        | <b>241</b>        | <b>14 530</b>     |
| <b>Zobowiązania razem</b>                            | <b>123 252</b>       | <b>880</b>        | <b>124 132</b>    |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>           | <b>342 175</b>       | <b>718</b>        | <b>342 893</b>    |

W tabeli powyżej ujęto wpływ MSSF 16 tj. rozpoznano prawo do użytkowania aktywów, zobowiązanie z tytułu leasingu oraz zmianę kapitałów własnych wynikającą z retrospektywnego ujęcia wpływu MSSF 16 na kapitał własny na dzień 1 lipca 2018 r. i opisanych powyżej korekt wyniku finansowego..

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.**

|  | <b>Za okres 12 miesięcy zakończony</b> |              |                                |
|--|--|--------------|--------------------------------|
|  | <b>30.06.2019</b>                      |              | <b>30.06.2019</b>              |
|  | <i>dane uprzednio<br/>zatwierdzone</i> |              | <i>dane<br/>przekształcone</i> |
|  | <i>Wpływ MSSF 16</i>                   |              |                                |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>            |  |              |                                |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy                                | 4 901                                  | (14)         | 4 887                          |
| Korekty:   |  |              |                                |
| - Podatek dochodowy  | (112)                                  | (3)          | (115)                          |
| - Amortyzacja  | 242                                    | 224          | 466                            |
| - Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                  | (577)                                  | -            | (577)                          |
| - Przychody z tytułu dywidend                                    | (5 994)                                | -            | (5 994)                        |
| - Koszty z tytułu odsetek i różnic kursowych netto               | (14)                                   | 59           | 45                             |
| - Wycena instrumentów pochodnych                                 | (248)                                  |              | (248)                          |
|  | (1 802)                                | 266          | (1 536)                        |
| Zmiana stanu:  |  |              |                                |
| - Należności handlowych  | 144                                    | -            | 144                            |
| - Pozostałych aktywów  | (2 303)                                | -            | (2 303)                        |
| - Zobowiązań handlowych  | 51                                     | -            | 51                             |
| - Zobowiązań pozostałych   | 2 544                                  | -            | 2 544                          |
| - Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 112                                    | -            | 112                            |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b> | <b>(1 254)</b>                         | <b>266</b>   | <b>(988)</b>                   |
| Podatek zapłacony  | -                                      | -            | -                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>         | <b>(1 254)</b>                         | <b>266</b>   | <b>(988)</b>                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>       | <b>1 226</b>                           | <b>-</b>     | <b>1 226</b>                   |
| Odsetki zapłacone  | (31)                                   | (59)         | (90)                           |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                      | (119)                                  | (207)        | (326)                          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>          | <b>(150)</b>                           | <b>(266)</b> | <b>(416)</b>                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>                          | <b>(178)</b>                           | <b>-</b>     | <b>(178)</b>                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu            | 193                                    |              | 193                            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>       | <b>15</b>                              | <b>-</b>     | <b>15</b>                      |

W powyższej tabeli ujęto wpływ MSSF 16 tj. wyłączono koszty najmu rozpoznane jako prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, ujęto amortyzację oraz koszty finansowe (odsetki) od leasingu, a także uwzględniono wpływ podatku odroczonego.



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 18 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r.**

|  | <b>Za okres 18 miesięcy zakończony</b> |                   |                  |
|--|--|-------------------|------------------|
|  | <b>31.12.2020</b>                      | <b>31.12.2020</b> |                  |
|  | <i>Wpływ MSSF 16</i>                   |                   |                  |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                  |  |                   |                  |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy                                      | 12 275                                 | (14)              | 12 261           |
| Korekty:   |  |                   |                  |
| - Podatek dochodowy  | 123                                    | (4)               | 119              |
| - Amortyzacja  | 346                                    | 336               | 682              |
| - Zysk ze sprzedaży udziałów spółki zależnej Vercom S.A.               | (2 824)                                | -                 | (2 824)          |
| - Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych                           | (384)                                  | -                 | (384)            |
| - Zysk z wyceny opcji na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A. | (148)                                  | -                 | (148)            |
| - Przychody z dywidend   | (15 384)                               | 81                | (15 303)         |
| - Koszty z tytułu odsetek i różnic kursowych netto                     | 2 870                                  | -                 | 2 870            |
|  | (3 126)                                | 399               | (2 727)          |
| Zmiana stanu:  |  |                   |                  |
| - Należności handlowych  | (24)                                   | -                 | (24)             |
| - Pozostałych aktywów  | (30)                                   | -                 | (30)             |
| - Zobowiązań handlowych  | 342                                    | -                 | 342              |
| - Zobowiązań pozostałych   | (2 256)                                | -                 | (2 256)          |
| - Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                          | (2)                                    | -                 | (2)              |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>       | <b>(5 096)</b>                         | <b>399</b>        | <b>(4 697)</b>   |
| Podatek zapłacony  | (112)                                  | -                 | (112)            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>               | <b>(5 208)</b>                         | <b>399</b>        | <b>(4 809)</b>   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>             | <b>(100 472)</b>                       | <b>-</b>          | <b>(100 472)</b> |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                          | (8 178)                                | -                 | (8 178)          |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                       | 150 879                                | -                 | 150 879          |
| Spląty kredytów i pożyczek   | (27 156)                               | -                 | (27 156)         |
| Odsetki zapłacone  | (4 212)                                | (81)              | (4 293)          |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                            | (227)                                  | (318)             | (545)            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                | <b>111 106</b>                         | <b>(399)</b>      | <b>110 707</b>   |
| <b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>                                | <b>5 425</b>                           | <b>-</b>          | <b>5 425</b>     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                  | 15                                     | -                 | 15               |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>             | <b>5 440</b>                           | <b>-</b>          | <b>5 440</b>     |

W powyższej tabeli ujęto wpływ MSSF 16 tj. wyłączono koszty najmu rozpoznane jako prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, ujęto amortyzację oraz koszty finansowe (odsetki) od leasingu, a także uwzględniono wpływ podatku odroczonego.



### **36. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Przyjęte zasady stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A. zgodnie z MSSF UE. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmioty, w których Spółka posiada pośrednio lub bezpośrednio udziały, w co najmniej połowie praw głosu lub w inny sposób sprawuje kontrolę, zostały objęte konsolidacją pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A. zostało sporządzone przez Zarząd Spółki w tym samym dniu, co niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Czytelnicy jednostkowego sprawozdania finansowego R22 S.A. powinni czytać je łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej R22 S.A. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

#### **36.1. Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych**

Połączenie jednostek gospodarczych to połączenie odrębnych jednostek lub przedsięwzięć w jedną jednostkę sprawozdawczą. Wynikiem prawie wszystkich połączeń jednostek gospodarczych jest objęcie kontroli przez jedną jednostkę – jednostkę przejmującą, nad jednym lub większą ilością przedsięwzięć – jednostką przejmowaną. Jeżeli jednostka obejmuje kontrolę nad jedną lub więcej jednostkami, które nie są przedsięwzięciami, połączenie tych jednostek nie stanowi połączenia jednostek gospodarczych. Gdy jednostka przejmuje grupę aktywów lub aktywów netto, które nie stanowią przedsięwzięcia, przypisuje koszt tej grupy na poszczególne możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wchodzące w jej skład na podstawie ich względnych wartości godziwych w momencie przejęcia.

Połączenie jednostek, które skutkuje objęciem kontroli przez Spółkę rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia ustala się jako sumę wartości godziwej, na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną, oraz wszelkich kosztów, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych.

#### **36.2. Metody wyceny inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Spółkę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Jednostki współkontrolowane to wszystkie jednostki, w których na podstawie ustaleń umownych Spółka sprawuje kontrolę wspólnie z innymi podmiotami.

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

Dla podmiotów, których udziały posiada Spółka nie istnieje aktywny rynek, dlatego inwestycje w jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

**36.3. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu z dnia transakcji, z wyłączeniem transakcji polegających na zasilaniu rachunku bankowego, które wyceniane są po kursie faktycznie zastosowanym przez bank. Na koniec okresu sprawozdawczego wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (średni kurs NBP obowiązujący na dzień wyceny). Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu natomiast zyski lub straty z tytułu różnic kursowych dotyczących środków trwałych w budowie ujmuje się w nakładach na środki trwałe w budowie.

**36.4. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości księgowej danego rzeczowego aktywa trwałego lub ujmuje, jako odrębne rzeczowe aktywo trwałe (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków lub strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Środki trwałe w budowie i grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych rzeczowych aktywów trwałych nalicza się metodą liniową przez oszacowany okres użytkowania. Podstawę naliczania amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową, jeżeli jest istotna. Każda istotna część składowa pozycji rzeczowego aktywa trwałego o różnym okresie użytkowania amortyzowana jest osobno.

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych wynoszą:

- |                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| • budynki i budowle                | 2,5% - 4,5%  |
| • maszyny i urządzenia techniczne  | 10% - 30,0%  |
| • środki transportu                | 14% - 20,0%  |
| • pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 7,0% - 20,0% |

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się co najmniej raz w roku. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje zmianę perspektywną odpisów amortyzacyjnych.

Co najmniej na każdy dzień sprawozdawczy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników aktywów zgodnie z polityką opisaną w notcie 36.7.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z polityką opisaną w nocie 36.7.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zyski i straty z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych, stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego rzeczowego aktywa trwałego, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

### 36.5. Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zaliczane są: oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne (w tym: koncesje i licencje). Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o skumulowaną amortyzację oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową, według oszacowanego okresu użytkowania.

Okresy amortyzacji innych wartości niematerialnych wynoszą:

- oprogramowanie 5 lat
- pozostałe (w tym: licencje i koncesje) 2 lata

Co roku weryfikowana jest poprawność ustalonego okresu użytkowania wartości niematerialnych. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę prospektywną odpisów amortyzacyjnych. Co najmniej na każdy dzień sprawozdawczy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników wartości niematerialnych.

W przypadku stwierdzenia, istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z polityką opisaną w nocie 36.7.

### 36.6. Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych ujmowane są w zyskach i stratach w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są ujmowane jako składnik wartości niematerialnych, jeżeli można uznać, że spełnione zostały łącznie poniższe kryteria.

Kryteria ujmowania składnika wartości niematerialnych powstałego w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych) zgodnie z MSR 38 par 57:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Prace Spółki nad oprogramowaniem i jego nowymi funkcjonalnościami składają się z szeregu etapów, które rozpoczynają się fazą analiz koncepcyjnych (badania) a następnie przechodzą do fazy realizacji (prace rozwojowe). Koszty fazy koncepcyjnej (badania) ujmowane są w zyskach i stratach w momencie poniesienia. W fazie realizacji, po spełnieniu łącznie wszystkich kryteriów wymienionych powyżej, do projektu przydzielany jest zespół pracowników i kooperantów, którego koszty odpowiednio wynagrodzeń i usług obcych, ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych – prace rozwojowe.

Określanie kierunków i obszarów prac koncepcyjnych jak i decyzje dotyczące podjęcia realizacji prac rozwojowych, w tym ocenę spełnienia kryteriów ujmowania ponoszonych nakładów jako składnika wartości niematerialnych podejmowane są przez Zarząd Spółki.

Do czasu zakończenia prac rozwojowych, poniesione nakłady ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji wartości niematerialne – prace rozwojowe. W momencie ukończenia etapu prac rozwojowych i rozpoczęcia użytkowania jego efektów, poniesione nakłady alokowane są do odpowiedniej pozycji wartości niematerialnych - oprogramowanie i wyceniane przy zastosowaniu modelu kosztu historycznego wymagającego, aby składniki aktywów był ujmowany według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Oprogramowanie wytworzone w rezultacie prowadzonych przez Spółkę prac rozwojowych amortyzowane jest przez okres ekonomicznej użyteczności, ustalony na 5 lat.

### **36.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje oceny czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Zarząd Spółki analizuje aktywa pod kątem utraty wartości, ilekroć wystąpią przesłanki wskazujące na to, iż składnik aktywów mógł stracić na wartości. Począwszy od 2020 r. Spółka przeprowadza testy na dzień kończący rok obrotowy tj. na 31 grudnia. Wcześniej testy przeprowadzane były na dzień 1 lipca. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość księgowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwaną ustala się, jako wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej (tj. bieżącej szacunkowej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Wszystkie odpisy z tytułu utraty wartości są odnoszone w ciężar zysków lub strat. Odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone w następnych okresach (z wyjątkiem odpisów dotyczących wartości firmy), jeżeli nastąpiły zdarzenia uzasadniające brak lub zmianę utraty wartości aktywów.

### **36.8. Przychody i koszty finansowe**

W sprawozdaniu z zysków i strat w pozycji przychody i koszty finansowe Spółka prezentuje różnice kursowe (szczegóły w nocie 36.3), odsetki od kredytów i pożyczek otrzymanych oraz udzielonych, zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (szczegóły w nocie 36.9).

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Koszty pozyskania kredytu oraz prowizje rozliczane są w czasie przez okres trwania kredytu i odnoszone w ciężar kosztów finansowych w pozycji odsetki, w części dotyczącej danego okresu.

### **36.9. Instrumenty finansowe**

#### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe klasyfikowane są do trzech kategorii: aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki oraz dany składnik aktywów nie jest desygnowany do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- modelem biznesowym Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz
- dla powyższych aktywów, ich postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zaliczane są pożyczki udzielone i należności. Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki, oraz dany składnik aktywów nie jest desygnowany do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- modelem biznesowym Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz
- dla powyższych aktywów, ich postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień sprawozdawczy nie jest korygowana o koszty transakcyjne. Zmiany wartości godziwej dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie. Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy tą kwotą początkową a kwotą w terminie wymagalności, oraz skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień sprawozdawczy nie jest korygowana o koszty transakcyjne. Odsetki naliczone dla takich pozycji oraz odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w wyniku finansowym okresu, a pozostałe zmiany wartości godziwej wykazywane są jako inne całkowite dochody.

**Utrata wartości**

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody podlegają odpisom aktualizującym na oczekiwane straty kredytowe. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka ustala odpisy w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka ujmuje zmiany oczekiwanych strat kredytowych jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości i wykazuje w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

**Zobowiązania finansowe**

Spółka klasyfikuje wszystkie występujące na dzień sprawozdawczy zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, które są wyceniane w wartości godziwej.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zaliczane są kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, zobowiązania z tytułu leasingu oraz zobowiązania handlowe.

Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne ujmuje się początkowo według wartości godziwej, która pomniejszana jest o bezpośrednie poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu są one wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

**36.10. Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń w celu zabezpieczania ryzyka walutowego. Transakcje zabezpieczające zawierane są w celu ograniczenia ryzyka poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

kursów walut. Zabezpieczaniu mogą podlegać przepływy pieniężne związane z zawartymi transakcjami oraz wartość godziwa aktywów i zobowiązań.

Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana, gdy spełnione są poniższe warunki:

a) powiązanie zabezpieczające obejmuje wyłącznie kwalifikujące się instrumenty zabezpieczające i kwalifikujące się pozycje zabezpieczane,

b) w momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię dokonywania zabezpieczenia. Dokumentacja ta zawiera określenie instrumentu zabezpieczającego, pozycji zabezpieczanej, charakteru zabezpieczanego ryzyka oraz sposobu, w jaki jednostka będzie oceniać, czy powiązanie zabezpieczające spełnia wymogi efektywności zabezpieczenia (w tym przeprowadzoną przez jednostkę analizę źródeł nieefektywności zabezpieczenia oraz opis sposobu, w jaki ustala ona wskaźnik zabezpieczenia),

c) powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:

- między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje powiązanie ekonomiczne,
- ryzyko kredytowe nie ma przeważającego wpływu na zmiany wartości wynikające ze wspomnianego powiązania ekonomicznego
- wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego jest taki sam jak wskaźnik wynikający z wielkości pozycji zabezpieczanej, którą jednostka faktycznie zabezpiecza, oraz wielkości instrumentu zabezpieczającego, którą jednostka faktycznie stosuje do zabezpieczenia tejże wielkości pozycji zabezpieczanej. Takie wyznaczenie nie może odzwierciedlać jednak braku równowagi między współczynnikami ważenia pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, który to brak powodowałby nieefektywność zabezpieczenia (niezależnie od tego, czy została ona ujęta, czy nie) mogącą prowadzić do wyniku księgowego, który byłby niezgodny z celem rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych - kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej.

Część nieskuteczną odnosi się do zysków i strat. Wynik skuteczny zabezpieczenia odniesiony przez okres jego trwania na kapitał jest przenoszony z kapitału do początkowego kosztu nabycia zabezpieczanych aktywów lub wpływa na wynik transakcji zabezpieczanych.

Spółka zaprzestaje klasyfikowania instrumentów jako zabezpieczające, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, rozwiązany lub zrealizowany albo jeśli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń oraz zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji.

### **36.11. Pozostałe aktywa**

Pozostałe aktywa obejmują kontrolowane przez Spółkę zasoby powstałe w wyniku przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do których oczekuje się w przyszłości przepływu korzyści ekonomicznych i które nie zostały ujęte w innych pozycjach aktywów. Do pozostałych aktywów Spółka zalicza m.in.: przedpłaty na usługi, których dostarczenie nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych, kaucje, a także środki (zablokowane na



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

rachunkach bankowych) stanowiące zabezpieczenie płatności ceny w transakcjach połączenia jednostek.

**36.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Środki pieniężne wyceniane są na koniec okresu sprawozdawczego w wartości nominalnej.

**36.13. Kapitały****36.13.1. Kapitał podstawowy**

Kapitałem podstawowym jest kapitał zakładowy wykazywany w wysokości określonej i wpisanej w rejestrze sądowym. Podwyższenie kapitału podstawowego, które na dzień sprawozdawczy zostało pokryte, a które oczekuje na rejestrację w krajowym rejestrze sądowym jest prezentowane jako kapitał podstawowy.

**36.13.2. Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzony jest z nadwyżek ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji, z ustawowych odpisów z zysku, z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis oraz z dopłat akcjonariuszy. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, spółki akcyjne są zobowiązane tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. Kapitał zapasowy w wysokości odpowiadającej jednej trzeciej kapitału podstawowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega on podziałowi na inne cele. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

**36.14. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)**

Na podatek dochodowy prezentowany w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk/strata podatkowa różni się od księgowego zysku/straty netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe wyliczane są w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym okresie sprawozdawczym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach przejściowych pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i zobowiązań a wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Grupa tworzy aktywo od strat podatkowych jeśli wysoce prawdopodobne jest, że aktywo zrealizuje się w przyszłości.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych.

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień sprawozdawczy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, dokonuje się jego odpisu.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu. Podatek odroczonego jest ujmowany w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczonego dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczonego również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w odpowiednim składniku kapitału własnego.

Spółka uwzględnia, czy jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje dany przypadek niepewnego traktowania podatkowego. Jeżeli stwierdzi, że jest prawdopodobne, iż organ podatkowy zaakceptuje dany przypadek niepewnego traktowania podatkowego, wówczas ustala się dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawy opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe w sposób zgodny z traktowaniem podatkowym, które stosuje lub planuje stosować w deklaracjach dotyczących podatku dochodowego. Jeżeli jednak stwierdzi się, że nie jest prawdopodobne, by organ podatkowy zaakceptował dany przypadek niepewnego traktowania podatkowego, wówczas odzwierciedla się wpływ niepewności przy ustalaniu odnośnego dochodu podlegającego opodatkowaniu (straty podatkowej), podstaw opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych. Spółka odzwierciedla wpływ niepewności w odniesieniu do każdego przypadku niepewnego traktowania podatkowego, stosując jedną z poniżej przedstawionych metod, w zależności od tego, która metoda według oczekiwań Spółki stanowi lepsze założenie dotyczące rozwiązania kwestii niepewności:

- a) najbardziej prawdopodobna kwota - jedna najbardziej prawdopodobna kwota w przedziale możliwych wyników. Najbardziej prawdopodobna kwota może stanowić lepsze założenie dotyczące rozwiązania kwestii niepewności, jeśli możliwe wyniki sprowadzają się do wyboru jednej z dwóch możliwości lub są skoncentrowane na jednej wartości;
- b) wartość oczekiwana - suma ważonych prawdopodobieństwem kwot w przedziale możliwych wyników. Wartość oczekiwana może stanowić lepsze założenie dotyczące rozwiązania kwestii niepewności, jeśli istnieje przedział możliwych wyników, które nie sprowadzają się do wyboru jednej z dwóch możliwości ani nie są skoncentrowane na jednej wartości.

Jeżeli dany przypadek niepewnego traktowania podatkowego wpływa na podatek bieżący i podatek odroczonego (na przykład, jeżeli wpływa zarówno na dochód podlegający opodatkowaniu zastosowany do ustalenia podatku bieżącego, jak i na podstawy opodatkowania zastosowane do ustalenia podatku odroczonego), wówczas Spółka dokonuje spójnych ocen i oszacowań dotyczących zarówno podatku bieżącego, jak i podatku odroczonego.

Spółka kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **36.15. Świadczenia pracownicze**

Do świadczeń pracowniczych Spółka zalicza między innymi: wynagrodzenia miesięczne, wynagrodzenia z tytułu premii rocznej oraz wynagrodzenie za niewykorzystany urlop wraz z należnymi składkami na ubezpieczenia społeczne.

System ubezpieczeń społecznych działa na zasadach programu państwowego, zgodnie, z którym na jednostkach ciąży obowiązek zapłaty składek na ubezpieczenia społeczne dla pracowników w momencie, gdy stają się one należne. Spółka nie jest zobowiązana ani prawnie ani zwyczajowo do wypłaty przyszłych świadczeń z tytułu emerytur. Spółka ujmuje koszt składek dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie bieżącego okresu, jako koszt świadczeń pracowniczych.

### **36.16. Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka oblicza kwotę rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję w oparciu o zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Spółki oraz w oparciu o przypadający na nich zysk lub stratę z działalności kontynuowanej, jeżeli dane te są prezentowane.

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Spółki oraz średnią ważoną liczbę występujących akcji koryguje się o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

### **36.17. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, zdyskontowanych na dzień sprawozdawczy.

Wykorzystanie uprzednio utworzonej rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania księguje się w momencie powstania tych zobowiązań na zmniejszenie rezerwy. Niewykorzystane rezerwy, w przypadku zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają odpowiednio przychody finansowe lub pozostałe przychody operacyjne.

### **36.18. Ujmowanie przychodów**

Przychody ujmowane są w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej (w oparciu o wynagrodzenie ustalone w umowach z klientami), po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz rabaty.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi. Jeżeli jednostki przenoszą kontrolę nad

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

---

dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełniają zobowiązanie do wykonania świadczenia, przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, nawet jeśli płatność za usługę dokonywana jest z góry.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się, gdy jednostka przekazała kontrolę nad składnikiem oraz istnieje prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznych z tytułu transakcji.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

**36.19. Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana to element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz:

- a) stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- b) jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności; lub
- c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

**36.20. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF**

Następujące nowe standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r., i nie zostały zastosowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 r.**

| Standardy i Interpretacje  | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości  | Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe  |
|--|---|---|
| Zmiany do MSSF 4 <i>Umowy Ubezpieczeniowe</i> (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później)  | Zmiany wydłużają okres czasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> o dwa lata do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 r. w celu ujednoczenia z pierwszym zastosowaniem MSSF 17 <i>Umowy Ubezpieczeniowe</i> który zastępuje MSSF 4 <i>Umowy Ubezpieczeniowe</i> .   | Nie oczekuje się, aby Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie działa w branży ubezpieczeniowej.   |
| Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing Ulgi</i> w czynszach związane z Covid-19 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2020 r. lub później, możliwe wcześniejsze zastosowanie)  | Zmiany pozwalają leasingobiorcom aby nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy którzy zastosują praktyczne rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 30 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie kiedy ulga została przyznana. Przy braku praktycznego rozwiązania ujęcie ulgi nastąpiłoby w zysku i stracie w okresie obowiązywania umowy leasingowej.               | Nie oczekuje się, aby Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdania finansowe Spółki ponieważ Spółka nie otrzymała ulg w czynszach związanych z Covid-19 [spełniających warunki zmian]. |
| Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> , MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe</i> oraz MSSF 7 <i>Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji</i> MSSF 4 <i>Umowy Ubezpieczeniowe</i> oraz MSSF 16 <i>Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2</i> (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później) | Celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodne z MSSF użytecznych informacji w sytuacji gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń. | Nie oczekuje się, aby Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie stosuje w istotnym zakresie rachunkowości zabezpieczeń.                       |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji.**

| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE  | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości  | Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe  |
|---|---|---|
| <p>Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiedzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 <i>Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe</i> oraz do MSR 28 <i>Jednostki Stowarzyszone</i>) (Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony)</p> | <p>Zmiany wyjaśniają że w przypadku transakcji dokonanej ze spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zakres w jakim należy ująć związany z transakcją zysk lub stratę zależy od tego czy przekazane lub sprzedane aktywa stanowiły przedsięwzięcie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• całość zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku, gdy przeniesione aktywa spełniają definicję przedsięwzięcia (niezależnie czy przedsięwzięcie ma formę jednostki zależnej czy też nie).</li> <li>• część zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku gdy transakcja dotyczy aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdowały się w jednostce zależnej.</li> </ul> | <p>Spółka nie oczekuje aby Zmiany miały istotny wpływ na jej sprawozdania finansowe ponieważ: i) Spółka nie dokonuje istotnych transakcji polegających na przekazaniu aktywów do jednostek stowarzyszonych i nie generuje z tego tytułu istotnych zysków lub strat, ii) Spółka nie posiada wspólnych przedsięwzięć.</p> |
| <p>MSSF 17 <i>Umowy Ubezpieczeniowe</i><br/><br/>(obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, zastosowanie prospektywne, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)<br/>Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.</p>  | <p>MSSF 17, który zastępuje przejściowy standard MSSF 4 <i>Umowy Ubezpieczeniowe</i> który został wprowadzony w 2004 roku. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań. MSSF 17 rozwiązuje problem porównywalności stworzony przez MSSF 4 poprzez wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych, co będzie korzystne zarówno dla inwestorów jak i ubezpieczycieli. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących, zamiast kosztu historycznego.</p>  | <p>Spółka nie oczekuje, aby Standard miał znaczący wpływ na jej sprawozdania finansowe ponieważ Spółka nie działa w branży ubezpieczeniowej.</p>  |

**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE   | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości   | Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe  |
|--|--|---|
| <p>Zmiany do MSSF 3 Połączenia Przedsiębiorstw, MSR 16 Rzeczowe Aktywa Trwałe, MSR 37 Rezerwy, Zobowiązania Warunkowe oraz Aktywa Warunkowe oraz Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)<br/>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.</p> | <p>Pakiet zmian zawiera trzy zmiany o wąskim zakresie do standardów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>aktualizuje odniesienie w MSSF 3 <i>Połączenia Przedsiębiorstw</i> do <i>Założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych</i> bez zmiany wymogów księgowych ujmowania połączeń przedsiębiorstw,</li> <li>zabrania jednostkom pomniejszania kosztu rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży aktywów wyprodukowanych w okresie kiedy jednostka przygotowuje składnik rzeczowych aktywów trwałych do zamierzonego wykorzystania. Takie przychody oraz związane z nimi koszty będą ujmowane w zysku lub stracie okresu,</li> <li>wyjaśnia jakie koszty jednostka wykorzystuje w ocenie czy dana umowa będzie rodziła stratę.</li> </ul> <p>Pakiet zawiera również Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020, które wyjaśniają użyte słownictwo oraz poprawiają drobne niekonsekwencje, przeoczenia lub sprzeczności między wymogami standardów w MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>, MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i>, MSR 41 <i>Rolnictwo</i> oraz przykładach w MSSF 16 <i>Leasing</i>.</p> | <p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdania finansowe Spółki.</p> |
| <p>Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i><br/>Prezentacja Zobowiązań jako Krótkoterminowe lub Długoterminowe<br/>(obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)<br/>Zmiany nie zostały jeszcze</p>   | <p>Zmiany wyjaśniają, że prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna być oparta jedynie na istniejącym na dzień sprawozdawczy prawie Jednostki do odroczenia uregulowania danego zobowiązania. Prawo do odroczenia uregulowania zobowiązania na przynajmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego nie musi być bezwarunkowe, musi ono jednak być znaczące. Na powyższą prezentację nie mają wpływu intencje ani oczekiwania kierownictwa Jednostki co do skorzystania z tego prawa bądź co do terminu, w jakim miałyby to nastąpić. Zmiany dostarczają również wyjaśnień co do zdarzeń, które uznaje się za uregulowanie zobowiązań.</p>   | <p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.</p> |



**R22 S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 S.A.  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

| <b>Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE</b>   | <b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>   | <b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>  |
|---|---|--|
| zatwierdzone przez UE.  |   |  |
| Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja Sprawozdań Finansowych</i><br><br>(obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)<br><br>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.   | Zmiany do MSR 1 wymagają od jednostek ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości.  | Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. |
| Zmiany do MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów</i><br><br>(obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)<br><br>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE. | Zmiany wprowadzają definicje wartości szacunkowej oraz zawierają inne zmiany do MSR 8 wyjaśniające jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków. Powyższe rozróżnienie jest bardzo ważne ponieważ zmiany polityki rachunkowości są zasadniczo stosowane retrospektywnie podczas gdy zmiany szacunków ujmowane są w okresie w którym zmiany wystąpiły. | Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. |