



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy REINO Capital

ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

zawierające

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe REINO Capital SA

ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

POLNA CORNER, UL. WARYŃSKIEGO 3A, 00-645 WARSZAWA



SPIS TREŚCI

- A. WYBRANE DANE FINANSOWE - str. 3**
- B. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY – str. 4**
- C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ REINO CAPITAL SA – str. 7**
- D. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – str. 12**
- E. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ REINO CAPITAL SA - str. 30**
- F. SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – Str. 37**

RAPORT ŚRÓDROCZNY REINO CAPITAL ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



A. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł		w tys. EUR	
	1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży	7 490	6 347	1 613	1 396
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 455	2 133	313	469
Zysk (strata) brutto	775	2 057	167	452
Podatek dochodowy	285	226	61	50
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	489	1 831	105	403
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	489	1 831	105	403
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	489	365	105	80
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 598	480	344	106
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 409)	(1 864)	(5 042)	(410)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 145)	8 847	(247)	1 946
Przepływy pieniężne netto razem	(22 956)	7 463	(4 944)	1 641
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,0061	0,0366	0,0013	0,0081
POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Aktywa trwałe	48 467	24 226	10 355	5 359
Wartość firmy	6 915	6 915	1 477	1 530
Zobowiązania długoterminowe	18 518	3 410	3 956	754
Zobowiązania krótkoterminowe	2 173	1 882	464	416
Kapitał własny	40 953	33 335	8 750	7 374
Kapitał podstawowy	64 560	39 982	13 793	8 844
Liczba akcji w szt.	80 700 000	49 978 050	80 700 000	49 978 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,51	0,67	0,11	0,15
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Kurs EUR/PLN	1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021
Kurs średni w okresie	4,6427	4,5472
	30.06.2022	30.06.2021
Kurs średni na dzień	4,6806	4,5208

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.



B. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Firma:	REINO Capital Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Ludwika Waryńskiego 3A 00-645, Warszawa
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność holdingów finansowych oraz działalność firm centralnych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy , XII Wydział Gospodarczy KRS 0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

Spółka dominująca nie posiada oddziałów.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingów finansowych oraz działalność firm centralnych (head offices).

Spółka REINO Capital SA (dalej jako „Spółka dominująca”, „Emitent”) wchodzi w skład Grupy Kapitałowej REINO Capital SA (dalej jako „Grupa” , „Grupa Kapitałowa”) jako podmiot dominujący z prawnego punktu widzenia.

CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka REINO Capital SA oraz wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy zostały utworzone na czas nieoznaczony.

OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dane porównywalne prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku i 30 czerwca 2021 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej REINO Capital SA jest rok kalendarzowy.

ZASADY SPORZĄDZANIA

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku.

PODMIOTY POWIĄZANE

REINO CAPITAL I SPÓŁKI ZALEŻNE - STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ WG. STANU NA DZIEŃ 30.06.2022 R.

Nazwa podmiotu	Dane rejestrowe	Pozycja spółki w grupie	Procentowy udział spółki dominującej w kapitale zakładowym
REINO Capital SA	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000251987	podmiot dominujący	
REINO Partners Sp. z o.o.	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000363327	spółka zależna	100%



REINO Dywidenda Plus Sp. z o.o.	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000871468	spółka zależna	100%
REINO Suppcos Sp. z o.o.	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000563174	spółka zależna	100%
REINO Co-Invest Sp. z o.o.	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000919204	spółka zależna	100%

Spółki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Nazwa podmiotu	Dane rejestrowe	Rodzaj powiązania	Procentowy udział spółki dominującej lub zależnej w kapitale zakładowym
REINO IO Co Invest LLP	9/10 Carlos Place, London, United Kingdom, W1K 3AT OC429255	Podmiot stowarzyszony	REINO Capital SA - 50%
REINO IO LOGISTICS Sp. z o.o.	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000811192	Podmiot stowarzyszony*	REINO Partners Sp. z o.o. - 60%
REINO IO GP 1 Sp. z o.o.	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000728028	Podmiot stowarzyszony**	REINO IO Logistics Sp. z o.o. - 100%
REINO IO GP 2 Sp. z o.o.	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000809339	Podmiot stowarzyszony**	REINO IO Logistics Sp. z o.o. - 100%
REINO IO GP 3 Sp. z o.o.	ul. Ludwika Waryńskiego 3A, Warszawa KRS 0000812242	Podmiot stowarzyszony**	REINO IO Logistics Sp. z o.o. - 100%

* Zgodnie z umową spółki decyzje zapadają za zgodą wszystkich wspólników, większością kwalifikowaną 60%+1 głos. Spółka REINO Partners pomimo posiadania większości głosów sprawuje współkontrolę.

** Współkontrola sprawowana pośrednio przez udziały w głosach w REINO IO Logistics Sp. z o.o.

W I półroczu 2022 roku nie zaszły istotne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka dominująca stoi na czele holdingu składającego się z podmiotów związanych z inwestycjami i zarządzaniem aktywami na rynku nieruchomości komercyjnych.

Długoterminowa koncepcja rozwoju biznesu Grupy Kapitałowej zakłada zachowanie istotnego znaczenia dotychczasowej działalności na rynku nieruchomości komercyjnych. Równocześnie, strategicznym zamiarem jest rozbudowa holdingu o spółki o charakterze usługowym, uzupełniające kompetencje zarówno na rynku nieruchomości, jak i w innych klasach aktywów, w szczególności w zakresie inwestycji w przedsiębiorstwa.

Ostatecznym celem działań podejmowanych w ramach realizacji długoterminowej koncepcji rozwoju jest skokowy wzrost zakresu działalności całej Grupy Kapitałowej oraz jej wyników finansowych. Skala jest kwestią zasadniczą w szczególności dla wyników finansowych w zakresie zarządzania aktywami. Osiągnięcie oczekiwanych efektów jest z kolei ściśle powiązane z pozyskiwaniem inwestorów do wehikułów inwestycyjnych, których aktywami zarządzają podmioty z Grupy Kapitałowej, a także partnerów biznesowych posiadających portfele aktywów o dużej skali, zainteresowanych usługami asset management świadczonymi przez podmioty z Grupy Kapitałowej.



Dalsza realizacja koncepcji może wiązać się z włączeniem do holdingu podmiotów licencjonowanych, w szczególności takich, które posiadają licencje na oferowanie papierów wartościowych i zarządzanie funduszami w poszczególnych klasach aktywów. Wśród rozważanych możliwości są: towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub podmiot działający w jurysdykcji zagranicznej jako Zarządzający Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi (AIFM, ang. Alternative Investment Fund Manager), dom maklerski czy podmiot będący agentem firmy inwestycyjnej (AFI).

Pierwsze działania w tym obszarze zostały podjęte w bieżącym roku. Emitent jest w trakcie przejęcia pakietu mniejszościowego luksemburskiego AIFM, który docelowo może stać się istotnym elementem w działaniach strategicznych związanych z tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

Spółka dominująca będzie każdorazowo dążyła do bycia większościovym właścicielem wszystkich spółek o istotnym znaczeniu dla określonej powyżej koncepcji. Ma to kluczowe znaczenie zarówno z punktu widzenia konsolidacji, jak i kontroli, a także wpływu na rozwój biznesu poszczególnych spółek, zgodnie z koncepcją i strategią całego holdingu. Dodatkowo, istotną kwestią w powyższym kontekście jest zapewnienie akcjonariuszom Spółki dominującej możliwie najwyższego, najlepiej pełnego, udziału w przepływach finansowych spółek zależnych. W minionym roku obrotowym, kluczowym działaniem w tym zakresie, było zwiększenie udziału w REINO Partners Sp. z o.o. do 100%.

Wzrost wartości Spółki dominującej, jako spółki holdingowej, wynika przede wszystkim ze wzrostu wartości poszczególnych spółek portfelowych. Istotnym źródłem regularnych dochodów Spółki, w szczególności w przypadku przejęcia kolejnych spółek operacyjnych o znaczącej skali przychodów i zysków, będą dywidendy wypłacane przez spółki zależne.

Dodatkowo, Spółka dominująca stanowi centrum usług wspólnych dla wszystkich podmiotów zależnych, którego zakres obejmuje obszary o kluczowym znaczeniu dla całej Grupy Kapitałowej, takich jak rozwój biznesu (business development), compliance, finanse i rachunkowość czy zasoby ludzkie.

Spółka dominująca może również pełnić - zarówno bezpośrednio, jak i poprzez podmioty zależne, w tym poprzez spółki REINO Dywidenda Plus Sp. z o.o., REINO IO Co Invest LLP i REINO Co-Invest Sp. z o.o. - rolę inwestora w wehikułach inwestycyjnych, dla których spółki portfelowe pełnią rolę zarządzającego lub doradcy. Kapitałowe partycypowanie w wehikułach inwestycyjnych, oznaczające finansowy udział w ryzyku, jest zwyczajowym oczekiwaniem inwestorów pasywnych wobec podmiotów zarządzających aktywami funduszy inwestycyjnych.



C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ REINO CAPITAL SA

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	1.01.2022 - 30.06.2022	01.01 - 30.06.2021	1.04.2022 - 30.06.2022	1.04.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	7 490 086	6 346 633	3 312 374	3 350 646
Pozostałe przychody operacyjne	42 635	11 096	11 49732	7 534
Amortyzacja	327 031	251 417	163 781	119 657
Zużycie materiałów i energii	59 174	31 494	31 985	10 687
Usługi obce	3 511 305	2 256 416	1 858 534	1 481 336
Podatki i opłaty	44 187	98 196	29 070	79 624
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	1 824 316	1 463 939	1 008 500	916 877
Pozostałe koszty	311 505	122 787	221 216	46 377
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 455 203	2 133 480	10 784	703 622
Przychody finansowe	636 309	66 691	339 710	5 618
Koszty finansowe	1 379 263	176 472	708 950	88 376
Zysk (str) na sprz cał lub części udz j podporz	-	33 127	-	33 127
Zysk (str) z udz w j podporz wyc met praw włas	62 515	-	34 404	8 636
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	774 764	2 056 826	(324 052)	662 628
Podatek dochodowy	285 477	226 287	(9 835)	91 586
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	489 287	1 830 539	(314 217)	571 041
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	489 287	1 830 539	(314 217)	571 041
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	489 287	365 249	(314 217)	(40 292)
Zysk (strata) netto udziałów niedających kontroli	-	1 465 290	-	611 333
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,01	0,04	(0,00)	0,01
Podstawowy za okres obrotowy z działalności kontynuowanej	0,01	0,04	(0,00)	0,01
Podstawowy za okres obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,01	0,04	(0,00)	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy z działalności kontynuowanej	0,01	0,04	(0,00)	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,01	0,04	(0,00)	0,01

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	1.01.2022 - 30.06.2022	01.01 - 30.06.2021	1.04.2022 - 30.06.2022	1.04.2021 - 30.06.2021
Zysk (strata) netto	489 287	1 830 539	(314 217)	571 041
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych za okres	489 287	1 830 539	(314 217)	571 041
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	1 465 290	-	611 333
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	489 287	365 249	(314 217)	(40 292)


ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa trwałe	48 467 299	24 786 331	24 226 176
Aktywa niematerialne	-	-	-
Wartość firmy	6 914 666	6 914 666	6 914 666
Rzeczowe aktywa trwałe	148 896	166 418	181 048
Należności długoterminowe	352 673	347 743	342 971
Inwestycje długoterminowe w jednostki stowarzyszone	2 692 158	2 428 088	2 358 573
Inwestycje długoterminowe w pozostałe jednostki	36 815 341	13 374 791	13 374 791
Prawo do użytkowania aktywów	1 109 425	1 390 806	910 509
Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	434 140	163 819	143 618
Aktywa obrotowe	13 177 656	35 931 913	14 400 867
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	13 177 656	35 931 913	14 384 747
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 567 131	3 216 488	2 550 130
Aktywa finansowe	4 078 806	3 974 147	3 919 480
Środki pieniężne	4 675 140	27 628 560	7 559 320
Pozostałe aktywa	856 579	1 112 718	355 817
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	16 120
AKTYWA RAZEM	61 644 955	60 718 244	38 627 043
PASYWA	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Kapitał własny	40 953 357	40 464 069	33 335 493
Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	40 953 357	40 464 069	32 187 348
Kapitał podstawowy	64 560 000	64 560 000	39 982 440
Kapitały zapasowy (agio)	44 285 415	44 285 415	8 905 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane	(67 892 058)	(68 381 346)	(16 700 092)
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	1 148 145
Zobowiązania	20 691 598	20 254 175	5 291 550
Zobowiązania długoterminowe	18 518 437	18 415 024	3 410 008
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	17 836 087	17 468 907	2 679 475
Inne zobowiązania długoterminowe	178 317	178 317	178 317
Zobowiązania długoterminowe z tytułu praw do użytkowania aktywów	504 033	767 800	552 216
Zobowiązania krótkoterminowe	2 173 161	1 839 151	1 881 542
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	2 173 161	1 839 151	1 881 542
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	846 424	916 197	430 700
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	12 003	11 660	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	611 798	152 079	965 225
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	621 459	613 386	397 894
Rozliczenia międzyokresowe	81 477	145 829	87 723
Zobowiązania bezpośrednio zw. z aktywami klas. do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	61 644 955	60 718 244	38 627 043

RAPORT ŚRÓDROCZNY REINO CAPITAL ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Na dzień 30.06.2022 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	64 560 000	-	44 285 415	(68 381 346)	40 464 069	-	40 464 069
Zysk/(strata) bieżącego okresu	-	-	-	489 287	489 287	-	489 287
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	489 287	489 287	-	489 287
Zmiana kapitałów własnych w okresie	-	-	-	489 287	489 287	-	489 287
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022	64 560 000	-	44 285 415	(67 892 058)	40 953 357	-	40 953 357

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Na dzień 31.12.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021	33 982 440	-	2 905 000	(17 065 341)	19 822 099	(317 146)	19 504 953
Zysk/(strata) bieżącego okresu	-	-	-	474 578	474 578	-	474 578
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	474 578	474 578	-	474 578
Zmiany wynikające ze zmian udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	(51 790 583)	(51 790 583)	317 146	(51 473 437)
Podwyższenie kapitału zakładowego	30 577 560	-	41 380 415	-	71 957 975	-	71 957 975
Zmiana kapitałów własnych w okresie	30 577 560	-	41 380 415	(51 316 005)	20 641 970	317 146	20 959 116
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021	64 560 000	-	44 285 415	(68 381 346)	40 464 069	-	40 464 069

(wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

RAPORT ŚRÓDROCZNY REINO CAPITAL ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Na dzień 30.06.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	33 982 440	-	2 905 000	(17 065 341)	19 822 099	(317 146)	19 504 953
Zysk/(strata) bieżącego okresu	-	-	-	365 249	365 249	1 465 290	1 830 539
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	365 249	365 249	1 465 290	1 830 539
Podwyższenie kapitału	6 000 000	-	6 000 000	-	12 000 000	-	12 000 000
Zmiana kapitałów własnych w okresie	6 000 000	-	6 000 000	365 249	12 365 249	1 465 290	13 830 539
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021	39 982 440	-	8 905 000	(16 700 092)	32 187 348	1 148 145	33 335 492


ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 - 30.06.2022	01.01 - 30.06.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	489 287	1 830 539
Korekty razem	1 598 399	(1 235 257)
Amortyzacja	327 031	251 417
Zysk/Strata z tytułu różnic kursowych	29 331	(58 211)
Odsetki i udziały w zyskach	854 404	54 589
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-	(2 567)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(62 515)	(33 127)
Zmiana stanu należności	(124 409)	(945 644)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	574 557	(501 714)
Środki pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) jednostki	2 087 686	595 282
Podatek dochodowy	489 379	115 350
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 598 307	479 932
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-	115 646
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	-	63 854
Spłata pożyczek udzielonych	-	51 792
Wydatki	23 408 704	1 979 657
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	19 538	34 809
Udzielenie pożyczek	7 660 729	375 000
Aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	15 526 882	-
Aktywa finansowe w jednostkach stowarzyszonych	201 555	1 569 848
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 408 704)	(1 864 011)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	343	12 485 000
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	12 285 000
Kredyty i pożyczki	343	200 000
Wydatki	1 145 517	3 638 379
Spłaty kredytów i pożyczek	-	3 218 272
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	290 616	213 404
Odsetki	854 901	206 703
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 145 174)	8 846 621
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	(22 955 571)	7 462 542
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(22 953 420)	7 496 963
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 151	34 422
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 628 560	62 356
G. Przepływy działalności zaniechanej	-	-
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+G+D)	4 675 140	7 559 320



D. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres I półrocza 2022 Grupa Kapitałowa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku. W 2022 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2022 r.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2022 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022:

Zmiany do:

- o MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
- o MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
- o MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
- o Roczne zmiany do standardów 2018-2020

zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Nowe lub zmienione standardy MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów i zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku;

- Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Rozwiązania 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 8 „Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;

- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy „Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z pojedynczej transakcji”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe: wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – informacje porównawcze”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów,



zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy Kapitałowej, po zaokrągleniu do pełnych złotych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu z wyniku lub sprawozdaniu z całkowitych przychodów, w zależności od kwalifikacji instrumentów do odpowiedniej grupy aktywów finansowych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2022 roku.

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

ZASADY KONSOLIDACJI

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z par. B19 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 3 Połączenia jednostek, dotyczących odwrotnego przejścia.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital obejmuje śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki REINO Capital SA (Spółki dominującej z prawnego punktu widzenia) i jednostek kontrolowanych przez Spółkę: REINO Partners Sp. z o.o. (Podmiot przejmujący z rachunkowego punktu widzenia, na potrzeby rozliczenia transakcji z 2018 roku), REINO Dywidenda Plus Sp. z o.o., REINO Suppcos Sp. z o.o. oraz REINO Co-Invest Sp. z o.o.

Spółka posiada kontrolę, jeżeli

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

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

- wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Spółkę w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,



- prawa wynikające z innych ustaleń umownych,
- dodatkowe okoliczności, które mogą świadczyć że Spółka ma lub nie ma możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)

Wspólne ustalenia umowne to umowa, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, które ma formę albo wspólnej działalności albo wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnik wspólnej działalności ujmuje: swoje aktywa (w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie), swoje zobowiązania (w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie), przychody ze sprzedaży swojej części produkcji wynikającej ze wspólnej działalności, swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji dokonanej przez wspólna działalność oraz swoje koszty (w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach).

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne ustalenia umowne to ustalenie, nad którym dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, co oznacza umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych działań wymagających jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

**INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI**

W Grupie Kapitałowej nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

W Grupie Kapitałowej nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

W Grupie Kapitałowej nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w śródrocznym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Niniejsze sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w tym sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSSF/MSR, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie nie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

Test na utratę wartości firmy

Testy na utratę wartości firmy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Grupa przeprowadza taki test na każdy dzień bilansowy.

**Wycena rezerw**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, oraz gdy kwoty przychodów można ocenić w sposób wiarygodny.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku w Grupie Kapitałowej REINO Capital nie wystąpiły zdarzenia nietypowe poza wskazanymi poniżej oraz opisanymi w innych punktach niniejszego Sprawozdania.

OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku w Grupie Kapitałowej REINO Capital nie nastąpiła korekta błędów poprzednich okresów.

KOREKTY PREZENTACYJNE

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku w Grupie Kapitałowej REINO Capital nie nastąpiły korekty prezentacyjne.


INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH
1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2022 - 30.06.2022 r.

Wyszczególnienie	Budynki	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022 roku	51 155	277 411	222 557	551 123
Zwiększenia, z tytułu:	-	12 974	6 564	19 538
- nabycia środków trwałych	-	12 974	6 564	19 538
- korekta błędu prezentacyjnego				
Zmniejszenia, z tytułu:				
- korekta błędu prezentacyjnego				
- wyłączenie danych z konsolidacji				
- likwidacja środka trwałego				
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2022 roku	51 155	290 385	229 121	570 661
Umorzenie na dzień 1.01.2021 roku	16 626	224 622	143 457	384 704
Zwiększenia, z tytułu:	2 558	12 042	22 461	37 061
- amortyzacji okresu	2 558	12 042	22 461	37 061
- korekta błędu prezentacyjnego	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
- korekta błędu prezentacyjnego	-	-	-	-
- wyłączenie danych z konsolidacji	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2022 roku	19 183	236 665	165 918	421 766
Odpisy aktualizujące na 1.01.2022 roku	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2022 roku	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	34 529	52 788	79 100	166 418
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	31 972	53 720	63 203	148 896

2. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W 2022 roku nie występowały aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2022-30.06.2022 r.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku w Grupie Kapitałowej REINO Capital nie wystąpiły wartości niematerialne i prawne.

4. Zmiany wartości firmy za okres 01.01.2022-30.06.2022 r.

Wyszczególnienie (dane przekształcone)	REINO Dywidenda Plus	Razem
Nabyte aktywa netto spółki	11 007 992	11 007 992
Cena nabycia	17 922 658	17 922 658
Wartość firmy/Ujemna wartość firmy	6 914 666	6 914 666


5. Długoterminowe aktywa finansowe
Inwestycje długoterminowe w jednostki stowarzyszone

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
REINO IO LOGISTICS Sp. z o.o.	393 244	330 729
REINO IO Co Invest LLP	2 298 914	2 097 359
Suma	2 692 158	2 428 088

Inwestycje długoterminowe w jednostki pozostałe

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
REINO RF CEE Real Estate S.C.A	13 348 888	13 348 888
REINO RF Management Sarl	25 903	25 903
Pollacca Sarl (udziały)	15 526 882	-
Pollacca Sarl (pożyczka)	7 913 668	-
Suma	36 815 341	13 374 791

Luksemburski fundusz inwestycyjny, działający aktualnie jako REINO RF CEE Real Estate SCA, został utworzony w okresie poprzedzającym zawarcie umów przedwstępnych związanych z nabyciem aktywów Grupy BUMA i na potrzeby tejże transakcji. Przed decyzją Grupy RF CorVal o wycofaniu się z inwestycji w Polsce, Fundusz zrealizował jedną transakcję, związaną z nabyciem spółki celowej będącej właścicielem nieruchomości biurowej Malta House w Poznaniu. Kapitał objęty Funduszu wynosi EUR 31.527.151,47. Spółka dominująca posiada 2 % w kapitale zakładowym Funduszu bezpośrednio oraz 7,9% pośrednio, poprzez spółkę zależną.

W związku z zakończeniem współpracy z partnerem strategicznym, Grupa Kapitałowa będzie dążyła do wykupienia udziałów Funduszu należących do wehikulu inwestycyjnego z Grupy RF CorVal, samodzielnie lub poprzez pozyskanego inwestora, a następnie dalszy rozwój tej struktury inwestycyjnej w sposób zapewniający Grupie Kapitałowej kolejne istotne źródło przychodów oraz dalszą dywersyfikację w zakresie współpracy z dużymi zagranicznymi partnerami.

W I półroczu 2022 r. Spółka przystąpiła do luksemburskiego wehikulu inwestycyjnego – Polacca Sarl (zwanego dalej „LuxCo”), będącego właścicielem portfela aktywów, nabytego w wyniku transakcji jaka miała miejsce w 13 stycznia 2021 roku.

W ramach inwestycji o łącznej wartości 5 mln EUR (15 526 882 zł), REINO Capital poprzez spółkę celową, REINO Co-Invest Sp. z o.o. objął pakiet udziałów stanowiący 4,22% kapitału zakładowego LuxCo oraz udzielił tej spółce pożyczki w kwocie 1 685 195,20 EUR (7 913 668 zł). Warunki pożyczki nie odbiegają od standardów rynkowych. W przyszłości pożyczka może zostać skonwertowana na kapitał LuxCo w proporcji do posiadanych już udziałów.

Zgodnie z warunkami umowy inwestycyjnej wspólników, spółka zależna REINO Capital będzie miała wpływ na podejmowanie kluczowych dla działalności LuxCo decyzji w sprawach korporacyjnych, w których wymagana jest jednomyślność.

Z kolei REINO Partners objęła jeden udział specjalny („promote share”), z którym związane jest prawo do dodatkowego wynagrodzenia za sukces w przypadku osiągnięcia minimalnej stopy zwrotu z inwestycji przez wspólnika większościowego.

Zgodnie z warunkami umowy o zarządzanie przystąpienie przez Emitenta do inwestycji spowoduje także dwukrotny wzrost wynagrodzenia REINO Partners z tytułu usług zarządzania aktywami.

6. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Należności krótkoterminowe	3 567 131	3 216 488
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-
Należności krótkoterminowe netto	3 567 131	3 216 488

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



Struktura należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Należności krótkoterminowe brutto, w tym:	3 567 131	3 216 488
Należności z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych brutto	618 340	585 881
Należności pozostałe brutto, w tym:	2 948 791	2 630 607
Należności handlowe	2 392 728	1 998 286
Należności pozostałe	556 063	632 321
Odpis aktualizujący wartość należności, w tym:	-	-
Odpis na należności handlowe	-	-
Odpis na należności pozostałe	-	-
Należności krótkoterminowe netto, w tym:	3 567 131	3 216 488
Należności z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych netto	618 340	585 881
Należności pozostałe netto, w tym:	2 948 791	2 630 607
Należności handlowe	2 392 728	1 998 286
Należności pozostałe	556 063	632 321

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu.	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	138 727
Dokonanie odpisów na należności przeterminowane i wątpliwe	-	138 727
Zakwalifikowanie odpisów od należności długoterminowych do krótkoterminowych	-	-
Zwiększenie odpisów aktualizujących należności na sprzedaż akcji	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(138 727)
Wyłączenie z konsolidacji podmiotu postawionego w stan likwidacji	-	-
Wykorzystanie utworzonych odpisów na należności	-	(138 727)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu.	-	-

7. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4 003 061	3 898 401
Depozyt notarialny	-	-
Udziały w innych jednostkach	75 745	75 745
Aktywa finansowe	4 078 806	3 974 147

Struktura należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
REINO RF Management S.a.r.l.*	2 243 258	2 173 123
Pożyczki udzielone Poligo Capital Sp. z o.o.	1 759 803	1 725 278
Odpisy aktualizujące na udzielone pożyczki (wartość dodatnia)	-	-
Należności krótkoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek	4 003 061	3 898 401

*Spółka REINO RF Management - General Partner, czyli komplementariusz spółki funduszowej - REINO RF CEE Real Estate SCA, spółka o kluczowym znaczeniu dla funkcjonowania Funduszu i sprawowania kontroli przez partnerów w którego kompetencjach jest w szczególności był wybór licencjonowanej spółki zarządzającej, AIFM, oraz egzekwowanie decyzji inwestycyjnych. Pożyczka na sfinansowanie działalności związanej z pełnieniem tych funkcji została udzielona spółce przez każdego z partnerów (REINO Capital i RF CorVal którzy posiadali początkowo po 50 % udziałów) w równej części.

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



Struktura zapadalności pożyczek udzielonych

Wyszczególnienie	Kapitał do spłaty na 30.06.2022	Odsetki naliczone i niezapłacone na 30.06.2022	Oprocentowanie roczne	Data zawarcia umowy pożyczki	Termin spłaty pożyczki
Pożyczka udzielona Poligo Capital Sp. z o.o.	5 000	650	4%	17.04.2019	30.12.2022
Pożyczka udzielona Poligo Capital Sp. z o.o.	320 000	38 084	4%	26.07.2019	30.12.2022
Pożyczka udzielona Poligo Capital Sp. z o.o.	361 000	36 767	4%	20.12.2019	30.12.2022
Pożyczka udzielona Poligo Capital Sp. z o.o.	150 000	15 140	4%	07.01.2020	30.12.2022
Pożyczka udzielona Poligo Capital Sp. z o.o.	416 319	41 107	4%	27.01.2020	30.12.2022
Pożyczka udzielona REINO RF Management Sarl	1 497 792	98 355	3%	30.04.2020	na żądanie
Pożyczka udzielona REINO RF Management Sarl	507 776	32 582	3%	22.05.2020	na żądanie
Pożyczka udzielona REINO RF Management Sarl	100 702	6 051	3%	10.07.2020	na żądanie
Pożyczka udzielona Poligo Capital Sp. z o.o.	355 000	20 736	4%	29.01.2021	30.12.2022
Należności krótkoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek	3 713 589	289 472			

Ryzyko otrzymania spłaty pożyczki udzielonej Poligo przez spółki Grupy Kapitałowej

Poligo Capital posiada aktywa finansowe w postaci akcji spółki REINO Capital SA, które docelowo zamierza sprzedać, pozyskując w ten sposób środki na spłatę zaciągniętych pożyczek. Poligo będzie podejmować kroki w celu sprzedaży posiadanego pakietu akcji w sposób zapewniający całościową spłatę zobowiązania wobec Grupy Kapitałowej.

8. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 675 140	27 628 560
Razem inwestycje krótkoterminowe	4 675 140	27 628 560

9. Kapitały

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Kapitał podstawowy	64 560 000	64 560 000
Kapitał zapasowy	44 285 415	44 285 415
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Niepodzielony wynik	(67 892 058)	(68 381 346)
Zysk (strata) netto	489 287	474 578
Kapitał mniejszości	-	-
Kapitał własny	40 953 357	40 464 069

Kapitał zakładowy jednostki dominującej – struktura na dzień 30.06.2022

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	150 000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100 000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1 031 250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Seria E	zwykłe	brak	25 808 300	0,80	20 646 640	aport	31.12.2018
Seria F	zwykłe	brak	10 976 000	0,80	8 780 800	aport	31.12.2018
Seria G	zwykłe	brak	3 631 250	0,80	2 905 000	gotówka	23.01.2020
Seria H	zwykłe	brak	7 500 000	0,80	6 000 000	gotówka	29.06.2021
Seria I	zwykłe	brak	4 953 082	0,80	3 962 465,6	gotówka	31.12.2021
Seria J	zwykłe	brak	25 768 868	0,80	20 615 094,4	gotówka	31.12.2021
Razem			80 700 000		64 560 000		

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



Kapitał zakładowy jednostki dominującej – struktura na dzień 31.12.2021

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	150 000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100 000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1 031 250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Seria E	zwykłe	brak	25 808 300	0,80	20 646 640	aport	31.12.2018
Seria F	zwykłe	brak	10 976 000	0,80	8 780 800	aport	31.12.2018
Seria G	zwykłe	brak	3 631 250	0,80	2 905 000	gotówka	23.01.2020
Seria H	zwykłe	brak	7 500 000	0,80	6 000 000	gotówka	29.06.2021
Seria I	zwykłe	brak	4 953 082	0,80	3 962 465,6	gotówka	31.12.2021
Seria J	zwykłe	brak	25 768 868	0,80	20 615 094,4	gotówka	31.12.2021
Razem			80 700 000		64 560 000		

10. Struktura zobowiązań długoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	1 370 150	1 349 850
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec jednostek pozostałych	1 370 150	1 349 850
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 465 937	16 119 057
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec jednostek pozostałych	16 465 937	16 119 057
Inne zobowiązania długoterminowe	178 317	178 317
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec jednostek pozostałych	178 317	178 317
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	504 033	767 800
Zobowiązania długoterminowe netto	18 518 437	18 415 025

11. Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- z tytułu dostaw i usług	-	-
- inne	-	-
Zobowiązania wobec jednostek stowarzyszonych, w tym:	544	548
- z tytułu dostaw i usług	-	-
- inne	544	548
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w tym	2 172 617	1 838 603
- z tytułu dostaw i usług	846 424	916 197
- z tytułu wynagrodzeń	40 656	39 836
- kredyty	12 003	11 660
- publicznoprawne	537 684	111 695
- pozostałe	32 913	-
- zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	621 459	613 386
- rozliczenia międzyokresowe	81 477	145 829
Zobowiązania krótkoterminowe netto	2 173 161	1 839 151

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



12. Struktura zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Kapitał do spłaty na 30.06.2022	Odsetki naliczone i niezapłacone na 30.06.2022	Data zawarcia umowy pożyczki	Termin spłaty pożyczki
Długoterminowe				
Pożyczka (250 000 EUR)	1 170 150	-	26.08.2020	31.08.2023
Pożyczka	200 000	-	19.02.2021	28.02.2024
Łącznie długoterminowe	1 370 150	-		
Krótkoterminowe				
Pożyczka krótkoterminowa	12 003	-		
Łącznie	12 003	-		
Razem	1 382 153	-		

13. Podatek dochodowy

Podatek odroczony

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	Aktywo na podatek odroczony powstała na dzień nabycia jednostki zależnej, odniesiona na wartość firmy	31.12.2021	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2022
Stawka podatkowa 19%					
Rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	22 500	(22 500)	-	-	(22 500)
Odsetki naliczone od pożyczek otrzymanych	753 871	(753 871)	-	-	(753 871)
Odpisy aktualizujące należność	23 096	(23 096)	-	-	(23 096)
Rezerwa na usługi	6 200	(6 200)	-	-	(6 200)
Wycena pozycji walutowych	859 652	(859 652)	-	-	(859 652)
Wycena IRS	146 588	(146 588)	-	-	(146 588)
Przychody opodatkowane w przyszłych okresach	43 030	(43 030)	-	-	(43 030)
Suma różnic przejściowych odniesionych na wartość firmy - stawka podatkowa 19%	1 854 937	(1 854 937)	-	-	(1 854 937)
Wycena pozycji walutowych	-	999	565 717	999	565 717
Odsetki naliczone od pożyczek otrzymanych	-	74 970	507 576	74 970	507 576
Straty podatkowe do wykorzystania w przyszłości	-	36 732	-	-	36 732
Rezerwy	-	-	4 800	-	4 800
Suma pozostałych różnic przejściowych - 19%	0	112 701	1 078 093	75 969	1 114 825
Stawka podatkowa 9%					
Pozostałe rezerwy	-	72 300	-	72 300	-
Odsetki naliczone od pożyczek otrzymanych	-	12 274	7 370	-	19 644
Odsetki naliczone od obligacji	-	-	62 306	-	62 306
Rezerwa na koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń	-	22 247	-	22 247	-
Wycena pozycji walutowych	-	67 645	348 171	67 645	348 171
Straty podatkowe do wykorzystania w przyszłości	-	5 348 157	1 981 902	1 032	7 329 027
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów MSSF 16	-	1 381 186	-	255 694	1 125 492
Suma pozostałych różnic przejściowych - 9%	0	6 903 809	2 399 749	418 918	8 884 639
RAZEM					
Suma różnic przejściowych odniesionych na wartość firmy - 19%	1 854 937	(1 854 937)	-	-	(1 854 937)
Suma różnic przejściowych - 19%		112 701	1 078 093	75 969	1 114 825
Suma różnic przejściowych - 9%		6 903 809	2 399 749	418 918	8 884 639
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	352 438	290 318	420 815	52 137	658 996

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	Rezerwa na podatek odroczony powstała na dzień nabycia jednostki zależnej, odniesiona na wartość firmy	31.12.2021	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2022
Stawka podatkowa 19%					
Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych	780 091	(780 091)	-	-	(780 091)
Wycena nieruchomości	2 848 025	(2 848 025)	-	-	(2 848 025)
Niezafakturowane przychody	133 242	(133 242)	-	-	(133 242)
Wycena pozycji walutowych	382 585	(382 585)	-	-	(382 585)
Suma różnic przejściowych odniesionych na wartość firmy - 19%	4 143 943	(4 143 943)	-	-	(4 143 943)
Korekta roczna VAT	-	131 093	-	131 093	-
Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych - CIT 19%	-	117 960	178 427	117 960	178 427
Wycena pozycji walutowych 19%	-	19 671	271 385	19 671	271 385
Suma pozostałych różnic przejściowych - 19%	-	268 723	449 812	268 724	449 812
Stawka podatkowa 9%					
Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych - CIT 9%	-	186 743	395 366	-	582 109
Wycena pozycji walutowych	-	53 374	649 958	53 374	649 958
Prawo do użytkowania aktywów MSSF 16	-	1 390 806	-	281 381	1 109 425
Suma pozostałych różnic przejściowych - 9%	-	1 630 923	1 045 324	334 755	2 341 492
RAZEM					
Suma różnic przejściowych odniesionych na wartość firmy - 19%	4 143 943	(4 143 943)	-	-	(4 143 943)
Suma różnic przejściowych - 19%	-	268 723	449 812	268 724	449 812
Suma różnic przejściowych - 9%	-	1 630 923	1 045 324	334 755	2 341 492
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	787 349	(589 509)	179 544	81 186	(491 151)

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	658 996	290 318
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	491 151	589 509
Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 150 147	879 827
Stała korekta konsolidacyjna - rezerwa dotycząca różnic na pozycjach wyłączonych	(281 096)	(281 096)
Aktywo/Rezerwa na podatek odroczony powstała na dzień nabycia jednostki zależnej, odniesiona na wartość firmy	(434 911)	(434 911)
Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	434 140	163 819

14. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Rezerwy na badanie bilansu	-	72 300
Rezerwy na usługi księgowe	-	-
Rezerwy na koszty wynagrodzeń	22 247	22 247
Rezerwa na pozostałe usługi	4 800	-
Przychody przyszłych okresów	54 430	51 283
Razem, w tym:	81 477	145 829
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	81 477	145 829

15. Działalność zaniechana

W Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.



16. Rezerwy na koszty restrukturyzacji

Grupa nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

17. Sprawy sądowe

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne postępowania sądowe, ani prowadzone przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, a także postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzycelności spółek Grupy.

Po dniu bilansowym do spółki wpłynęły pozwы, w których Spółka jest pozwany lub współpozwanym, które opisane zostały w punkcie opisującym zdarzenia po dniu bilansowym.

18. Zobowiązania warunkowe

W związku z zaciągnięciem przez Spółkę dominującą w latach 2019 i 2020 pożyczek na cele związane z bieżącą działalnością w łącznej kwocie 2 500 tys. zł oraz 550 tys. EUR – Spółka ustanowiła zabezpieczenie ich spłaty na akcjach REINO Dywidenda Plus S.A. (obecnie na udziałach spółki z ograniczoną odpowiedzialnością powstałej w wyniku przekształcenia). Zastaw rejestrowy został ustanowiony na łącznie 68 693 akcjach na okaziciela serii B (obecnie 6 870 udziałach sp. z o.o.). W 2021 r. doszło do spłaty pożyczek w łącznej kwocie 2 500 tys. zł oraz wykreślenia w związku z tym zastawu na 3 437 udziałach sp. z o.o.

W związku z emisją obligacji przez REINO Capital S.A., spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na udziałach spółki zależnej, poprzez którą Spółka dominująca dokonała inwestycji w portfel aktywów oraz cesję wierzycelności przysługującej do tej spółki. REINO Capital złożyła również oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.310.000 EUR w celu zaspokojenia wierzycelności wynikającym z obligacji przysługujących obligatariuszom. Ponadto, REINO Partners Sp. z o.o. udzieliła poręczenia umownego, w którym zobowiązuje się pokryć wszelkie zobowiązania pieniężne, które będą wynikać z obligacji. Wszystkie zabezpieczenia zostały udzielone do 23 grudnia 2026 r.

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, SALDA DOTYCZĄCE UMÓW

Zgodnie z MSSF 15 przychody z umów z klientami (przychody ze sprzedaży) są ujmowanie w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy

Wyszczególnienie	1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	7 490 086	6 346 633
Pozostałe przychody operacyjne	42 635	11 096
Przychody finansowe	636 309	66 691
Suma przychodów ogółem	8 169 030	6 424 420

Podział przychodów ze sprzedaży według linii produktowych

Wyszczególnienie	1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021
Usługi doradcze i zarządcze	6 939 202	5 838 026
Usługi najmu samochodu	11 840	11 840
Usługi najmu nieruchomości	539 045	496 767
Suma przychodów ogółem	7 490 086	6 346 633

Grupa świadczy usługi z zakresu zarządzania lub doradztwo przy zarządzaniu nieruchomościami komercyjnymi (portfelem rynku nieruchomości funduszy inwestycyjnych) tzw. asset management.

Usługi te koncentrują się przede wszystkim na zwiększaniu wartości aktywów tj. nieruchomości komercyjnych poprzez aktywne zarządzanie.

W zakres świadczonych usług wchodzi między innymi:

- doradztwo w procesie nabywania/realizacji inwestycji,
- przygotowanie biznes planów prowadzących do zwiększania wartości poszczególnych aktywów,

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



- doradztwo przy tworzeniu budżetów operacyjnych i nakładów kapitałowych,
- systematyczne monitorowanie bieżącego działania operacyjnego (wliczając kontrolę nad zarządzaniem nieruchomości) i raportowanie,
- zarządzanie sytuacjami kryzysowymi,
- regularne przeglądy rynku mające prowadzić do wskazania optymalnego momentu wyjścia z inwestycji i osiągnięcia najwyższej ceny.

REINO Capital jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej, którą w części podnajmuje podmiotom zewnętrznym jako i spółkom powiązanym. Ponadto, Spółka dominująca świadczy spółkom z Grupy Kapitałowej usługi administracyjne oraz związane z rozwojem biznesu.

Usługi świadczone przez Grupę fakturowane są głównie z góry, z terminem płatności przypadającym na 14 - 30 dzień od daty wystawienia faktury.

Salda dotyczące umów z klientami

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Należności handlowe długo i krótkoterminowe	2 392 728	1 998 286
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-

Aktywa z tytułu umów z klientami rozpoznawane są w momencie gdy Grupa posiada prawo do otrzymania wynagrodzenia z tytułu spełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze zafakturowane. Aktywa z tytułu umów z klientami stają się należnościami handlowymi, gdy prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe (w momencie zafakturowania).

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią otrzymane kaucje (zobowiązania długoterminowe) z tytułu umów najmu powierzchni biurowej.

SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa nie wyodrębnia wewnętrznych segmentów operacyjnych. Działalność traktowana jest przez Zarząd jako jeden segment operacyjny.

Zarząd Spółki dominującej nie prognozuje ani nie analizuje wyników w podziale na segmenty.

W związku z faktem, że intencją MSSF 8 „Segmenty operacyjne” jest prezentowanie informacji dotyczących segmentów działalności w oparciu o strukturę raportowania używaną dla celów wewnętrznych, zdaniem Zarządu dane finansowe dostarczają obiektywnych wniosków z ich analizy.

EMISJA, WYKUP I SPŁATA KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W I półroczu 2022 r. ani Spółka dominująca ani pozostałe spółki z Grupy kapitałowej nie przeprowadzały emisji, wykupu ani spłaty papierów wartościowych.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANymi OBJĘTYMI I NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Grupa nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązanymi, stowarzyszonymi oraz nieobjętymi konsolidacją na dzień 30.06.2022

Spółka	przychody	koszty	zobowiązania	należności
REINO IO LOGISTICS Sp. z o.o.	2 164 133	-	-	1 460 286
REINO IO GP1 Sp. z o.o.	12 000	-	-	2 460
REINO IO GP2 Sp. z o.o.	12 000	-	-	2 460
REINO IO GP3 Sp. z o.o.	12 000	-	-	2 460
REINO IO Co Invest LLP	-	-	544	-
RAZEM	2 200 133	-	544	1 467 666

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



Transakcje z jednostkami powiązаныmi, stowarzyszonymi oraz nieobjętymi konsolidacją na dzień 31.12.2021

Spółka	przychody	koszty	zobowiązania	należności
PROJEKT GN54 Sp. z o.o.	6 299	-	-	-
REINO IO LOGISTICS Sp. z o.o.	4 412 171	-	-	1 157 101
REINO IO GP1 Sp. z o.o.	24 000	-	-	2 460
REINO IO GP2 Sp. z o.o.	24 000	-	-	2 460
REINO IO GP3 Sp. z o.o.	17 000	-	-	4 920
TEN OFFICE Sp. z o.o.	6 367	-	-	-
Modlin Projekt R Sp. o.o.	6 685	-	-	-
REINO IO Co Invest LLP	91 994	-	548	-
RAZEM	4 588 516	-	548	1 166 941

WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2021 - 30.06.2021
Zarząd	60 000	60 000
Rada nadzorcza	72 000	72 360
Razem	132 000	132 360

NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIU

Nie występują.

ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ REINO CAPITAL SA I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU OKRESU 1.01.2022 – 30.06.2022

Skład Grupy Kapitałowej zaprezentowano w części E pkt VI Sprawozdania.

W okresie od 1.01.2022-30.06.2022 nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

RYZIKO PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2022 roku nie ma potrzeby tworzenia dodatkowych rezerw.

RYZIKO FINANSOWE

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą udzielone i otrzymane pożyczki oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko kapitałowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółki Grupy



Kapitałowej monitorują również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej z tytułu zawieranych umów pożyczek. Grupa ogranicza ryzyko poprzez stosowanie stałej stopy procentowej w przypadku udzielonych i otrzymanych pożyczek.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Grupa monitoruje kursy walut w których prowadzone są operacje gospodarcze, analizując trendy w ich zmianach, każdorazowo indywidualnie dokonując oceny. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed zmianami kursów walut.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje w dużej mierze z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez potencjalną możliwość korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym czy kredyty bankowe oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu. Obecnie spółka nie korzysta z tych instrumentów.

Ryzyko kapitałowe

Ryzyko kapitałowe definiowane jest jako ryzyko niezapewnienia odpowiedniego poziomu i struktury funduszy własnych, w odniesieniu do skali prowadzonej przez Grupę działalności i ekspozycji na ryzyko, a tym samym niewystarczających do absorpcji strat nieoczekiwanych z uwzględnieniem planów rozwoju i sytuacji skrajnych.

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest więc zapewnienie odpowiedniego poziomu i struktury funduszy własnych, w odniesieniu do skali prowadzonej przez Grupę działalności oraz ekspozycji na ryzyko, z uwzględnieniem założeń oraz zaleceń i rekomendacji nadzorczych w zakresie adekwatności kapitałowej.

INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI**PANDEMIA COVID-19**

Na początku 2022 roku nadal utrzymywała się pandemia COVID-19 wywołana przez koronawirusa SARS-CoV-2., jednakże jej wpływ na działalność gospodarczą Grupy był praktycznie nieodczuwalny. Pod koniec I kwartału 2022 r. znoszono stopniowo obostrzenia związane z pandemią.

W zakresie związanym z możliwościami prowadzenia działalności operacyjnej, Spółka nie odczuwała wpływu epidemii w znaczący sposób. Spółka, realizując zaplanowane projekty, zarówno na rynku biurowym, jak i logistycznym.

Pandemia nie wpłynęła na opłaty za zarządzanie bądź doradztwo w zarządzaniu, co jest głównym źródłem przychodów spółki REINO Partners oraz pozostałych podmiotów powołanych do zarządzania aktywami w ramach realizacji strategii Grupy.

Mimo zmniejszenia się ilości zachorowań oraz zniesienia ograniczeń, Spółka na bieżąco analizuje wpływ pandemii na jej działalność oraz kształtowanie się czynników ryzyka dla Grupy z tego wynikających.

KRYZYS ZBROJNY NA UKRAINIE

W lutym 2022 roku wybuchł rosyjsko - ukraiński konflikt zbrojny. Spółka przeprowadziła analizę wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

Spółka nie posiada ani nie zarządza aktywami w Ukrainie, Rosji czy Białorusi, nie prowadzi również transakcji handlowych z klientami mającymi tam siedzibę, ani nie realizuje na ich terenie żadnych inwestycji.



Zarząd Spółki nie wyklucza, że trwający konflikt może mieć potencjalny wpływ na wyniki finansowe w bieżącym roku obrotowym 2022 lub w kolejnych latach, ale z dzisiejszej perspektywy ocenia, że może być on nieistotny. Skala tego wpływu uzależniona będzie między innymi od długości trwania konfliktu oraz sytuacji gospodarczej w Polsce w kontekście skutków sankcji gospodarczo-politycznych nałożonych przez społeczność międzynarodową na Rosję i Białoruś.

Zarząd ocenia, że konflikt w Ukrainie może mieć również negatywny wpływ na postrzeganie przez międzynarodowych inwestorów regionu Europy Środkowo-Wschodniej jako atrakcyjnego obszaru i ich skłonność do inwestowania, w szczególności w Polsce oraz spadek koniunktury ogólnoswiatowej. W związku ze zwiększonym ryzykiem i brakiem stabilności w regionie inwestorzy działający na rynku nieruchomościowym mogą wstrzymywać się z decyzjami o kolejnych inwestycjach lub podejmować decyzje o wyjściu z inwestycji po cenach niższych od zakładanych w biznesplanach, co może mieć wpływ na wynagrodzenie spółek Grupy Kapitałowej zależne wartości transakcji.

Ponadto, z racji bliskości geograficznej strefy konfliktu oraz uwzględnienia ryzyka geopolitycznego, pogorszeniu może ulec ocena sytuacji gospodarczej w Polsce, co może mieć wpływ na wyceny nieruchomości znajdujących się pod zarządzaniem spółek Grupy Kapitałowej.

Oszacowanie wpływu tego ryzyka na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej jest obecnie niemożliwe ze względu na złożoność mechanizmów powodujących zmiany sytuacji gospodarczej w kraju i otoczeniu biznesowym Spółki oraz wielości możliwych scenariuszy rozwoju wydarzeń, będących całkowicie poza kontrolą Spółki.

Powyzsza ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Zarząd będzie na bieżąco monitorował wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. nie miały miejsca inne zmiany w sytuacji gospodarczej oraz warunkach prowadzenia działalności Grupy, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. jednostka dominująca nie wypłaciła i nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

• Pozew Grupy RF CorVal

1 lipca 2022 r. do Spółki REINO Capital wpłynął pozew o zapłatę złożony w Gospodarczym Sądzie Okręgowym w Londynie o zapłatę kwoty 2.910.538 EUR należnej według powodów na dzień 30 września 2021 r. wraz z odsetkami w wysokości 8 % w skali roku. Pozew złożony został przez podmioty z Grupy RF Corval. Podstawą roszczeń wskazaną w pozwie jest umowa zawarta pomiędzy Grupą RF Corval a Emitentem oraz jego spółką zależną – REINO Partners Sp. z o.o. (współpozwaną), dotycząca inwestycji realizowanych przez powołań w ramach umowy o strategicznym partnerstwie fundusz REINO RF CEE Real Estate SCA z siedzibą w Luksemburgu.

Pozew jest elementem przyjętej przez Grupę RF Corval strategii rozliczenia się stron umowy o partnerstwie strategicznym po jej rozwiązaniu przez Emitenta i spółkę zależną w związku z zerwaniem współpracy przez Grupę RF, w tym w szczególności odstąpieniem przez Fundusz od negocjacji zakupu aktywów grupy Buma.

REINO Capital pod koniec 2021 r. złożyła większościowym wspólnikom Funduszu (tj. podmiotom z Grupy RF Corval) ofertę odkupienia posiadanych przez nich udziałów, uznając, że jest to optymalny sposób zakończenia istniejących między stronami sporów.

Spółka w ramach czynności procesowych odpowiedziała na pozew kwestionując zasadność roszczenia.

Jednocześnie, zakładając brak woli ugodowego zakończenia i rozliczenia wspólnych spraw, Spółka przygotowuje się do dochodzenia roszczeń od Grupy RF Corval z tytułu szkody związanej z poniesionymi kosztami przez Grupę REINO oraz utraconymi korzyściami.

• Pozew Prime Hold 17 Management Kft

25 lipca 2022 r. Spółka REINO Capital otrzymała pozew złożony w Sądzie Okręgowym w Warszawie o zapłatę kwoty stanowiącej równowartość 12.854.042 EUR.

Pozew złożony został przez Prime Hold 17 Management Kft (dalej „Prime”). Podstawą roszczeń wskazaną w pozwie są domniemane czyny nieuczciwej konkurencji popełnione rzekomo przez Emitenta i działającego w jego imieniu Prezesa



Zarządu (współpozwanego), w przebiegu procesu sprzedaży nieruchomości Malta House, prowadzonego przez spółkę celową funduszu REINO RF CEE Real Estate SCA z siedzibą w Luksemburgu.

Na roszczenia powoda składają się rzekome straty w kwocie 2.820.000 EUR oraz domniemane utracone korzyści w wysokości 9.739.076 EUR.

Emitent zaprzecza wszelkim zarzutom podniesionym w pozwie, nie istnieją bowiem przesłanki do przypisania mu jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec Prime, w tym w szczególności z tytułu rzekomego popełnienia czynów nieuczciwej konkurencji. Emitent podjął wszelkie niezbędne kroki prawne w celu dowiedzenia powyższego oraz ochrony interesów Emitenta i jego akcjonariuszy, co stanowi podstawową motywację wszelkich działań podejmowanych przez Emitenta.

Działania inicjowane przez Prime, w tym naruszające dobre imię Emitenta twierdzenia, wygłaszane publicznie przez przedstawicieli Prime, Emitent odbiera jako próbę wywierania presji, w celu powstrzymania się przez niego od działań mających zapewnić, że sprzedaż nieruchomości Malta House przez podmioty kontrolowane przez Grupę RF CorVal nastąpi za cenę odpowiadającą jej rynkowej wartości.

- **Podjęcie kroków prawnych przeciwko podmiotom z Grupy RF**

Spółka dominująca 23 września 2022 r. podjęła decyzję o dochodzeniu od RF CorVal Europe Ltd z siedzibą w Londynie, RF CorVal International Holdings Ltd na Kajmanach oraz menedżerów reprezentujących te spółki w relacjach z Grupą Kapitałową Emitenta, naprawienia szkody wyrządzonej niezgodnymi z prawem działaniami tych podmiotów, w szczególności w związku z transakcją nabycia aktywów i spółek operacyjnych Grupy Buma.

Szacowana wartość szkody poniesionej przez spółki z Grupy Kapitałowej REINO, na dzień podjęcia decyzji wynosi maksymalnie 78 675 589,53 EUR. Do osób odpowiedzialnych za wyrządzenie szkody wystosowane zostało wezwanie do zapłaty na wyżej wskazaną kwotę w dniu 23 września 2022r.

Działania podmiotów Grupy RF uniemożliwiły realizację istotnej części strategicznych celów inwestycyjnych Emitenta, w szczególności w zakresie uzupełnienia holdingu o dodatkowe spółki operacyjne. Doprowadziło to do utraty znaczących korzyści przez Grupę Kapitałową REINO. Jednocześnie w związku z wycofaniem się podmiotów z Grupy RF CorVal ze wspólnie realizowanych projektów, Grupa Kapitałowa REINO poniosła straty finansowe.

Brak możliwości ustalenia warunków ostatecznego rozliczenia współpracy stron w ramach umowy o partnerstwie strategicznym sprawił, że w celu ochrony interesów Emitenta, niezbędne stało się skierowanie na drogę sądową roszczeń o naprawienie szkody poniesionej przez Grupę Kapitałową REINO.

Niezależnie od powyższego, Spółka dominująca podjęła działania niezbędne do obrony przed roszczeniami podmiotów z Grupy RF CorVal, o których mowa powyżej. W odpowiedziach od powyższe pozwy, Emitent przedstawił dowody na poparcie swoich twierdzeń o niezasadności roszczeń.



E. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ REINO CAPITAL SA

PODSTAWOWE DANE REINO CAPITAL S.A.

Firma:	REINO Capital Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Ludwika Waryńskiego 3A 00-645, Warszawa
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność holdingów finansowych oraz działalność firm centralnych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815
Spółka nie posiada oddziałów.	
Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingów finansowych oraz działalność firm centralnych (head offices).	
Spółka REINO Capital SA wchodzi w skład Grupy Kapitałowej REINO Capital SA (dalej jako „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jako podmiot dominujący z prawnego punktu widzenia.	

CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Spółka REINO Capital SA została utworzona na czas nieoznaczony.

OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dane porównywalne prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 i 30 czerwca roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2022 R. ORAZ DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

ZARZĄD SPÓŁKI

W skład Zarządu REINO Capital SA na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia raportu za I półrocze 2022 r. wchodził Radosław Świątkowski – Prezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. nie zachodziły zmiany w składzie Zarządu.

RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej REINO Capital SA na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz sporządzenia raportu za I półrocze 2022 r. wchodzili:

- Beata Binek-Ćwik, Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Karolina Janas, Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej
- Kamil Majewski, Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia raportu nie zaszły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.



STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REINO CAPITAL S.A. NA DZIEŃ 30.06.2022 ROKU

Na dzień 30 czerwca 2022 r. wysokość kapitału zakładowego REINO Capital SA wynosiła 64 560 000,00 zł.

Kapitał zakładowy Spółki dzielił się na:

- 781 250 akcji na okaziciela serii A,
- 150 000 akcji na okaziciela serii B,
- 100 000 akcji na okaziciela serii C,
- 1 031 250 akcji na okaziciela serii D,
- 25 808 300 akcji na okaziciela serii E,
- 10 976 000 akcji na okaziciela serii F,
- 3 631 250 akcji na okaziciela serii G,
- 7 500 000 akcji na okaziciela serii H,
- 4 953 082 akcji na okaziciela serii I,
- 25 768 868 akcji na okaziciela serii J.

Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki odpowiada liczbie akcji i wynosi 80 700 000 głosów.

Wszystkie akcje Spółki dominującej są akcjami na okaziciela, a ich wartość nominalna wynosi 0,80 zł.

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę dominującą akcje są akcjami zwykłymi, żadna z akcji Spółki dominującej nie jest uprzywilejowana.

Spółka dominująca nie nabywała w okresie sprawozdawczym akcji własnych.

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI WG STANU NA DZIEŃ 30.06.2022 R. ORAZ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU OKRESOWEGO

Poniżej wskazano akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej wg. stanu na dzień 30 czerwca 2022 r.

Zestawienie zostało sporządzone na podstawie informacji przekazywanych przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz informacji otrzymanych od członków organów i akcjonariuszy Spółki w innym trybie.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2022 r. oraz na dzień przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2022 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ Spółki	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ Spółki
Radosław Świątkowski	17 415 382	21,58%
Dorota Latkowska-Diniejko	17 412 732	21,58%
Justyna Tinc	6 492 248	8,04%
Andrzej Kurasik	5 600 000	6,94%
Rafał Prądyński	5 129 728	6,36%
Krzysztof Kowalczyk	4 340 000	5,38%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5%	56 390 090	69,88%
Pozostali	24 309 910	30,12%
Łącznie	80 700 000	100,00%

**Zmiany w strukturze akcjonariatu w okresie I półrocza 2022 r.**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki w okresie I półrocza 2022 r i do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie doszło do zmian w strukturze akcjonariatu.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Spółka dominująca stoi na czele holdingu składającego się z podmiotów związanych z inwestycjami i zarządzaniem aktywami na rynku nieruchomości komercyjnych.

Długoterminowa koncepcja rozwoju biznesu Grupy Kapitałowej zakłada zachowanie istotnego znaczenia dotychczasowej działalności na rynku nieruchomości komercyjnych. Równocześnie, strategicznym zamiarem jest rozbudowa holdingu o spółki o charakterze usługowym, uzupełniające kompetencje zarówno na rynku nieruchomości, jak i w innych klasach aktywów, w szczególności w zakresie inwestycji w przedsiębiorstwa.

Ostatecznym celem działań podejmowanych w ramach realizacji długoterminowej koncepcji rozwoju jest skokowy wzrost zakresu działalności całej Grupy Kapitałowej oraz jej wyników finansowych. Skala jest kwestią zasadniczą w szczególności dla wyników finansowych w zakresie zarządzania aktywami. Osiągnięcie oczekiwanych efektów jest z kolei ściśle powiązane z pozyskiwaniem inwestorów do wehikułów inwestycyjnych, których aktywami zarządzają podmioty z Grupy Kapitałowej, a także partnerów biznesowych posiadających portfele aktywów o dużej skali, zainteresowanych usługami asset management świadczonymi przez podmioty z Grupy Kapitałowej.

Dalsza realizacja koncepcji może wiązać się z włączeniem do holdingu podmiotów licencjonowanych, w szczególności takich, które posiadają licencje na oferowanie papierów wartościowych i zarządzanie funduszami w poszczególnych klasach aktywów. Wśród rozważanych możliwości są: towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub podmiot działający w jurysdykcji zagranicznej jako Zarządzający Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi (AIFM, ang. Alternative Investment Fund Manager), dom maklerski czy podmiot będący agentem firmy inwestycyjnej (AFI).

Pierwsze działania w tym obszarze zostały podjęte w bieżącym roku. Emitent jest w trakcie przejęcia pakietu mniejszościowego luksemburskiego AIFM, który docelowo może stać się istotnym elementem w działaniach strategicznych związanych z tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

Spółka dominująca będzie każdorazowo dążyła do bycia większością właścicielem wszystkich spółek o istotnym znaczeniu dla określonej powyżej koncepcji. Ma to kluczowe znaczenie zarówno z punktu widzenia konsolidacji, jak i kontroli, a także wpływu na rozwój biznesu poszczególnych spółek, zgodnie z koncepcją i strategią całego holdingu. Dodatkowo, istotną kwestią w powyższym kontekście jest zapewnienie akcjonariuszom Spółki dominującej możliwie najwyższego, najlepiej pełnego, udziału w przepływach finansowych spółek zależnych. W minionym roku obrotowym, kluczowym działaniem w tym zakresie, było zwiększenie udziału w REINO Partners Sp. z o.o. do 100%.

Wzrost wartości Spółki dominującej, jako spółki holdingowej, wynika przede wszystkim ze wzrostu wartości poszczególnych spółek portfelowych. Istotnym źródłem regularnych dochodów Spółki, w szczególności w przypadku przejęcia kolejnych spółek operacyjnych o znaczącej skali przychodów i zysków, będą dywidendy wypłacane przez spółki zależne.

Dodatkowo, Spółka dominująca stanowi centrum usług wspólnych dla wszystkich podmiotów zależnych, którego zakres obejmuje obszary o kluczowym znaczeniu dla całej Grupy Kapitałowej, takich jak rozwój biznesu (business development), compliance, finanse i rachunkowość czy zasoby ludzkie.

Spółka dominująca może również pełnić - zarówno bezpośrednio, jak i poprzez podmioty zależne, w tym poprzez spółki REINO Dywidenda Plus Sp. z o.o., REINO IO Co Invest LLP i REINO Co-Invest Sp. z o.o. - rolę inwestora w wehikułach inwestycyjnych, dla których spółki portfelowe pełnią rolę zarządzającego lub doradcy. Kapitałowe partycypowanie w wehikułach inwestycyjnych, oznaczające finansowy udział w ryzyku, jest zwyczajowym oczekiwaniem inwestorów pasywnych wobec podmiotów zarządzających aktywami funduszy inwestycyjnych.

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Wyszczególnienie	1.01.2022 - 30.06.2022	01.01 - 30.06.2021	1.04.2022 - 30.06.2022	1.04.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	1 293 284	877 007	647 842	443 781
Koszty działalności operacyjnej	2 261 025	1 913 329	1 162 577	1 076 884
Amortyzacja	252 807	194 731	126 932	94 573
Zużycie materiałów i energii	19 947	15 959	10 588	2 776
Usługi obce	1 391 953	1 123 980	674 614	661 700
Podatki i opłaty	41 538	99 480	26 838	51 596
Wynagrodzenia	409 415	377 384	227 792	212 181
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	58 617	55 000	31 726	34 487
Pozostałe koszty rodzajowe	86 749	46 796	64 087	19 571
Zysk (strata) na sprzedaży	(967 741)	(1 036 322)	(514 735)	(633 103)
Pozostałe przychody operacyjne	31 320	6 438	2 451	2 881
Pozostałe koszty operacyjne	6 121	12 328	2 450	2 216
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(942 542)	(1 042 213)	(514 735)	(632 438)
Przychody finansowe	678 397	135 200	351 201	60 554
Koszty finansowe	939 385	140 479	436 961	60 961
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 203 530)	(1 047 491)	(600 495)	(632 845)
Podatek dochodowy	(108 356)	(56 836)	(66 712)	(32 125)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 095 174)	(990 655)	(533 783)	(600 719)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(1 095 174)	(990 655)	(533 783)	(600 719)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,0136)	(0,0198)	(0,0066)	(0,0120)
Podstawowy za okres obrotowy	(0,0136)	(0,0198)	(0,0066)	(0,0120)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0,0136)	(0,0198)	(0,0066)	(0,0120)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	(0,0136)	(0,0198)	(0,0066)	(0,0120)
Podstawowy za okres obrotowy	(0,0136)	(0,0198)	(0,0066)	(0,0120)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0,0136)	(0,0198)	(0,0066)	(0,0120)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	1.01.2022 - 30.06.2022	01.01 - 30.06.2021	1.04.2022 - 30.06.2022	1.04.2021 - 30.06.2021
Zysk (strata) netto	(1 095 174)	(990 655)	(533 783)	(600 719)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	(1 095 174)	(990 655)	(533 783)	(600 719)

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

AKTYWA	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa trwałe	142 988 190	118 656 419	66 681 377
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3 759	5 263	6 788
Należności długoterminowe	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	141 537 205	117 069 573	65 428 522
Prawa do używania aktywów	888 148	1 130 862	854 546
Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	559 077	450 721	391 521
Aktywa obrotowe	8 870 527	34 312 708	11 650 194
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 637 103	2 235 111	1 441 735
Aktywa finansowe	5 560 349	7 439 866	8 254 186
Środki pieniężne	1 408 363	24 459 134	1 626 673
Pozostałe aktywa	264 712	178 597	311 480
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	16 120
AKTYWA RAZEM	151 858 717	152 969 127	78 331 571
PASYWA	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Kapitał własny	132 627 071	133 722 245	74 370 455
Kapitał zakładowy	64 560 000	64 560 000	39 982 440
Kapitały zapasowy	75 061 371	75 061 371	39 680 955
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 899 126)	(4 302 285)	(4 302 285)
Zysk (strata) netto	(1 095 174)	(1 596 840)	(990 655)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 154 969	19 113 353	3 873 392
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	18 201 096	18 081 151	3 162 051
Zobowiązania krótkoterminowe	953 873	1 032 201	711 341
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31 216	35 244	31 216
- z tytułu dostaw i usług	-	4 028	-
- inne	31 216	31 216	31 216
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	544	548	526
- z tytułu dostaw i usług	-	-	-
- inne	544	548	526
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	922 112	996 409	299 027
- pożyczek	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług	319 156	426 973	190 256
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	52 674	36 663	62 511
- wynagrodzeń	39 836	39 836	39 836
- inne	911	923	6 423
Zobowiązania z tytułu praw do używania aktywów	509 535	492 014	380 573
Rozliczenia międzyokresowe	76 677	133 529	87 723
PASYWA RAZEM	151 858 717	152 969 127	78 331 571

RAPORT ŚRÓDROCZNY REINO CAPITAL ZA OKRES 01.01.2022– 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	64 560 000	75 061 371	-	(4 302 285)	(1 596 840)	133 722 245
Podwyższenie kapitału z tyt emisji nowych akcji	-	-	-	-	-	-
Agio od emisji nowych akcji	-	-	-	-	-	-
Strata z poprzedniego okresu	-	-	-	(1 596 840)	1 596 840	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(1 095 174)	(1 095 174)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 r.	64 560 000	75 061 371	-	(5 899 126)	(1 095 174)	132 627 071

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	33 982 440	33 680 955	-	(2 122 754)	(2 179 531)	63 361 111
Podwyższenie kapitału z tyt emisji nowych akcji	30 577 560	-	-	-	-	30 577 560
Agio od emisji nowych akcji	-	41 380 416	-	-	-	41 380 416
Strata z poprzedniego okresu	-	-	-	(2 179 531)	2 179 531	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(1 596 840)	(1 596 840)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.	64 560 000	75 061 371	-	(4 302 285)	(1 596 840)	133 722 245

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	33 982 440	33 680 955	-	(2 122 754)	(2 179 531)	63 361 111
Podwyższenie kapitału z tyt emisji nowych akcji	6 000 000	-	-	-	-	6 000 000
Agio od emisji nowych akcji	-	6 000 000	-	-	-	6 000 000
Strata z poprzedniego okresu	-	-	-	(2 179 531)	2 179 531	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(990 655)	(990 655)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.	39 982 440	39 680 955	-	(4 302 285)	(990 655)	74 370 456

(wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)


ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2022	01.01 -30.06.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	(1 203 530)	(1 047 491)
Korekty razem	728 366	(1 445 680)
Amortyzacja	252 807	194 731
Odsetki i udziały w zyskach	401 914	(22 904)
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-	-
Zysk/Strata z tytułu różnic kursowych	(285 546)	12 640
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu należności	598 009	(518 967)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	(95 850)	(1 044 280)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(142 968)	(66 900)
Podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(475 164)	(2 493 171)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 106 526	1 398 485
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Spłata pożyczek	2 106 526	1 398 485
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	23 557 025	6 639 848
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Udzielenie pożyczek	23 355 470	5 070 000
Na aktywa finansowe, w tym:	201 555	1 569 848
w jednostkach pozostałych	201 555	1 569 848
w jednostkach powiązanych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 450 499)	(5 241 363)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	-	12 200 000
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	12 000 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Kredyty i pożyczki	-	200 000
Wydatki	1 107 485	2 870 805
Spłaty kredytów i pożyczek	-	2 500 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	264 637	205 132
Odsetki	842 848	165 673
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 107 485)	9 329 195
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	(23 033 148)	1 594 661
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(23 050 771)	1 604 973
zmiana stanu śr pien z tytułu różnic kursowych	(17 623)	10 312
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 459 134	21 701
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 408 363	1 626 673



F. SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku w REINO Capital S.A. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe poza wskazanymi poniżej oraz opisanymi w innych punktach niniejszego Sprawozdania.

OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku w REINO Capital S.A. nie nastąpiła korekta błędów poprzednich okresów.

INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2022 - 30.06.2022 r.

Wyszczególnienie	Budynki	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022 roku	-	30 908	3 415	34 323
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-
- nabycia środków trwałych	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2022 roku	-	30 908	3 415	34 323
Umorzenie na dzień 1.01.2022 roku	-	25 646	3 415	29 060
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 504	-	1 504
- amortyzacji okresu	-	1 504	-	1 504
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2022 roku	-	27 149	3 415	30 564
Odpisy aktualizujące na 1.01.2022 roku	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2022 roku	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	-	5 263	-	5 263
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	-	3 759	-	3 759

2. Rzeczowe aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom, oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku w spółce REINO Capital nie wystąpiły aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.



3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2022-30.06.2022 r.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku w spółce REINO Capital nie wystąpiły wartości niematerialne i prawne.

4. Zmiany wartości inwestycji długoterminowych – za okres 01.01.2022-30.06.2022 r.

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Udziały w REINO Partners Sp. z o.o.	94 031 728	94 031 728
Udziały w REINO Dywidenda Plus Sp. z o.o.	17 922 658	17 922 658
Udziały w REINO RF Managment SARL	25 903	25 903
Udziały w REINO Co-Invest Sp. z o.o.	5 000	5 000
Udziały w REINO Suppcos Sp. z o.o.	305 200	305 200
Udziały w REINO IO Co Invest LLP	2 298 914	2 097 359
Udziały w REINO RF CEE Real Estate S.C.A., SICAV-RAIF	2 681 725	2 681 725
Pożyczka udzielona REINO Co-Invest Sp. z o.o.	24 266 077	-
Inwestycje długoterminowe netto	141 537 205	117 069 573

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej i cen nabycia

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	117 271 128	117 069 573

W związku z istotnym udziałem aktywów finansowych w sumie bilansowej i wykazywaniu tej pozycji według ceny nabycia, na potrzeby sporządzenia Sprawozdania zweryfikowano wycenę sporządzaną w związku z wniesieniem udziałów w formie aportu a także przeprowadzono test na utratę wartości aktywów, w odniesieniu do udziałów:

- REINO Partners Sp. z o.o., których wycena według wartości godziwej udziałów wniesionych do Spółki w formie aportu wynosi 94 mln zł, a także
- REINO Dywidenda Plus Sp. z o.o. których wycena według wartości godziwej akcji wniesionych do Spółki w formie aportu wynosi 17,9 mln zł

Przegląd przyjętych założeń biznesowych oraz porównanie planowanych i osiągniętych wyników finansowych w okresie I półrocza 2022, mimo przesunięcia w realizacji niektórych projektów prowadzi do wniosku, iż brak jest podstaw do stwierdzenia utraty wartości udziałów REINO Partners w okresie I półrocza. Kolejny test na utratę wartości aktywów zostanie przeprowadzony na potrzeby sporządzania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022.

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Należności krótkoterminowe	1 637 103	2 235 111
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-
Należności krótkoterminowe netto	1 637 103	2 235 111

Struktura należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych	609 071	510 052
Należności od jednostek powiązanych	192 618	258 731
Należności od jednostek w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	219 227	776 457
Należności handlowe od pozostałych jednostek	95 856	92 387
Należności pozostałe	520 330	597 484
Należności krótkoterminowe netto	1 637 103	2 235 111


Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Spółka nie dokonywała odpisów należności krótkoterminowych zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w ubiegłym.

6. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 408 363	24 459 134

7. Kapitały

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Kapitał zakładowy	64 560 000	64 560 000
Kapitał zapasowy	75 061 371	75 061 371
Kapitał rezerwowy	-	-
Strata z lat poprzednich	(5 899 126)	(4 302 285)
Zysk (strata) netto	(1 095 174)	(1 596 840)
Kapitał własny	132 627 072	133 722 245

8. Kapitał zakładowy jednostki dominującej – struktura na dzień 30.06.2022

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	150 000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100 000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1 031 250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Seria E	zwykłe	brak	25 808 300	0,80	20 646 640	aport	31.12.2018
Seria F	zwykłe	brak	10 976 000	0,80	8 780 800	aport	31.12.2018
Seria G	zwykłe	brak	3 631 250	0,80	2 905 000	gotówka	23.01.2020
Seria H	zwykłe	brak	7 500 000	0,80	6 000 000	gotówka	29.06.2021
Seria I	zwykłe	brak	4 953 082	0,80	3 962 465,6	gotówka	31.12.2021
Seria J	zwykłe	brak	25 768 868	0,80	20 615 094,4	gotówka	31.12.2021
Razem			80 700 000		64 560 000		

Kapitał zakładowy jednostki dominującej – struktura na dzień 31.12.2021

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	150 000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100 000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1 031 250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Seria E	zwykłe	brak	25 808 300	0,80	20 646 640	aport	31.12.2018
Seria F	zwykłe	brak	10 976 000	0,80	8 780 800	aport	31.12.2018
Seria G	zwykłe	brak	3 631 250	0,80	2 905 000	gotówka	23.01.2020
Seria H	zwykłe	brak	7 500 000	0,80	6 000 000	gotówka	29.06.2021
Seria I	zwykłe	brak	4 953 082	0,80	3 962 465,6	gotówka	31.12.2021
Seria J	zwykłe	brak	25 768 868	0,80	20 615 094,4	gotówka	31.12.2021
Razem			80 700 000		64 560 000		

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



9. Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31 216	35 244
- z tytułu dostaw i usług	-	4 028
- inne	31 216	31 216
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	544	548
- z tytułu dostaw i usług	-	-
- inne	544	548
- pożyczki	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	412 578	504 395
- z tytułu dostaw i usług	319 156	426 973
- z tytułu wynagrodzeń	39 836	39 836
- pożyczki	-	-
- z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	52 674	36 663
- pozostałe	911	923
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	509 535	492 014
Zobowiązania krótkoterminowe netto	953 873	1 032 201

Struktura zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Pożyczka otrzymana (1)	1 170 150	1 149 850
Pożyczka otrzymana (2)	200 000	200 000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek	1 370 150	1 349 850

Struktura zapadalności pożyczek otrzymanych

Wyszczególnienie	Kapitał do spłaty na 30.06.2022	Odsetki naliczone na 30.06.2022	Data zawarcia umowy pożyczki	Termin spłaty kredytu
Pożyczka otrzymana (1)	1 170 150	0	26.08.2020	31.08.2023
Pożyczka otrzymana (2)	200 000	0	19.02.2021	28.02.2024
Zobowiązania długoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek	1 370 150	0		

10. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Rezerwa na badanie śródrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego	-	60 000
Rezerwa na pozostałe usługi	-	-
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	22 247	22 247
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	54 430	51 282
Razem, w tym:	76 677	133 529
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	76 677	133 529


11. Podatek dochodowy
Odroczony podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2022
Rezerwa na badanie sprawozdań	60 000	-	60 000	-
Odsetki naliczone od pożyczek otrzymanych (obligacje)	-	62 306		62 306
Rezerwa na koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń	22 247	-	22 247	-
Wycena pozycji walutowych	68 673	348 171	68 673	348 171
Prawa do używania aktywów niefinansowych	(26 605)	(13 604)	(26 605)	(13 604)
Straty podatkowe z lat ubiegłych do wykorzystania w przyszłości 9%	3 434 078	1 653 538		5 087 616
Strata podatkowa bieżącego okresu 9%	1 652 605	1 923 348	1 652 605	1 923 348
Straty podatkowe z lat ubiegłych do wykorzystania w przyszłości 19%	1 477	-	-	1 477
Strata podatkowa bieżącego okresu 19%	16 114			16 114
Suma różnic przejściowych	5 212 475	3 973 759	1 776 920	7 409 314
Stawka podatkowa 9%	468 990	357 638	159 923	666 705
Stawka podatkowa 19%	3 342	-	-	3 342
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	472 332	357 638	159 923	670 048
DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2022
Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych	186 743	395 366	-	582 109
Wycena pozycji walutowych	53 374	650 893	53 374	650 893
Suma różnic przejściowych	240 118	1 046 259	53 374	1 233 002
Stawka podatkowa	9%	9%	9%	9%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	21 611	94 163	4 804	110 970

Zarząd Spółki rozważył kwestię ujęcia podatku odroczonego dotyczącego aktywów finansowych uzyskanych w drodze aportu na pokrycie emisji akcji E i F. Po analizie Zarząd zdecydował o nieujmowaniu w sprawozdaniu finansowym podatku odroczonego od potencjalnego zysku podatkowego na zbyciu w/w aktywów finansowych. Decyzja Zarządu została oparta na następujących przesłankach:

- w przypadku sprzedaży w najbliższych trzech latach Spółka mogłaby wykorzystać stratę z transakcji sprzedaży udziałów Graviton 1 Sp. z o.o. ze stratą 27 mln zł.
- udziały w REINO Partners, głównym aktywie finansowym, są o absolutnie strategicznym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej REINO Capital. Nie są inwestycją kapitałową i w żadnym scenariuszu, zarówno krótko, jak i długoterminowym nie są przeznaczone na sprzedaż. Jest zatem kontrola oraz brak zamiaru sprzedaży. Sprzedaż udziałów mogłaby nastąpić wyłącznie w sytuacji istotnej zmiany strategii Grupy wynikającej z istotnej zmiany właścicielskiej. Nawet sama zmiana właścicielska nie oznacza zmiany zamiarów co do udziałów REINO Partners.
- w przypadku REINO Dywidenda Plus Sp. z o.o. mamy do czynienia ze spółką celową. Podmiot ten zostanie albo wchłonięty w drodze fuzji z REINO Capital SA, albo zlikwidowany po sprzedaży nieruchomości, akcje w tym podmiocie nie są przewidziane do sprzedaży w jakimkolwiek scenariuszu.
- zapisy MSR 12.39, 12.44, wskazują, że nie rozpoznaje się zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w przypadku udziałów w spółkach zależnych gdy - inwestor, Spółka dominująca REINO Capital SA może wykazać, że w najbliższej przyszłości nie nastąpi sprzedaż udziałów/ akcji spółki zależnej, co stanowi podstawę do nierozpoznawania zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.


Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	670 048	472 332
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	(110 970)	(21 611)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	559 077	450 721

Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Wynik przed opodatkowaniem z transakcji kapitałowych	-	(16 114)
Przychody wyłączone z opodatkowania z transakcji kapitałowych	-	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodu z transakcji kapitałowych	-	-
Korekta odpisu aktualizującego wartość inwestycji z transakcji kapitałowych	-	-
Dochód/strata do opodatkowania z transakcji kapitałowych	-	(16 114)
Wynik przed opodatkowaniem z transakcji z innych źródeł	(1 203 530)	(1 683 585)
Przychody wyłączone z opodatkowania z innych źródeł	1 098 489	319 145
Przychody włączone do opodatkowania z innych źródeł	66 195	53 457
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania z innych źródeł		14 098
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodu z innych źródeł	312 476	310 766
Dochód/strata do opodatkowania z innych źródeł	(1 923 348)	(1 652 605)

12. Działalność zaniechana

Spółka nie zaniechała działalności w bieżącym ani w ubiegłym okresie sprawozdawczym.

13. Zobowiązania warunkowe

W związku z zaciągnięciem przez Spółkę dominującą w latach 2019 i 2020 pożyczek na cele związane z bieżącą działalnością w łącznej kwocie 2 500 tys. zł oraz 550 tys. EUR – Spółka ustanowiła zabezpieczenie ich spłaty na akcjach REINO Dywidenda Plus S.A. (obecnie na udziałach spółki z ograniczoną odpowiedzialnością powstałej w wyniku przekształcenia). Zastaw rejestrowy został ustanowiony na łącznie 68 693 akcjach na okaziciela serii B (obecnie 6 870 udziałach sp. z o.o.). W 2021 r. doszło do spłaty pożyczek w łącznej kwocie 2 500 tys. zł oraz wykreślenia w związku z tym zastawu na 3 437 udziałach sp. z o.o.

W związku z emisją obligacji przez REINO Capital S.A., spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na udziałach spółki zależnej, poprzez którą emitent dokonał inwestycji w portfel aktywów oraz cesją wierzytelności przysługującej od tej spółki. REINO Capital złożyła również oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.310.000 EUR w celu zaspokojenia wierzytelności przysługującym obligatariuszom wynikającym z obligacji. Ponadto, REINO Partners Sp. z o.o. udzieliła poręczenia umownego, w którym zobowiązuje się pokryć wszelkie zobowiązania pieniężne, które będą wynikać z obligacji. Wszystkie zabezpieczenia zostały udzielone do 23 grudnia 2026 r.

14. Wycena aktywów finansowych

Poniżej przedstawiono obszary w zakresie wpływu wdrożenia MSSF 9. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zastosowanie MSSF 9 nie miało wpływu na wartość poszczególnych pozycji bilansu.

Wyszczególnienie	30.06.2022
Aktywa finansowe	
Udziały lub akcje	112 264 586
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	559 077

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



Należności z tyt. dostaw i usług	487 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 408 363
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	319 156

SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka nie wyodrębnia wewnętrznych segmentów operacyjnych. Działalność Spółki traktowana jest przez Zarząd jako jeden segment operacyjny.

Zarząd Spółki nie prognozuje ani nie analizuje wyników w podziale na segmenty.

W związku z faktem, że intencją MSSF 8 „Segmenty operacyjne” jest prezentowanie informacji dotyczących segmentów działalności w oparciu o strukturę raportowania używaną dla celów wewnętrznych, zdaniem zarządu dane finansowe dostarczają obiektywnych wniosków z ich analizy.

EMISJA, WYKUP I SPŁATA KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka nie prowadziła emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych takich jak obligacje oraz inne instrumenty tego typu w okresie sprawozdawczym.

RAPORT ŚRÓDROCZNY REINO CAPITAL ZA OKRES 01.01.2022– 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

Podmiot powiązany	Przychody		Koszty		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		W tym przeterminowane	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
REINO Partners Sp. z o.o.	481 589	961 360		3 275	2 044 599	2 051 290	31 216	35 244	-	-
REINO Dywidenda Plus Sp. z o.o.	31 370	58 126	-	-	399 564	352 034	-	-	-	-
Projekt GN54 Sp. z o.o.	-	6 299	-	-	-	-	-	-	-	-
REINO IO GP 1 Sp. z o.o.	12 000	24 000	-	-	2 460	2 460	-	-	-	-
REINO IO GP 2 Sp. z o.o.	12 000	24 000	-	-	2 460	2 460	-	-	-	-
REINO IO GP 3 Sp. z o.o.	12 000	17 000	-	-	2 460	4 920	-	-	-	-
REINO IO Logistics Sp. z o.o.	335 840	676 388	-	-	211 847	766 617	-	-	-	-
Ten Office Sp. z o.o.	-	6 367	-	-	-	-	-	-	-	-
REINO SuppCos Sp. z o.o.	65 516	132 879	-	-	1 060 627	3 105 975	-	-	-	-
REINO IO Co Invest LLP	-	91 994	-	-	-	-	544	548	-	-
REINO Co-Invest Sp. z o.o.	404 430	2 400	-	-	24 270 997	2 952	-	-	-	-
Modlin Projekt Sp. z o.o.	-	6 685	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	1 354 744	2 007 498	-	3 275	27 995 014	6 316 533	31 760	35 792	-	-

**NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIE**

Nie występują.

INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI**PANDEMIA COVID-19**

Na początku 2022 roku nadal utrzymywała się pandemia COVID-19 wywołana przez koronawirusa SARS-CoV-2., jednakże jej wpływ na działalność gospodarczą Grupy był praktycznie nieodczuwalny. Pod koniec I kwartału 2022 r. znoszono stopniowo obostrzenia związane z pandemią.

W zakresie związanym z możliwościami prowadzenia działalności operacyjnej, Spółka nie odczuwała wpływu epidemii w znaczący sposób. Spółka, realizując zaplanowane projekty, zarówno na rynku biurowym, jak i logistycznym.

Pandemia nie wpłynęła na opłaty za zarządzanie bądź doradztwo w zarządzaniu, co jest głównym źródłem przychodów spółki REINO Partners oraz pozostałych podmiotów powołanych do zarządzania aktywami w ramach realizacji strategii Grupy.

Mimo zmniejszenia się ilości zachorowań oraz zniesienia ograniczeń, Spółka na bieżąco analizuje wpływ pandemii na jej działalność oraz kształtowanie się czynników ryzyka dla Grupy z tego wynikających.

KRYZYS ZBROJNY NA UKRAINIE

W lutym 2022 roku wybuchł rosyjsko - ukraiński konflikt zbrojny. Spółka przeprowadziła analizę wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

Spółka nie posiada ani nie zarządza aktywami w Ukrainie, Rosji czy Białorusi, nie prowadzi również transakcji handlowych z klientami mającymi tam siedzibę, ani nie realizuje na ich terenie żadnych inwestycji.

Zarząd Spółki nie wyklucza, że trwający konflikt może mieć potencjalny wpływ na wyniki finansowe w bieżącym roku obrotowym 2022 lub w kolejnych latach, ale z dzisiejszej perspektywy ocenia, że może być on nieistotny. Skala tego wpływu uzależniona będzie między innymi od długości trwania konfliktu oraz sytuacji gospodarczej w Polsce w kontekście skutków sankcji gospodarczo-politycznych nałożonych przez społeczność międzynarodową na Rosję i Białoruś.

Zarząd ocenia, że konflikt w Ukrainie może mieć również negatywny wpływ na postrzeganie przez międzynarodowych inwestorów regionu Europy Środkowo-Wschodniej jako atrakcyjnego obszaru i ich skłonność do inwestowania, w szczególności w Polsce oraz spadek koniunktury ogólnoświatowej. W związku ze zwiększonym ryzykiem i brakiem stabilności w regionie inwestorzy działający na rynku nieruchomościowym mogą wstrzymać się z decyzjami o kolejnych inwestycjach lub podejmować decyzje o wyjściu z inwestycji po cenach niższych od zakładanych w biznesplanach, co może mieć wpływ na wynagrodzenie spółek Grupy Kapitałowej zależne wartości transakcji.

Ponadto, z racji bliskości geograficznej strefy konfliktu oraz uwzględnienia ryzyka geopolitycznego, pogorszeniu może ulec ocena sytuacji gospodarczej w Polsce, co może mieć wpływ na wyceny nieruchomości znajdujących się pod zarządzaniem spółek Grupy Kapitałowej.

Oszacowanie wpływu tego ryzyka na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej jest obecnie niemożliwe ze względu na złożoność mechanizmów powodujących zmiany sytuacji gospodarczej w kraju i otoczeniu biznesowym Spółki oraz wielości możliwych scenariuszy rozwoju wydarzeń, będących całkowicie poza kontrolą Spółki.

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Zarząd będzie na bieżąco monitorował wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital SA



W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. nie miały miejsca inne zmiany w sytuacji gospodarczej oraz warunkach prowadzenia działalności Spółki, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. Spółka nie wypłaciła i nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

Warszawa, dnia 29 września 2022 r.

Zarząd:

Radostaw Świątkowski – Prezes Zarządu