

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

## Dla Rady Nadzorczej i Zarządu R22 S.A.

---

### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego R22 S.A. („Jednostka”), które zawiera:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 r.;
- skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 r.;

sporządzone za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 czerwca 2020 r.:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych;

oraz

- informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

(„skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”). Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w celu umożliwienia wypłaty zaliczkowej dywidendy zgodnie z art. 349 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych.

Naszym zdaniem, załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

---

## Podstawa Opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji

## Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”), przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Spełniamy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IFAC.

spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

## Utrata wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone

Wartość księgowa netto inwestycji w Profitroom S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosi 25.266 tys. zł.

Odniesienie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego: Nota 3. Ważne oszacowania i założenia, Nota 7 Inwestycje w jednostki stowarzyszone, Nota 8 Test na utratę wartości

### *Kluczowa sprawa badania*

Jak opisano w notce 8 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, Kierownictwo przeanalizowało wpływ pandemii koronawirusa na wartość posiadanych inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone. Spadek przychodów wynikający z istotnego spadku ruchu turystycznego i biznesowego w hotelach stanowił przesłankę wskazującą na możliwą utratę wartości przez inwestycję w jednostkę stowarzyszoną Profitroom S.A.

W związku z wystąpieniem powyższej przesłanki, na dzień 30 czerwca 2020 r. Jednostka przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji w Profitroom S.A.

Utrata wartości inwestycji w Profitroom S.A. została uznana przez nas za kluczową sprawę badania, ponieważ ustalenie jej wartości

### *Nasza reakcja*

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- ocenę zgodności stosowanej przez Jednostkę polityki rachunkowości dotyczącej metodyki przeprowadzania testu na utratę wartości z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej,
- ocenę racjonalności przyjętych przez Jednostkę osądów i założeń oraz dokonanych na ich podstawie szacunków wartości odzyskiwalnej inwestycji w Profitroom S.A., korzystając w tym zakresie ze wsparcia naszych własnych specjalistów z zakresu wycen, w tym:
  - ocenę przygotowanego przez Jednostkę modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, pod kątem jego zgodności

odzyskiwalnej dokonywane jest przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, który wymaga przyjęcia szeregu założeń i dokonania szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta. Prognozowane przepływy pieniężne zależą przede wszystkim od dynamiki wzrostu liczby klientów, dynamiki churnu oraz dynamiki wzrostu ARPU.

Przyjęte założenia wymagały od Kierownika Jednostki znaczącego osądu odnośnie przyszłych warunków rynkowych oraz ich wpływu na ekonomikę działalności Profitroom S.A.

Ze względu na znaczący poziom osądu oraz istotność dla skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego kwestia utraty wartości inwestycji w Profitroom S.A. uznana została przez nas za kluczową sprawę badania.

z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, zgodności z powszechnie stosowanymi modelami testowania utraty wartości oraz wewnętrznej spójności zastosowanej metodyki,

- ocenę racjonalności przyjętego przez Jednostkę założenia odnośnie stopy dyskonta poprzez porównanie do publicznie dostępnych w tym zakresie informacji,
  - ocenę racjonalności projekcji przyszłych przepływów pieniężnych, w tym przede wszystkim założonego poziomu dynamiki wzrostu liczby klientów, dynamiki churnu oraz dynamiki wzrostu ARPU, poprzez porównanie przyjętych założeń do danych z poprzednich okresów, zaobserwowanego rozwoju poszczególnych wskaźników w okresie pandemii oraz analizę działań podjętych przez Profitroom S.A. w następstwie ogłoszenia pandemii Covid-19 do dnia badania.
- ocenę kompletności i adekwatności ujawnień w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w zakresie przeprowadzonego testu na utratę wartości.

### **Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki za skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności czy skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania

zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek

oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas

zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

## Inne informacje

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za inne informacje.

Na inne informacje składają się informacje zawarte w raporcie kwartalnym Grupy



Kapitałowej („Inne informacje”) za wyjątkiem skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z badania.

Nasza opinia z badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie czy nie są one istotnie

niespójne ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Innych informacjach, to jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Nie zidentyfikowaliśmy spraw wymagających poinformowania.

---

W imieniu firmy audytorskiej

**KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.**

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 10176  
*Komandytariusz, Pełnomocnik*

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 13701

Poznań, 17 sierpnia 2020 r.