

# **Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
za okres trzech miesięcy zakończony  
31 marca 2022 r.**

**Poznań, 17 maja 2022 r.**

## Spis treści

<b>Spis treści</b> .....	<b>2</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów</b> .....	<b>4</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> .....	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b> .....	<b>8</b>
<b>Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>9</b>
<b>1. Informacje ogólne</b> .....	<b>9</b>
1.1. Informacje ogólne dotyczące R22 S.A. i Grupy Kapitałowej R22 .....	9
1.2. Przedmiot działalności.....	9
1.3. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	9
1.4. Wykaz jednostek zależnych .....	10
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych .....	12
1.6. Rok obrotowy .....	12
1.7. Zatwierdzenie do publikacji .....	12
<b>2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</b> .....	<b>13</b>
2.1. Oświadczenie o zgodności .....	13
2.2. Stosowane zasady rachunkowości .....	13
2.3. Kontynuacja działalności.....	13
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	14
<b>3. Ważne oszacowania i założenia</b> .....	<b>14</b>
<b>4. Informacje dotyczące segmentów działalności</b> .....	<b>14</b>
<b>5. Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>19</b>
<b>6. EBITDA Operacyjna</b> .....	<b>22</b>
<b>7. Przychody i koszty finansowe</b> .....	<b>23</b>
<b>8. Podatek dochodowy</b> .....	<b>23</b>
<b>9. Inwestycje w jednostki stowarzyszone</b> .....	<b>24</b>
<b>10. Rzeczowe aktywa trwale</b> .....	<b>26</b>
<b>11. Prawa do korzystania z aktywów</b> .....	<b>27</b>
<b>12. Wartości niematerialne i wartość firmy</b> .....	<b>28</b>
<b>13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> .....	<b>28</b>
<b>14. Pożyczki udzielone</b> .....	<b>29</b>
<b>15. Kapitał własny</b> .....	<b>29</b>
<b>16. Zysk na akcję</b> .....	<b>30</b>
<b>17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów</b> .....	<b>30</b>
<b>18. Pozostałe zobowiązania</b> .....	<b>32</b>
<b>19. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje</b> .....	<b>32</b>
<b>20. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena</b> .....	<b>33</b>
<b>21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b> .....	<b>35</b>
21.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym .....	35
21.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.....	36
<b>22. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji</b> .....	<b>36</b>
<b>23. Prawo do użytkowania aktywów/ Leasing MSSF 16</b> .....	<b>39</b>
<b>24. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym</b> .....	<b>43</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

---

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd R22 S.A. w dniu 17 maja 2022 r.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu      Jakub Dwernicki      .....  
*(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

Wiceprezes Zarządu      Robert Stasik      .....  
*(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

Poznań, dnia 17 maja 2022 r.

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

	Nota	Za okres	
		01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5	83 920	67 279
Pozostałe przychody operacyjne		288	35
Amortyzacja		(6 167)	(4 989)
Usługi obce		(51 153)	(41 665)
Koszty świadczeń pracowniczych		(10 359)	(7 069)
Zużycie materiałów i energii		(1 461)	(692)
Podatki i opłaty		(215)	(113)
Pozostałe koszty operacyjne		(135)	(30)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		224	10
Pozostałe odpisy aktualizujące		(387)	(84)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>14 555</b>	<b>12 682</b>
Przychody finansowe	7	729	20
Koszty finansowe	7	(2 875)	(2 387)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(2 146)</b>	<b>(2 367)</b>
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	9	134	(301)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>12 543</b>	<b>10 014</b>
Podatek dochodowy	8	(2 681)	(1 496)
<b>Zysk netto</b>		<b>9 862</b>	<b>8 518</b>
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		16	417
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>16</b>	<b>417</b>
<b>Calkowite dochody ogółem</b>		<b>9 878</b>	<b>8 935</b>
<i>EBITDA Operacyjna*</i>	6	20 722	17 671
<b>Z tego zysk netto:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		8 479	6 899
- przypadający na udziały niekontrolujące		1 383	1 619
<b>Z tego całkowity dochód:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		8 215	7 052
- przypadający na udziały niekontrolujące		1 663	1 883
Średnia ważona liczba akcji	15	14 100 000	14 100 000
<b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>			
Podstawowy	15	0,60	0,49
Rozwodniony	15	0,60	0,49

\* Wskaźnik EBITDA Operacyjna jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest wymagana przez MSSF UE. Nie jest to standardowa miara występująca w MSSF UE, a zatem może nie być porównywalna do podobnych miar raportowanych przez inne jednostki. Grupa R22 S.A definiuje wskaźnik EBITDA Operacyjna jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych (nota 12).

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		31.03.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	19 082	19 105
Prawa do korzystania z aktywów	11	22 194	23 186
Wartości niematerialne i wartość firmy	12	293 357	294 477
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	9	64 893	64 755
Pożyczki udzielone	14	87	86
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 722	7 291
Instrumenty pochodne	20	2 577	2 731
Pozostałe aktywa		320	312
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>411 232</b>	<b>411 943</b>
Należności handlowe		31 214	34 575
Pożyczki udzielone	14	1 061	521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	137 048	129 709
Pozostałe aktywa		3 861	2 528
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>173 184</b>	<b>167 333</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>584 416</b>	<b>579 276</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	15	284	284
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		195 657	184 929
Akcje własne		(2 060)	(2 060)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 072)	(808)
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>192 809</b>	<b>182 345</b>
Udziały niekontrolujące		97 442	95 779
<b>Kapitał własny</b>		<b>290 251</b>	<b>278 124</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17	149 662	154 676
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	14 695	16 050
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		156	149
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		17 557	17 674
Pozostałe zobowiązania	18	3 503	3 503
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>185 573</b>	<b>192 052</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17	22 277	25 728
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	7 363	7 227
Zobowiązania handlowe		31 026	33 890
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		32 110	29 894
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 762	4 772
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 032	2 726
Pozostałe zobowiązania	18	6 022	4 863
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>108 592</b>	<b>109 100</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>294 165</b>	<b>301 152</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>584 416</b>	<b>579 276</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

(a) Za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały*	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>		<b>284</b>	<b>184 929</b>	<b>(2 060)</b>	<b>(808)</b>	<b>182 345</b>	<b>95 779</b>	<b>278 124</b>
Zysk netto		-	8 479	-	-	8 479	1 383	9 862
Inne całkowite dochody		-	-	-	(264)	(264)	280	16
<b>Całkowite dochody w okresie</b>		-	<b>8 479</b>	-	<b>(264)</b>	<b>8 215</b>	<b>1 663</b>	<b>9 878</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Nabycie udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej	1.4	-	-	-	-	-	(80)	(80)
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym z tytułu nabycia akcji w jednostce zależnej	1.4	-	2 249	-	-	2 249	751	3 000
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	22	-	-	-	-	-	157	157
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym z tytułu obniżenia kapitału w jednostce zależnej		-	-	-	-	-	(828)	(828)
<b>Stan na dzień 31 marca 2022 r.</b>		<b>284</b>	<b>195 657</b>	<b>(2 060)</b>	<b>(1 072)</b>	<b>192 809</b>	<b>97 442</b>	<b>290 251</b>

\* Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały wykazane są zagregowanymi pozycjami zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów wykazywanych przez R22 S.A., Oxyllion S.A., Vercom S.A., cyber\_Folks S.A. oraz pozostałych jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych wynikających z objęcia kontroli oraz eliminacji transakcji pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**(b) Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.**

	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały*	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>284</b>	<b>70 700</b>	<b>(2 060)</b>	<b>(1 065)</b>	<b>67 859</b>	<b>16 622</b>	<b>84 481</b>
Zysk netto	-	6 899	-	-	6 899	1 619	8 518
Inne całkowite dochody	-	-	-	153	153	264	417
<b>Całkowite dochody w okresie</b>		<b>6 899</b>	<b>-</b>	<b>153</b>	<b>7 052</b>	<b>1 883</b>	<b>8 935</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	(177)	-	-	(177)	(369)	(546)
<b>Stan na dzień 31 marca 2021 r.</b>	<b>284</b>	<b>77 422</b>	<b>(2 060)</b>	<b>(912)</b>	<b>74 734</b>	<b>18 112</b>	<b>92 846</b>

\* Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały wykazane są zagregowanymi pozycjami zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów wykazywanych przez R22 S.A., Oxyllion S.A., Vercom S.A., cyber\_Folks S.A. oraz pozostałych jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych wynikających z objęcia kontroli oraz eliminacji transakcji pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 3 miesięcy	
		01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		9 862	8 518
Korekty:			
- Podatek dochodowy	8	2 681	1 496
- Amortyzacja		6 167	4 989
- Wycena instrumentów pochodnych	7	154	(3)
- Udział w (zyskach)/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	9	(134)	301
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(224)	-
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych		2 551	2 346
- Wycena programu motywacyjnego	22	157	-
- Inne korekty		(264)	-
		20 950	17 647
Zmiana stanu:			
Należności handlowych		3 361	1 665
Pozostałych aktywów		(1 341)	(1 705)
Zobowiązań handlowych		(2 864)	4 083
Zobowiązań pozostałych		1 164	(2 055)
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		306	221
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		2 223	1 690
Rezerw		-	(53)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>23 799</b>	<b>21 493</b>
Podatek zapłacony		(2 537)	(1 746)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>21 262</b>	<b>19 747</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		149	6
Pożyczki udzielone		(541)	-
Splaty udzielonych pożyczek		-	303
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne		-	(723)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	9	(4)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		224	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10,12	(3 784)	(2 969)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(3 956)</b>	<b>(3 384)</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Splaty kredytów i pożyczek		(5 587)	(7 612)
Wpływy / (Splata) kredytu w rachunku bieżącym		(3 440)	1
Wkłady na podwyższenie kapitału w jednostce zależnej wniesione przez udziałowców niekontrolujących	1.4	3 000	-
Odsetki zapłacone		(2 418)	(1 489)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(1 820)	(1 325)
Nabycie udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej		298	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(9 967)</b>	<b>(10 425)</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto ogółem</b>		<b>7 339</b>	<b>5 939</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13	7 339	5 939
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13	129 709	20 944
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>137 048</b>	<b>26 883</b>

## **Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **1. Informacje ogólne**

#### **1.1. Informacje ogólne dotyczące R22 S.A. i Grupy Kapitałowej R22**

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

R22 Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej R22 („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”). Właścicielami spółki R22 S.A są głównie osoby fizyczne.

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Poznaniu przy ul. Franklina Roosevelta 22, Polska

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska

#### **1.2. Przedmiot działalności**

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest świadczenie usług telekomunikacyjnych, w szczególności dostarczanie usług telefonii VoIP, Internetu oraz transmisji danych; świadczenie usług umożliwiających integrację wielu kanałów komunikacji w celu automatyzacji części procesów biznesowych w obszarze sprzedaży, marketingu oraz obsługi klienta. W ramach segmentu CPaaS Grupa oferuje możliwość przesyłania wiadomości i komunikatów w oparciu o wszystkie powszechnie stosowane kanały komunikacji elektronicznej, w tym w szczególności sms, email oraz push. Poza realizacją wysyłek wiadomości, w każdym ze wskazanych kanałów komunikacji Grupa zapewnia dodatkowe funkcjonalności obejmujące, między innymi, personalizację i weryfikację danych, optymalizację ścieżki przesyłu, szyfrowanie oraz zaawansowane raportowanie. Narzędzia oferowane przez Grupę są stosowane zarówno do automatyzacji komunikacji transakcyjnej, obejmującej np. potwierdzenia zamówień, autentykację płatności, powiadomienia o statusie dostawy, jak również do obsługi komunikacji marketingowej. Rozwiązania Grupy są oferowane w formie usługi komunikacji w chmurze (Communication Platform as a Service). W zależności od indywidualnych potrzeb klientów i planowanego kontekstu wykorzystania, dostęp do platformy CPaaS jest realizowany przez autorski interfejs API lub aplikacje webowe udostępniane poprzez jeden z dedykowanych paneli klienta; świadczenie usług zapewnienia przestrzeni serwerowej, świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL.

#### **1.3. Zarząd i Rada Nadzorcza**

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

- Jacek Duch,
- Wojciech Cellary,
- Magdalena Dwernicka,
- Katarzyna Zimnicka-Jankowska,
- Kamil Pałyska.

**1.4. Wykaz jednostek zależnych**

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/objęcia kontrołą	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień 31 marca 2022	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień 31 grudnia 2021
<b>Segment: Telekomunikacja</b>				
Oxylion S.A.	Poznań, PL	*	98,73%	98,73%
<b>Segment: CPaaS</b>				
Vercom S.A.	Poznań, PL	*	55,17%	55,13%
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	*	55,17%	55,13%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	*	55,17%	55,13%
PromoSMS Sp. z o.o.	Rybnik, PL	*	55,17%	55,13%
EPSO Group Sp. z o.o.	Warszawa, PL	*	55,17%	55,13%
Leadstream Sp. z o.o.	Warszawa, PL	*	55,17%	55,13%
Messageflow.com GmbH	Berlin, DE	*	55,17%	55,13%
ProfiSMS s.r.o.	Praga, CZ	*	55,17%	55,13%
SMSBraná s.r.o.	Praga, CZ	*	55,17%	55,13%
Axima SMS Services s.r.o.	Praga, CZ	*	55,17%	55,13%
Freshmail Sp. z o.o.	Kraków, PL	06.07.2021	55,17%	55,13%
PushPushGo Sp. z o.o.	Kraków, PL	08.07.2021	37,20%	37,17%
Freshplanners Sp. z o.o.	Kraków, PL	19.10.2021	55,17%	55,13%
<b>Segment: Hosting</b>				
cyber_Folks S.A.	Poznań, PL	*	99,43%	100,00%
H88 Hosting S.R.L.	Bukareszt, RO	*	99,43%	100,00%
H88 Web Hosting S.R.L.	Bukareszt, RO	*	83,52%	84,00%
Hostvision S.R.L.	Kluź-Napoka, RO	*	83,52%	84,00%
Skale Tech Web S.R.L.	Kluź-Napoka, RO	18.01.2021	83,52%	84,00%
H88 Hosting d.o.o.	Durdevac, HR	*	99,43%	100,00%
Avalon d.o.o.	Zagrzeb, HR	*	99,43%	100,00%
Zenbox Sp. z o.o.	Częstochowa, PL	30.09.2021	99,43%	100,00%
<b>Segment: SAAS</b>				
Blugento S.A.	Kluź-Napoka, RO	*	45,59%	45,84%
Zentoshop Sp. z o.o.	Poznań, PL	16.02.2021	45,59%	45,84%
<b>Poziom korporacyjny</b>				
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	Nikozja, CY	*	99,43%	100,00%

\* jednostki wchodzące w skład Grupy R22 w obu okresach przedstawionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

---

Zmiany w Grupie Kapitałowej R22 mające miejsce w okresie trzech miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2022 r. opisano poniżej.

**Podwyższenie kapitału zakładowego jednostki zależnej cyber\_Folks S.A.**

W dniu 18 listopada 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki zależnej cyber\_Folks S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego spółki z wyłączeniem prawa poboru. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało podwyższyć kapitał zakładowy spółki do kwoty 217 tys. zł poprzez utworzenie 1 292 nowych nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 1 zł każda oraz łącznej cenie emisyjnej równej 3 001 tys. zł. Akcje nowej emisji zostaną w całości pokryte wkładem pieniężnym przez osoby fizyczne (udziały niekontrolujące). Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (*agio*) w wysokości 3 000 tys. zł przeznaczona zostanie na podwyższenie kapitału zapasowego spółki. Po zarejestrowaniu w Krajowym Rejestrze Sądowym transakcji podwyższenia kapitału zakładowego, Spółka R22 S.A. będzie posiadać 99,4% udziału w kapitale zakładowym jednostki zależnej cyber\_Folks S.A.

Wkłady pieniężne zostały wniesione w dniach 28 i 31 stycznia 2022 r.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 31 stycznia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki zależnej cyber\_Folks S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego spółki z wyłączeniem prawa poboru. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało podwyższyć kapitał zakładowy spółki do kwoty 226 tys. zł poprzez utworzenie 9 021 nowych nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 1 zł każda oraz łącznej cenie emisyjnej 24 998 tys. zł. W dniu 11 lutego 2022 r. akcje nowej emisji zostały w całości pokryte przez R22 S.A. w drodze potrącenia z pożyczkami udzielonymi cyber\_Folks S.A. Różnica między wartością nominalną akcji nowej emisji a ich ceną emisyjną (*agio*) w wysokości 24 989 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy spółki. Po zarejestrowaniu w Krajowym Rejestrze Sądowym transakcji podwyższenia kapitału zakładowego, Spółka R22 S.A. będzie posiadać 99,43% udziału w kapitale zakładowym jednostki zależnej cyber\_Folks S.A.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Nabycie udziałów w jednostce zależnej Vercom S.A. przez cyber\_Folks S.A.**

W dniach 16–18 lutego 2022 r. spółka cyber\_Folks S.A. nabyła łącznie 6 945 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 0,04% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych**

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2021	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2020
<b>Segment: CPaaS</b>				
Appchance Group Sp. z o.o.**	Poznań, PL	*	27,06%	27,04%
Appchance Sp. z o.o.***	Poznań, PL	*	35,92%	33,01%
User.com Sp. z o.o.	Warszawa, PL	*	16,72%	16,70%
<b>Segment: SAAS</b>				
Profitroom S.A.	Poznań, PL	22.01.2020	33,34%	33,34%
Sellintegro Sp. z o.o.	Wrocław, PL	30.08.2021	33,50%	33,50%

\* jednostki wchodzące w skład Grupy R22 w obu okresach przedstawionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

\*\* Appchance Group Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności. Na dzień 31 marca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka Vercom S.A. posiada 49,05% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Group Sp. z o.o. Grupa R22 nie posiada większości głosów w organach spółki (Zarząd) Appchance Group Sp. z o.o. kierujących działaniami znacząco wpływającymi na zyski tej jednostki. Kontrolę nad Appchance Group Sp. z o.o. sprawują jej założyciele uczestniczący w zarządzaniu jej działalnością.

\*\*\* Na dzień 31 marca 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka Vercom S.A. posiada bezpośrednio 31,51% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Sp. z o.o. (na dzień 31 grudnia 2021 r. udział wynosił 21,26%). Pozostałe udziały znajdują się w posiadaniu Appchance Group Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że Grupa R22 nie sprawuje kontroli nad spółką Appchance Group Sp. z o.o. i nie kieruje również bezpośrednio działaniami znacząco wpływającymi na zyski Appchance Sp. z o.o., nie sprawuje kontroli nad tą jednostką, ale ma znaczący wpływ na tę jednostkę.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone opisano w nocie 9.

**1.6. Rok obrotowy**

Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2022 r. i zakończy się z dniem 31 grudnia 2022 r.

**1.7. Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 17 maja 2022 r.

## **2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

### **2.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

### **2.2. Stosowane zasady rachunkowości**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.

### **2.3. Kontynuacja działalności**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez R22 S.A. oraz jednostki objęte niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy**

Dnia 24 lutego 2022 r. nastąpiła inwazja Rosji na Ukrainę. Od tego momentu rządy wielu państw, w tym rząd polski, podejmowały i podejmują decyzje nakładające sankcje gospodarcze i finansowe i zmierzające w ten sposób do nakłonienia Rosji do zaprzestania działań wojennych, w tym m.in. wykluczenie z systemu SWIFT, zablokowanie możliwości zawierania transakcji, których stroną jest bank centralny Rosji, zamrożenie aktywów rosyjskiego banku centralnego, zamknięcie przestrzeni powietrznej dla rosyjskich samolotów.

Wartość sprzedaży dla klientów z Rosji, Białorusi i Ukrainy jest znikoma i nie przekracza 1% łącznych przychodów Grupy R22.

W związku z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy oraz wprowadzeniem stopnia alarmowego CRP na terytorium Polski dotyczącego zagrożenia wystąpieniem zdarzenia o charakterze terrorystycznym w cyberprzestrzeni Grupa kapitałowa R22 podjęła kroki w zakresie bezpieczeństwa platform świadczenia usług, a także dokonuje szczegółowego monitoringu pod kątem wystąpienia cyberataków.

Grupa przeznaczyła 100 tys. zł na pomoc ofiarom wojny, co bezpośrednio wpłynęło na wynik finansowy Grupy w pierwszym kwartale 2022 r.

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza istnienia istotnej niepewności co do zdolności do kontynuacji działalności przez Grupę.

## 2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

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

waluta	Na dzień		Za okres	
	31.03.2022	31.12.2021	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
EUR	4,6525	4,5994	4,6472	4,5721
RON	0,9404	0,9293	0,9393	0,9346
HRK	0,6142	0,6118	0,6150	0,6037
CZK	0,1903	0,1850	0,1888	0,1751

## 3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania osądów i szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Osądy i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Obszary istotnych szacunków i osądów były takie same jak opisane w notach objaśniających do ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.

## 4. Informacje dotyczące segmentów działalności

W oparciu o kryteria określone w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Grupa ustaliła, że Zarząd Jednostki Dominującej stanowi jej główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych (ang. *Chief Operating Decision Maker, CODM*). Zarząd Jednostki Dominującej ocenia działalność Grupy oraz podejmuje decyzje co do alokacji jej zasobów na podstawie regularnie przeglądanej informacji zarządczej opracowanej na poziomie skonsolidowanym. W związku z powyższym, kierując się optyką wewnętrznego raportowania oraz definicją segmentu operacyjnego zawartą w MSSF 8, Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnia następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze:

- Telekomunikacja – telekomunikacja, w szczególności dostarczanie usług telefonii VoIP, Internetu oraz transmisji danych (spółka Oxylion);
- CPaaS – świadczenie usług wielokanałowej komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem modelu CPaaS (Grupa Vercom). W ramach Segmentu CPaaS, Grupa prowadzi działalności w Polsce i Czechach. Zarząd Jednostki Dominującej spodziewa się w odniesieniu do tych obszarów geograficznych, podobnych długoterminowych marż brutto. Na tych rynkach sprzedawane są takie same rodzaje usług, skierowane do podobnych rodzajów i grup klientów, a środowiska regulacyjne, mające zastosowanie do działalności

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

prowadzonej przez Grupę Vercom nie różnią się istotnie;

- Hosting – zapewnienie przestrzeni serwerowej, świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL (Grupa cyber\_Folks). W ramach Segmentu Hosting, Grupa prowadzi działalności w Polsce, Rumunii i Chorwacji. Zarząd Jednostki Dominującej spodziewa się, w odniesieniu do tych obszarów geograficznych, podobnych długoterminowych wyników finansowych. Na tych rynkach sprzedawane są takie same rodzaje usług, skierowane do podobnych rodzajów i grup klientów, a środowiska regulacyjne, mające zastosowanie do działalności prowadzonej przez Grupę cyber\_Folks, nie różnią się istotnie.
- SaaS - narzędzia dystrybuowane w modelu SaaS, które zapewniają klientom obecność w Internecie oraz automatyzują procesy biznesowe.

Przychody i EBITDA Operacyjna są podstawowymi miernikami stosowanymi do oceny wyników działalności poszczególnych segmentów przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych, tj. Zarząd R22 S.A.

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

Działalność Grupy realizowana była w okresach sprawozdawczych zakończonych w dniach 31 marca 2022 r. i 31 marca 2021 r. głównie na terytorium Polski. Grupa rozwija działalność w segmencie SaaS na rynku rumuńskim, w segmencie Hostingu na rynku rumuńskim i chorwackim, a w segmencie CPaaS w Czechach. W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość przychodów w podziale na obszary geograficzne kształtowała się następująco:

	Za okres					Za okres				
	01.01.2022-31.03.2022					01.01.2021-31.03.2021				
	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>										
Telekomunikacja	3 341	-	-	-	<b>3 341</b>	3 531	-	-	-	<b>3 531</b>
Hosting	22 099	-	6 761	1 149	<b>30 009</b>	17 520	-	6 132	1 074	<b>24 726</b>
CPaaS	36 198	13 306	-	-	<b>49 504</b>	27 210	11 275	-	-	<b>38 485</b>
SaaS	4	-	1 296	-	<b>1 300</b>	-	-	721	-	<b>721</b>
Kwoty nieprzypisane	1 098	-	-	-	<b>1 098</b>	966	-	-	-	<b>966</b>
Wyłączenia	(1 332)	-	-	-	<b>(1 332)</b>	(1 150)	-	-	-	<b>(1 150)</b>
<b>Razem</b>	<b>61 408</b>	<b>13 306</b>	<b>8 057</b>	<b>1 149</b>	<b>83 920</b>	<b>48 077</b>	<b>11 275</b>	<b>6 853</b>	<b>1 074</b>	<b>67 279</b>

Na wyłączenia składają się głównie przychody ze sprzedaży usług informatycznych, administracyjnych i kadrowo-płacowych zrealizowane między segmentami.

Poniższa tabela przedstawia aktywa trwałe Grupy pomniejszone o aktywa z tytułu podatku odroczonego w podziale na kraje na dzień 31 marca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

	Na dzień 31.03.2022					Na dzień 31.12.2021				
	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem
<b>Aktywa trwałe</b>										
Telekomunikacja	34 063	-	-	-	<b>34 063</b>	34 473	-	-	-	<b>34 473</b>
Hosting	146 703	-	41 309	8 667	<b>196 679</b>	148 453	-	41 479	8 652	<b>198 584</b>
CPaaS	100 283	12 685	-	-	<b>112 968</b>	100 124	12 694	-	-	<b>112 818</b>
SaaS	51 011	-	7 578	-	<b>58 589</b>	51 051	-	7 523	-	<b>58 574</b>
Obszar korporacyjny	741	-	-	-	<b>741</b>	733	-	-	-	<b>733</b>
Wyłączenia	(530)	-	-	-	<b>(530)</b>	(530)	-	-	-	<b>(530)</b>
<b>Razem</b>	<b>332 271</b>	<b>12 685</b>	<b>48 887</b>	<b>8 667</b>	<b>402 510</b>	<b>334 304</b>	<b>12 694</b>	<b>49 002</b>	<b>8 652</b>	<b>404 652</b>

Podziału aktywów i przychodów dokonano według siedziby jednostki objętej konsolidacją.

Na aktywa trwałe składają się głównie wartość firmy w kwocie 205 197 tys. zł na 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. (Polska 152 262 tys. zł, Rumunia 41 138 tys. zł, Chorwacja 7 639 tys. zł, Czechy 4 158 tys. zł), relacje z klientami w kwocie 55 895 tys. zł na dzień 31 marca 2022 r. (Polska 42 994 tys. zł, Czechy 7 806 tys. zł, Rumunia 4 237 tys. zł, Chorwacja 908 tys. zł) oraz 57 237 tys. zł na 31 grudnia 2021 r., a także rzeczowe aktywa trwałe, prawa do korzystania z aktywów, znaki towarowe, inwestycje w jednostki stowarzyszone i pozostałe aktywa.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wyniki segmentów**

a) za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. <i>w tys. zł</i>	Segmenty działalności				Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	CPaaS	Hosting	SaaS			
Przychody ze sprzedaży	3 147	49 474	29 978	1 300	21	-	<b>83 920</b>
Sprzedaż między segmentami	194	30	31	-	1 077	(1 332)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>3 341</b>	<b>49 504</b>	<b>30 009</b>	<b>1 300</b>	<b>1 098</b>	<b>(1 332)</b>	<b>83 920</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	24	258	(17)	23	-	<b>288</b>
Koszty ogółem, w tym:	(3 048)	(42 926)	(21 666)	(1 260)	(2 309)	1 332	<b>(69 877)</b>
- amortyzacja	(834)	(1 577)	(3 380)	(306)	(70)	-	<b>(6 167)</b>
- pozostałe odpisy aktualizujące	(26)	(194)	(167)	-	-	-	<b>(387)</b>
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	224	-	-	-	-	<b>224</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>293</b>	<b>6 826</b>	<b>8 601</b>	<b>23</b>	<b>(1 188)</b>	-	<b>14 555</b>
<b>EBITDA Operacyjna*</b>	<b>1 127</b>	<b>8 403</b>	<b>11 981</b>	<b>329</b>	<b>(1 118)</b>	-	<b>20 722</b>
% EBITDA Operacyjna**	33,7%	17,0%	39,9%	25,3%			24,7%
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		167		(33)			<b>134</b>
Przychody finansowe					1 230	(501)	<b>729</b>
Koszty finansowe					(3 376)	501	<b>(2 875)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>							<b>12 543</b>
Podatek dochodowy					(2 681)		<b>(2 681)</b>
<b>Zysk netto</b>							<b>9 862</b>

\* EBITDA Operacyjna jest definiowana jako zysk/(strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

\*\* %EBITDA Operacyjna jest definiowana jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.  
(w tysiącach złotych)

b) za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. <i>w tys. zł</i>	Segmenty działalności				Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	CPaaS	Hosting	SaaS			
Przychody ze sprzedaży	3 358	38 463	24 692	721	45	-	<b>67 279</b>
Sprzedaż między segmentami	173	22	34	-	921	(1 150)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>3 531</b>	<b>38 485</b>	<b>24 726</b>	<b>721</b>	<b>966</b>	<b>(1 150)</b>	<b>67 279</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	31	3	1	-	<b>35</b>
Koszty ogółem, w tym:	(3 095)	(31 700)	(17 999)	(1 230)	(1 768)	1 150	<b>(54 642)</b>
- amortyzacja	(938)	(933)	(2 868)	(173)	(77)	-	<b>(4 989)</b>
- pozostałe odpisy aktualizujące	-	(29)	(19)	(36)	-	-	<b>(84)</b>
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	8	2	-	-	-	<b>10</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>436</b>	<b>6 793</b>	<b>6 760</b>	<b>(506)</b>	<b>(801)</b>	-	<b>12 682</b>
<b>EBITDA Operacyjna*</b>	<b>1 374</b>	<b>7 726</b>	<b>9 628</b>	<b>(333)</b>	<b>(724)</b>	-	<b>17 671</b>
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	<i>38,9%</i>	<i>20,1%</i>	<i>38,9%</i>	<i>-46,2%</i>			<b>26,3%</b>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(86)		(215)			<b>(301)</b>
Przychody finansowe					595	(575)	<b>20</b>
Koszty finansowe					(2 962)	575	<b>(2 387)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>							<b>10 014</b>
Podatek dochodowy					(1 496)		<b>(1 496)</b>
<b>Zysk netto</b>							<b>8 518</b>

\* EBITDA Operacyjna jest definiowana jako zysk/(strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

\*\* %EBITDA Operacyjna jest definiowana jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)***Aktywa segmentów**

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Telekomunikacja	35 606	35 661
CPaaS	298 015	296 291
Hosting	224 024	218 357
SaaS*	58 940	58 840
Obszar korporacyjny	27 768	57 820
Wyłączenia	(59 937)	(87 693)
<b>Aktywa razem</b>	<b>584 416</b>	<b>579 276</b>

\* znaczną część aktywów stanowią inwestycje w jednostki stowarzyszone w kwocie 52 794 tys. zł

Na wyłączenia składają się głównie pożyczki między segmentami.

**Dług netto segmentów \***

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Telekomunikacja	12 748	13 327
CPaaS	(75 377)	(69 856)
Hosting	71 483	108 844
SaaS	1 053	874
Obszar korporacyjny	106 129	107 406
Wyłączenia	(59 087)	(86 623)
<b>Dług netto razem</b>	<b>56 949</b>	<b>73 972</b>

\* Dług netto definiowany jest jako suma zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu pomniejszona o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Na wyłączenia składają się głównie pożyczki między segmentami.

**5. Przychody ze sprzedaży**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
<b>Segment Hosting</b>	<b>29 978</b>	<b>24 692</b>
Hosting	18 405	14 954
<i>w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)</i>	<i>6 636</i>	<i>6 138</i>
Domeny	8 340	7 086
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	3 233	2 627
<i>w tym certyfikaty SSL (hurt i detal)</i>	<i>2 030</i>	<i>1 627</i>
Pozostałe	-	25
<b>Segment CPaaS</b>	<b>49 474</b>	<b>38 463</b>
Przychody z platform komunikacji	45 147	34 560
Przychody z usług komplementarnych	4 327	3 903
<b>Segment Telekomunikacja</b>	<b>3 147</b>	<b>3 358</b>
Usługi dostępu do internetu (ISP)	2 673	2 617
Usługi telefonii internetowej (VoIP)	437	722
Pozostałe	37	19
<b>Segment SaaS</b>	<b>1 300</b>	<b>721</b>
<b>Kwoty nieprzypisane</b>	<b>21</b>	<b>45</b>
<b>Razem</b>	<b>83 920</b>	<b>67 279</b>

### **Segment Hosting**

Przychody segmentu Hosting obejmują:

- działalność hostingowa, prowadzona w formułach:
  - hostingu współdzielonego, tj. udostępniania klientom przestrzeni serwerowej na serwerach Grupy cyber\_Folks, własnych lub dzierżawionych,
  - VPS (hosting w chmurze), tj. udostępniania zwirtualizowanego serwera dedykowanego do obsługi danego klienta, umożliwiającego wykonywanie praktycznie wszystkich operacji w taki sam sposób, jak na fizycznym serwerze dedykowanym,
- sprzedaż domen internetowych i ich transferowanie,
- pozostałe usługi, tzw. VAS (ang. Value Added Services), obejmujące m. in.:
  - sprzedaż certyfikatów SSL (ang. Secure Socket Layer), czyli rozwiązania zapewniającego bezpieczne przesyłanie danych w Internecie, poufność i integralność transmisji danych,
  - sprzedaż antyDDoS, czyli automatycznego systemu ochrony przed atakami cyfrowymi polegającymi na zmasowanym obciążaniu serwerów sztucznie generowanym ruchem,
  - pozostałe usługi, w tym optymalizacja stron pod kątem wyszukiwarek (SEM) oraz zarządzanie kampaniami klientów w systemie Google AdWords.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczonej dobrem (tj. składnikiem aktywów) lub usługą klientowi:

- w przypadku usług hostingowych cena transakcji jest płacona z góry w momencie zakupu usługi na okres wybrany przez klienta – głównie 12 miesięcy w przypadku hostingu współdzielonego i głównie na 1 miesiąc w przypadku serwerów dedykowanych i VPS. Usługa poczty elektronicznej jest usługą zintegrowaną z usługą hostingową i nie jest fakturowana oddzielnie. Płatności skutkują ujęciem zobowiązania z tytułu umowy z klientami. Przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, w okresie w którym spełniane jest świadczenie - tj. w czasie trwania umowy. Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu sprawozdawczego stanowią łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które dzień sprawozdawczy nie są wykonane lub częściowo wykonane;
- w przypadku sprzedaży domen prawo własności i kontrola przechodzą na klienta w momencie zapłaty ceny transakcyjnej i w tym momencie rozpoznawany jest przychód;
- w przypadku pozostałych usług przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania świadczenia.

### **Segment CPaaS**

Przychody segmentu CPaaS dzielą się na dwie główne kategorie:

- **przychody z platform komunikacji**, tj. z usług służących automatyzacji wielokanałowej komunikacji elektronicznej, oferowane w oparciu o nowoczesne, samodzielnie opracowane i rozwijane rozwiązania technologiczne w modelu CPaaS (Communication Platform as a Service);
- **przychody z usług komplementarnych** do komunikacji wielokanałowej, tj. usług umożliwiających wykorzystanie Platform Vercom do przeprowadzania kampanii marketingowych i sprzedażowych, w tym performance marketing.

Przychody z platform komunikacji są generowane w dwóch uzupełniających się modelach cenowych:

- **opłata zmienna** uzależniona od wykorzystania Platform Vercom, między innymi w zakresie liczby wysłanych komunikatów, liczby odbiorców;
- **opłata stała** z tytułu dostępu do Platform Vercom, umożliwiającą: (i) wykorzystanie części funkcjonalności i usług oraz (ii) przesłanie określonej liczby komunikatów, bez ponoszenia dodatkowych opłat (koszt ich wysyłki ujęty w opłacie stałej).

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

- Przychody z platform komunikacji – przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, tj. opłata stała jest ujmowana w okresie miesięcznym, którego dotyczy usługa, opłata zmienna jest ujmowana w miesiącu, w którym realizowana była wysyłka komunikatów;
- Przychody z usług komplementarnych – przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, tj. w miesiącu, w którym zrealizowana została kampania.

Przychody z usług komplementarnych generowane w ramach realizacji kampanii marketingowych są rozliczane w modelu efektywnościowym. Model efektywnościowy to typ rozliczenia, w którym wysokość przychodów jest uzależniona od skuteczności prowadzonych działań. W ramach modelu efektywnościowego występują dwa podstawowe warianty. Pierwszy, tzw. „pay per click”, w którym sprzedaż ujmowana jest w momencie, w którym odbiorca uruchomi odnośnik do strony internetowej (aplikacji) zawarty w wiadomości wysłanej za pomocą Platformy CPaaS. Cena jednostkowa takiej usługi w takim wariantcie jest ustalana i przypisana do otwarcia odnośnika do strony internetowej. Drugi wariant, to tzw. „pay per sale”, w którym sprzedaż ujmowana jest w momencie, w którym odbiorca wiadomości wysłanej za pomocą Platformy CPaaS, dokona nabycia produktu lub usługi promowanej w ramach otrzymanej przez potencjalnego nabywcę wiadomości. Cena jednostkowa w tym wariantcie jest ustalana jako odpowiedni procent wartości za jaką odbiorca wiadomości nabył promowany produkt lub usługę.

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

Zafakturowane przychody z platform komunikacji oraz usług komplementarnych ujmowane są do czasu otrzymania płatności od klienta jako należności handlowe. Standardowe terminy płatności wynoszą 10-14 dni.

### **Segment Telekomunikacja**

Przychody segmentu Telekomunikacji obejmują następujące obszary:

- Internet, czyli usługa dostępu do Internetu, która jest uzupełniana o dodatkowe usługi, np. połączenia telefoniczne czy dostęp do telewizji (głównie B2C),
- VoIP (ang. *Voice over Internet Protocol*), czyli przesył głosu w oparciu o sieć Internet, obejmujący świadczenie usług telefonii VoIP łącznie z wirtualną centralą, oferującą szereg usług dodatkowych, takich jak kolejkowanie, wirtualne pokoje konferencyjne etc.; jest to rozwiązanie dedykowane klientom biznesowym oraz resellerom na obszarze całego kraju.

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

Zobowiązanie do wykonania usługi jest wypełniane w okresach miesięcznych i również w tych okresach usługi są fakturowane, w związku z tym nie powstają zobowiązania z tytułu umów z klientami.

### **Segment SaaS**

Przychody segmentu SaaS dzielą się na dwie główne kategorie:

- **przychody z platformy eCommerce w modelu SaaS** zbudowanej na podstawach Magento, tj. zaawansowanych i wydajnych sklepów internetowych z wbudowanymi funkcjonalnościami takimi jak zarządzanie serwisem, zarządzanie zamówieniami i obsługą klienta, zarządzanie produktami, handel mobilny, narzędzia marketingowe, wsparcie pozycjonowania oraz analizy sprzedaży.
- **przychody z pozostałych usług**, tj. instalacja i konfiguracja platformy. Przychody są generowane jednorazowo w momencie wykonania świadczenia.

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

- **przychody z platformy eCommerce** – cena transakcji jest płacona w momencie zakupu usługi na okres wybrany przez klienta – głównie 1 miesiąc lub 12 miesięcy. Płatności skutkują ujęciem zobowiązania z tytułu umowy z klientami a przychody ujmowane są w miarę upływu czasu tj. w okresie realizacji usługi. Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu sprawozdawczego stanowią łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które dzień sprawozdawczy nie są wykonane lub częściowo wykonane.
- **przychody z pozostałych usług** - przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi.

Poniższe tabele prezentują nierozliczone salda należności handlowych oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami dla Grupy R22.

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Należności handlowe	31 214	34 575
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	32 110	29 894
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	156	149

## **6. EBITDA Operacyjna**

	<b>Za rok obrotowy</b>	
	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>14 555</b>	<b>12 682</b>
Amortyzacja	6 167	4 989
<b>EBITDA Operacyjna*</b>	<b>20 722</b>	<b>17 671</b>

\* Wskaźnik EBITDA Operacyjna jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest wymagana przez MSSF UE. Nie jest to standardowa miara występująca w MSSF UE, a zatem może nie być porównywalna do podobnych miar raportowanych przez inne jednostki. Grupa R22 S.A definiuje wskaźnik EBITDA Operacyjna jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**7. Przychody i koszty finansowe**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	16	6
- od środków na rachunkach bankowych	133	4
	<u>149</u>	<u>10</u>
Różnice kursowe netto	580	10
<b>Przychody finansowe</b>	<b>729</b>	<b>20</b>
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych i pożyczek	(2 389)	(1 785)
- od prawa do korzystania z aktywów	(298)	(183)
- inne	(13)	-
	<u>(2 700)</u>	<u>(1 968)</u>
Różnice kursowe netto	-	(388)
Wycena instrumentów pochodnych	(154)	(3)
Pozostałe koszty finansowe	(21)	(28)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(2 875)</b>	<b>(2 387)</b>
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(2 146)</b>	<b>(2 367)</b>

**8. Podatek dochodowy**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 229	2 442
	<u>4 229</u>	<u>2 442</u>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 548)	(946)
<b>Podatek dochodowy w zyskach i stratach</b>	<b>2 681</b>	<b>1 496</b>

**Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej**

<i>w tys. zł</i>	%	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	%	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
Zysk przed opodatkowaniem		<u>12 543</u>		<u>10 014</u>
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej (19%)	19,0%	2 383	19,0%	1 903
Wpływ stawek podatkowych w innych krajach	(0,4%)	(48)	(0,2%)	(24)
Wpływ stawki preferencyjnej (9%)	(0,4%)	(49)	-	-
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(3,5%)	(441)	(4,2%)	(424)
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	(4,0%)	(505)	0,4%	42
Odpis aktualizujący aktywo od strat podatkowych z lat ubiegłych	5,8%	730	-	-
Straty podatkowe za okres sprawozdawczy nie ujęte w podatku odroczone	4,9%	611	-	-
	<b>21,4%</b>	<b>2 681</b>	<b>14,9%</b>	<b>1 496</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

\* W dniu 16 kwietnia 2020 r. spółka zależna Vercom S.A. otrzymała interpretację indywidualną przepisów prawa podatkowego, dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych oraz zagadnień związanych z preferencyjnym opodatkowaniem dochodów wytwarzanych przez prawa własności intelektualnej "Ulga IP Box". W wydanej interpretacji Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej potwierdził prawidłowość stanowiska Vercom S.A. w zakresie wszystkich zagadnień przedstawionych we wniosku Vercom S.A. o wydanie interpretacji m.in. wskazane przez Vercom S.A. produkty stanowią kwalifikowane prawa własności intelektualnej w rozumieniu art. 24d ust. 2 pkt 8 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, co do których Vercom S.A. jest i będzie uprawniony stosować preferencyjne opodatkowanie, tzw. ulgę IP Box, a pierwszym okresem dla zastosowania ulgi IP Box był 2019 r.

**9. Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

Wartość księgowa inwestycji w jednostki stowarzyszone przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021
Appchance Group Sp. z o.o.	2 676	2 516
Appchance Sp. z o.o.	70	125
User.com Sp. z o.o.	9 353	9 288
Profitroom S.A.	31 811	31 512
Sellintegro Sp. z o.o.	20 983	21 314
<b>Razem</b>	<b>64 893</b>	<b>64 755</b>

Nabycie udziałów w Appchance Group Sp. z o.o. przez jednostkę zależną Vercom S.A.

W dniu 22 grudnia 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników jednostki stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 111,5 tys. zł do kwoty 116,2 tys. zł tj. o kwotę 4,7 tys. zł poprzez utworzenie 94 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Spółka Vercom S.A. objęła 46 nowo utworzonych udziałów za kwotę 2,3 tys. zł. Płatności za udziały dokonano w dniu 14 stycznia 2022 r. Po transakcji nabycia dodatkowych udziałów udział spółki Vercom w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej nie zmienił się i nadal wynosi 49,05%.

Nabycie udziałów w Appchance Sp. z o.o. przez jednostkę zależną Vercom S.A.

W dniu 23 lutego 2022 r. spółka Vercom S.A. objęła 19 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej Appchance Sp. z o.o. za cenę 950 zł. Płatności za udziały dokonano w dniu 23 lutego 2022 r. Po transakcji nabycia dodatkowych udziałów bezpośredni udział spółki Vercom w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wynosi 31,51%, łączny udział spółki Vercom (bezpośredni i pośredni za pośrednictwem spółki Appchance Group Sp. z o.o.) wynosi 65,10%, natomiast łączny udział Grupy R22 wynosi 35,89%

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Profitroom S.A.	Sellintegro Sp. z o.o.	Razem
<i>w tys. zł</i>						
<b>Za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.</b>						
Przychody	355	1 707	2 574	11 413	1 200	
Koszty operacyjne	(515)	(1 362)	(2 379)	(10 592)	(2 424)	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	10	(10)	42	4	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(16)	(8)	32	22	-	
Podatek dochodowy	-	(27)	-	9	232	
<b>Wynik finansowy netto (100%)</b>	<b>(176)</b>	<b>320</b>	<b>217</b>	<b>894</b>	<b>(988)</b>	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Udział grupy w wyniku finansowym netto</b>	<b>(56)</b>	<b>158</b>	<b>65</b>	<b>298</b>	<b>(331)</b>	<b>134</b>
<b>Inwestycje w jednostki stowarzyszone/ Zmiana udziału</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
<i>w tys. zł</i>						
<b>Na dzień 31 marca 2022 r.</b>						
Aktywa trwałe	1 266	1 699	299	21 211	342	
Aktywa obrotowe	524	2 074	4 341	16 639	12 292	
Zobowiązania krótkoterminowe	(1 284)	(2 245)	(1 181)	(7 000)	(1 826)	
Zobowiązania długoterminowe	(925)	-	-	-	(77)	
<b>Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)</b>	<b>(419)</b>	<b>1 528</b>	<b>3 459</b>	<b>30 850</b>	<b>10 731</b>	
	*	49,05%	30,30%	33,34%	33,50%	
Udział Grupy w aktywach netto	(59)	749	1 048	10 286	3 595	
Wartość firmy	129	1 927	8 305	21 525	17 388	
<b>Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień 31 marca 2022 r.</b>	<b>70</b>	<b>2 676</b>	<b>9 353</b>	<b>31 811</b>	<b>20 983</b>	<b>64 893</b>

\* Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa posiada bezpośrednio 31,51% udziałów Appchance Sp. z o.o. Ponadto spółka stowarzyszona Appchance Group Sp. z o.o. posiada 78,74% udziałów Appchance Sp. z o.o.

Łączne wynagrodzenie wynikające z umowy inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Sellintegro Sp. z o.o. w kwocie 24 068 tys. zł (w tym kwota podwyższenia kapitału spółki) pomniejszona została o wartość nabytych opcji call na nabycie udziałów spółki o wartości 2 106 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Profitroom S.A.	Sellintegro Sp. z o.o.**	Razem
<b>Za okres od 1 stycznia 2021 r./od dnia wywierania znaczącego wpływu do 31 marca 2021 r.</b>						
Przychody	50	1 040	1 591	6 922	-	
Koszty operacyjne	(84)	(944)	(2 002)	(7 650)	-	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	(9)	(3)	(7)	-	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(8)	1	(22)	92	-	
Podatek dochodowy	-	(10)	83	-	-	
<b>Wynik finansowy netto (100%)</b>	<b>(42)</b>	<b>78</b>	<b>(353)</b>	<b>(643)</b>	<b>-</b>	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Udział grupy w wyniku finansowym netto</b>	<b>(22)</b>	<b>31</b>	<b>(95)</b>	<b>(215)</b>	<b>-</b>	<b>(301)</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>						
Aktywa trwałe	1 349	1 599	315	20 386	52	
Aktywa obrotowe	291	1 670	4 157	14 499	15 205	
Zobowiązania krótkoterminowe	(661)	(2 061)	(1 234)	(5 249)	(16 616)	
Zobowiązania długoterminowe	(1 222)	-	-	-	-	
<b>Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)</b>	<b>(243)</b>	<b>1 208</b>	<b>3 238</b>	<b>29 636</b>	<b>(1 359)</b>	
	*	49,05%	30,30%	33,34%	33,50%	
Udział Grupy w aktywach netto	(59)	593	981	9 881	(455)	
Wartość firmy	184	1 923	8 307	21 631	21 769	
<b>Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>125</b>	<b>2 516</b>	<b>9 288</b>	<b>31 512</b>	<b>21 314</b>	<b>64 755</b>

\* Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa posiada bezpośrednio 21,26% udziałów Appchance Sp. z o.o. Ponadto spółka stowarzyszona Appchance Group Sp. z o.o. posiadała 78,74% udziałów Appchance Sp. z o.o.

\*\* W tabeli powyżej pokazano przychody i koszty spółki Sellintegro Sp. z o.o. za okres wywierania znaczącego wpływu, tj. od 30 sierpnia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

**10. Rzeczowe aktywa trwałe**

W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa zrealizowała następujące inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe:

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	423	431
Serwery i sprzęt IT	333	1 429
Pozostałe	23	47
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	716	-
	<b>1 495</b>	<b>1 907</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
Telekomunikacja	423	431
CPaaS	77	61
Hosting	912	1 399
SaaS	14	8
Obszar korporacyjny	69	8
	<b>1 495</b>	<b>1 907</b>

Według stanu na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki Oxyllion S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 31 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

Według stanu na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki Vercom S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 30 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

Według stanu na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki cyber\_Folks S.A., ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 65,5 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez cyber\_Folks S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

Szczegóły dotyczące zaciągniętych kredytów przedstawiono w nocie 17.

Na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa nie miała istotnych zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

**11. Prawa do korzystania z aktywów**

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa zrealizowała następujące inwestycje w prawa do korzystania z aktywów:

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
Serwery i sprzęt IT	601	3 271
	<b>601</b>	<b>3 271</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
CPaaS	-	280
Hosting	601	2 991
	<b>601</b>	<b>3 271</b>

Na wartość praw do korzystania z aktywów składa się m.in. powierzchnia biurowa, w której mieszczą się siedziby spółek z Grupy Kapitałowej we wszystkich lokalizacjach, w czym największy udział stanowi siedziba Centrali Grupy w Polsce. Jednostka zależna Oxyllion S.A. wynajmuje powierzchnię biurową od podmiotu

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

zewnętrznego i kolejno podnajmuje powierzchnię biurową pozostałym spółkom tj. Vercom S.A., cyber\_Folks S.A. oraz R22 S.A. Do oszacowania wartości prawa do użytkowania aktywa przyjęto okres wynikający bezpośrednio z umowy jaką zawarła spółka Oxyllion S.A. z podmiotem zewnętrznym, tj. okres 7 lat (nieodwołalny okres obowiązywania umowy leasingu). Umowa leasingowa przewiduje stałe opłaty miesięczne.

**12. Wartości niematerialne i wartość firmy**

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa poniosła następujące inwestycje w wartości niematerialne:

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
Prace rozwojowe	2 086	1 012
Pozostałe	198	50
	<b>2 284</b>	<b>1 062</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
CPaaS	1 480	468
Hosting	470	331
SaaS	334	263
	<b>2 284</b>	<b>1 062</b>

**Wartość firmy**

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele:

<i>w tys. zł</i>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony</b>	
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>Wartość firmy na początek okresu</b>	<b>206 513</b>	<b>159 987</b>
Zentoshop Sp. z o.o.		6
Skale Web Tech S.R.L.		494
<b>Wartość firmy razem</b>	<b>206 513</b>	<b>160 486</b>
Odpis aktualizujący wartość firmy	(1 317)	-
<b>Wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>205 197</b>	<b>160 986</b>

**13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Lokaty krótkoterminowe są zawiązywane na różne okresy (z reguły od jednego dnia do jednego miesiąca) w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne. Lokaty są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Lokaty o okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy zaliczane są do ekwiwalentów środków pieniężnych.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	58 632	129 523
- <i>środki pieniężne w EUR wyrażone w walucie funkcjonalnej</i>	22 074	1 006
Lokaty krótkoterminowe	78 291	-
Środki pieniężne na rachunku maklerskim	1	1
Środki pieniężne w drodze	124	185
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>137 048</b>	<b>129 709</b>

Środki pieniężne stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (patrz nota 17).

**14. Pożyczki udzielone**

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	1 148	607
- <i>dla jednostek stowarzyszonych</i>	619	312
	<b>1 148</b>	<b>607</b>
- <i>krótkoterminowe</i>	1 061	521
- <i>długoterminowe</i>	87	86

**15. Kapitał własny**

Struktura akcjonariatu Spółki R22 S.A. na dzień 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch*	4 316 522	0,02	86 330	30,44%
Jakub Dwernicki*	2 591 578	0,02	51 832	18,28%
Robert Dwernicki*	1 296 857	0,02	25 937	9,15%
Sebastian Górecki*	171 642	0,02	3 433	1,21%
Daniel Dwernicki*	164 551	0,02	3 291	1,16%
Aegon PTE	776 507	0,02	15 530	5,48%
PTE Allianz Polska	730 535	0,02	14 611	5,15%
Santander Fundusze Inwestycyjne cyber_Folks S.A. (dawnie H88 S.A.)**	712 360	0,02	14 247	5,02%
	80 000	0,02	1 600	0,56%
Pozostali	3 339 448	0,02	66 789	23,55%
	<b>14 180 000</b>		<b>283 600</b>	<b>100,00%</b>

\* Jacek Duch, Jakub Dwernicki, Robert Dwernicki, Sebastian Górecki oraz Daniel Dwernicki pozostają w porozumieniu z uwagi na zawartą w dniu 18 sierpnia 2017 r. umowę wszystkich akcjonariuszy Emitenta regulującą zasady ładu korporacyjnego w Spółce, a także prawa i obowiązki Akcjonariuszy w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji w Spółce, zasady obejmowania akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, a także określającą zasady współpracy

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

akcjonariuszy, w tym w szczególności zasady dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz zgodnego głosowania na walnych zgromadzenia Spółki, w tym w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie Publicznej.

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

**16. Zysk na akcję**

Tabela poniżej przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

w tys. zł	Za okres	
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 479	6 899
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 100 000	14 100 000
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	0,60	0,49

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu trzech miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D, z wyłączeniem akcji własnych w posiadaniu jednostki zależnej cyber\_Folks S.A.,
- dla okresu trzech miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D, z wyłączeniem akcji własnych w posiadaniu jednostki zależnej cyber\_Folks S.A.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
<b>Średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r.</b>				
14 100 000	2020.12.31	90	1,00	14 100 000
<b>Średnia ważona liczba akcji</b>				<b>14 100 000</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r.</b>				
14 100 000	2021.12.31	90	1,00	14 100 000
<b>Średnia ważona liczba akcji</b>				<b>14 100 000</b>

W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły czynniki rozważniające zysk przypadający na jedną akcję.

**17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów**

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	149 662	154 676
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 695	16 050
	<b>164 357</b>	<b>170 726</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	22 277	25 728
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 363	7 227
	<b>29 640</b>	<b>32 955</b>
<b>Razem</b>	<b>193 997</b>	<b>203 681</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**Warunki umów kredytowych, pożyczek i leasingów na dzień 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.**

	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	31.03.2022		31.12.2021	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
<i>w tys. zł</i>							
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	176 661	WIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	143 327	141 286	148 066	145 963
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	21 623	EURIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	15 746	15 622	16 385	16 252
Umowa pożyczki z dnia 2 października 2018 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting S.R.L. i R22 S.A.)	9 504	EURIBOR 6M + marża	31.12.2024 r.	9 983	9 983	9 656	9 648
Umowa pożyczki z dnia 9 lipca 2019 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting d o.o. i R22 S.A.)	3 837	EURIBOR 6M + marża	31.12.2025 r.	4 124	4 124	4 131	4 131
Umowa Kredytowa z dnia 31 stycznia 2019 r. z Alior Bank (Zenbox Sp. z o.o.)	934	WIBOR 3M + marża	12.02.2024 r.	352	352	398	398
Kredyt w rachunku bieżącym cyber_Folks S.A.				572	572	4 012	4 012
Zobowiązania z tytułu leasingu				22 058	22 058	23 277	23 277
<b>Zobowiązania oprocentowane ogółem</b>				<b>196 162</b>	<b>193 997</b>	<b>205 925</b>	<b>203 681</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

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

Na dzień 31 marca 2022 r. spółki Vercom S.A. oraz cyber\_Folks S.A. dysponują niewykorzystanym limitem w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 9 428 tys. zł.

**Warunki finansowania – kowenanty**

Kowenanty wynikające z umowy kredytowej z 14 stycznia 2020 r. kalkulowane są w oparciu o skonsolidowane informacje finansowe Grupy kapitałowej R22 S.A. Na dzień 31 marca 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty są spełnione.

**18. Pozostałe zobowiązania**

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Sellintegro Sp. z o.o.	2 015	2 015
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	1 428	1 428
Pozostałe	60	60
	<b>3 503</b>	<b>3 503</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	4 490	4 111
Zobowiązania z tytułu nabycia Freshmail Sp. z o.o.	492	492
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	-	5
Pozostałe	1 040	255
	<b>6 022</b>	<b>4 863</b>
<b>Pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>9 525</b>	<b>8 366</b>

**19. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje****Poręczenia i gwarancje**

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 marca 2022 r. gwarancje bankowe wystawione na zlecenie jednostek Grupy przez mBank S.A. Gwarancje stanowiącą zabezpieczenie umów najmu powierzchni biurowych.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji (w walucie)
04.03.2020	31.01.2023	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	114 282,77 PLN
04.03.2020	31.01.2023	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	94 197,13 EUR

**Przepisy podatkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w tym szacunków, w ocenie Zarządu Spółki, odzwierciedla na dzień sprawozdawczy 31 marca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMS F23.

**Udzielone poręczenia**

Według stanu na 31 marca 2022 r. Grupa nie otrzymała ani nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, za wyjątkiem udzielonego przez Vercom S.A. poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Appchance Group Sp. z o.o. który zgodnie z deklaracją wekslową może zostać wypełniony w każdym czasie w wypadku niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł.

**20. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena**

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów Grupy, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

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

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

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

31.03.2022 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Opcja na zakup udziałów Sellintegro Sp. z o.o.	1 960			1 960	<b>1 960</b>
Opcja na zakup udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	617			617	<b>617</b>
	<b>2 577</b>			<b>2 577</b>	<b>2 577</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	1 061				(*)
Należności handlowe	31 214				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	137 048				<b>137 048</b>
	<b>169 323</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	171 939		174 104		<b>174 104</b>
Zobowiązania handlowe	31 026				(*)
Pozostałe zobowiązania	1 532				(*)
	<b>204 497</b>		<b>174 104</b>		
<b>31.12.2021</b>					
w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Opcja na zakup udziałów Sellintegro Sp. z o.o.	2 106			2 106	<b>2 106</b>
Opcja na zakup udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	625			625	<b>625</b>
	<b>2 731</b>			<b>2 731</b>	<b>2 731</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	521				(*)
Należności handlowe	34 575				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129 709				<b>129 709</b>
	<b>164 805</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	180 404		182 648		<b>182 648</b>
Zobowiązania handlowe	33 890				(*)
Pozostałe zobowiązania	752				(*)
	<b>215 046</b>		<b>182 648</b>		

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

W okresach zakończonych 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Wycena aktywów oraz zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych klasyfikowana jest do poziomu 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

Instrument	Metoda wyceny	Główne dane w modelu wyceny
IRS	Metoda dyskontowa – poziom 2	Dane rynkowe dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

Opcje call PushPushGo Sp. z o.o.	Model symulacji Monte-Carlo – poziom 3	Wartość akcji ustalona w oparciu o symulację wartości rynkowej spółki, Średnia oczekiwana wartość wskaźnika EV/EBITDA szacowana dla spółek z sektora na danych historycznych, wartość EBITDA implikowana z symulowanej wartości rynkowej Spółki i oczekiwanej wartości wskaźnika EV/EBITDA, Stopa wolna od ryzyka implikowana z notowań rynkowych, Zmienność cen akcji szacowana dla spółek z sektora na danych historycznych
Opcje call 1 Sellintegro Sp. z o.o.	Model symulacji Monte-Carlo – poziom 3	Wartość akcji ustalona w oparciu o symulację wartości rynkowej spółki, Symulacja przychodów spółki skorelowanych z jej wartością rynkową, Korelacja pomiędzy dynamiką przychodów i wyceną spółki oszacowana dla spółek z sektora na danych historycznych, Stopa wolna od ryzyka implikowana z notowań rynkowych, Zmienność cen akcji szacowana dla spółek z sektora na danych historycznych
Opcje call 2 Sellintegro Sp. z o.o.	Model symulacji Monte-Carlo – poziom 3	Wartość akcji ustalona w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne, Stopa wolna od ryzyka implikowana z notowań rynkowych, Zmienność cen akcji szacowana dla spółek z sektora na danych historycznych
Kredyty bankowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne – poziom 2	Stopa procentowa WIBOR i marża związana z ryzykiem kredytowym Grupy

**21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi****21.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**

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

**Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej**

	Wartość transakcji w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w R22 S.A.	108	108	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	30	26	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			31	-
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	219	213	89	42
Wycena programu motywacyjnego w jednostce zależnej Vercom S.A.	30	-	-	-

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)***Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. wyniosło 65 tys. zł (w okresie porównawczym 60 tys. zł).

**21.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi**

	Wartość transakcji w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
<i>w tys. zł</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe</b>	<b>105</b>	<b>62</b>	<b>259</b>	<b>336</b>
jednostki stowarzyszone	90	46	24	110
inne podmioty powiązane	15	16	235	226
<b>Pozostałe przychody / Należności</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>71</b>
inne podmioty powiązane	23	-	100	71
<b>Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>656</b>	<b>349</b>
jednostki stowarzyszone	7	1	619	312
inne podmioty powiązane	-	1	37	37
<b>Zakupy / Zobowiązania handlowe</b>	<b>76</b>	<b>110</b>	<b>49</b>	<b>4</b>
jednostki stowarzyszone	76	106	49	4
inne podmioty powiązane	-	4	-	-

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi obejmują:

- transakcje z B88 Holding Spider spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Spider Sp. z o.o., Inotel Biznes Spider Sp. z o.o. S.K.A., Lyke Sp. z o.o., Assec Data Systems S.A. oraz Bioalter Sp. z o.o. powiązane na podstawie MSR 24 par. 9 b) vi).

Vercom S.A. udzieliła poręczenia weksła in blanco wystawionego przez jednostkę stowarzyszoną Appchance Group Sp. z o.o., który zgodnie z deklaracją wekslową może zostać wypełniony w każdym czasie w wypadku niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł.

**22. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji**

W dniu 3 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki zależnej Vercom S.A. przyjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego dla pracowników związanych z Vercom S.A. Program dotyczy 4 lat obrotowych, tj. od 2021 do 2024 roku, i będzie rozliczany poprzez sprzedaż uczestnikom akcji spółki Vercom S.A. po ich cenie nominalnej (0,02 PLN za akcję) po spełnieniu warunków określonych w Programie. W trakcie trwania programu jego uczestnikom zaoferowanych zostanie maksymalnie 126 850 akcji, które aktualnie znajdują się już w posiadaniu spółki Vercom S.A.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

Dotychczas podpisane, pozostające w mocy Umowy o uczestnictwie w Programie dotyczą lat obrotowych 2021-2024 i obejmują 84 472 akcji, w tym:

**Wolumen uprawnień możliwych do przyznania z tytułu realizacji celów w kolejnych latach Programu**

<i>w tys. zł</i>	<b>Rok obrotowy</b>				<b>Razem</b>
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	
Pula lojalnościowa	19 750	-	-	-	19 750
Pula celu indywidualnego	7 328	6 179	6 179	6 179	25 865
Pula celu wynikowego	7 328	6 179	6 179	6 179	25 865
Pula celu rynkowego	3 674	3 106	3 106	3 106	12 992
<b>Razem</b>	<b>38 080</b>	<b>15 464</b>	<b>15 464</b>	<b>15 464</b>	<b>84 472</b>

Aktualnie w puli rezerwowej, możliwej do przyznania pracownikom spółki Vercom S.A., pozostaje 42 378 sztuk uprawnień do zakupu akcji.

Dotychczas podpisane umowy o uczestnictwo w Programie datowane są na dzień 30 kwietnia 2021 r. W pierwszym kwartale 2022 r. rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w kwocie 157 tys. zł. Na dzień sprawozdawczy żaden z Uczestników nie nabył uprawnień do akcji.

Warunki programu motywacyjnego zostały spełnione dla akcji z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. tj. łączna liczba akcji 34 406.

Uprawnienia wynikające z poszczególnych pul uprawnień rozpatrywane będą niezależnie.

Kryterium lojalnościowe i cele indywidualne będą rozpatrywane oddzielnie dla każdego uczestnika Programu i odnosić będą się do każdego roku obowiązywania programu odrębnie.

Wymagany poziom EBITDA w poszczególnych latach objętych Programem, stanowiący warunek realizacji celu wynikowego oraz wymagany procentowy wzrost średniego kursu akcji w ostatnim kwartale poszczególnych lat objętych programem, stanowiący warunek realizacji celu rynkowego, przedstawiono w tabeli poniżej. W przypadku nieosiągnięcia celów Programu w danym roku obrotowym, uprawnienia z puli powiązanej z tym celem mogą zostać przyznane w kolejnych latach obrotowych w przypadku osiągnięcia celu skumulowanego.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**Poziom kryteriów celu wynikowego i celu rynkowego Programu motywacyjnego w poszczególnych latach obrotowych objętych programem w stosunku do ceny emisyjnej**

w tys. zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Poziom skonsolidowanej EBITDA Vercom S.A. wymagany do osiągnięcia celu wynikowego	37 000	45 000	60 000	75 000
Procentowy wzrost kursu akcji w stosunku do ceny emisyjnej ustalony jako cel rynkowy	15,00%	20,00%	20,00%	20,00%

W ramach puli lojalnościowej, akcje zostaną sprzedane uczestnikom Programu w pierwszej połowie 2022 r. W ramach puli celu indywidualnego, wynikowego i rynkowego, pod warunkiem realizacji określonego celu oraz kryterium lojalnościowego, dzień sprzedaży akcji przypadając będzie w pierwszej połowie roku następującego po roku, dla którego miała miejsce pozytywna weryfikacja danego celu.

Oszacowana wartość godziwa prawa do otrzymania pojedynczej akcji przez osobę uprawnioną w ramach obowiązywania Programu lojalnościowego w kolejnych latach obrotowych w ramach poszczególnych celów została przedstawiona w tabeli poniżej.

**Wartość godziwa jednego uprawnienia z poszczególnych pul w kolejnych latach obrotowych objętych programem**

w zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Wartość godziwa jednego uprawnienia z puli lojalnościowej, puli celu indywidualnego oraz puli celu wynikowego	45,79 zł	45,53 zł	45,32 zł	44,91 zł
Wartość godziwa jednego uprawnienia z puli celu rynkowego	28,06 zł	23,27 zł	19,30 zł	15,20 zł

Zastosowany model wyceny pozwalający na ustalenie wartości godziwej uprawnień do akcji (w tym z uwzględnieniem prawdopodobieństwa realizacji celu rynkowego), z uwagi na charakter Programu zbliżony do opcji bermudzkiej, bazował na symulacji Monte Carlo. Kluczowe dane wsadowe do modelu stanowiły:

- Cena emisyjna na moment podpisania umowy równa 45 zł,
- Cena wykonania opcji na poziomie 0,02 zł,
- Model wyceny bazował na geometrycznym ruchu Browna z następującymi parametrami:
  - Oczekiwana zmienność (wyrażona w skali roku) na poziomie ok 42,58% - oszacowana na podstawie notowań cen akcji Spółki R22 S.A. na GPW w Warszawie, począwszy od roku 2018,

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

- Stopa wolna od ryzyka kalkulowana na bazie danych z rynku obligacji skarbowych,
- Brak oczekiwań co do wypłacalnych dywidend w okresie obowiązywania programu.

Łączny koszt programu motywacyjnego w latach obrotowych 2021-2024 wyceniony na dzień 30 kwietnia 2021 r. (dzień przyznania zdefiniowany w MSSF 2 „Płatności w formie akcji”) szacuje się na 2 857 tys. zł.

Całkowity koszt Programu zostanie rozpoznany w okresie jego trwania – w latach obrotowych 2021-2024.

Oczekiwany, na dzień sprawozdawczy, koszt Programu pozostały do rozpoznania w poszczególnych latach przedstawiono w tabeli poniżej.

**Koszt Programu motywacyjnego rozpoznany/oczekiwany do rozpoznania w kolejnych latach obrotowych**

<i>w tys. zł</i>	<b>Rok obrotowy</b>			
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Oczekiwany koszt programu motywacyjnego	1 796	629	306	126

Koszt Programu motywacyjnego dla poszczególnych pul jest stały w poszczególnych kwartałach w trakcie ich obowiązywania, przy czym w pierwszych latach trwania Programu w mocy pozostają ustalenia powiązane zarówno z celami w tych latach, jak też celami przypisanymi do lat kolejnych. Tym samym suma kosztów pul przypisanych do początkowych lat trwania Programu, jest wyższa niż ich suma w latach kolejnych.

W przypadku, w którym założenia przyjęte na potrzeby szacunku ulegną zmianie, rzeczywisty koszt Programu motywacyjnego może być inny od przedstawionego powyżej.

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

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.**

	Za okres 3 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony			
	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2021		
	MSR 17	MSSF 16	MSR 17	MSSF 16		
	Wpływ MSSF 16		Wpływ MSSF 16			
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody ze sprzedaży	83 920	-	83 920	67 279	-	67 279
Pozostałe przychody operacyjne	288	-	288	35	-	35
Amortyzacja	(5 240)	(927)	(6 167)	(4 356)	(633)	(4 989)
Usługi obce	(52 179)	1 026	(51 153)	(42 403)	738	(41 665)
Koszty świadczeń pracowniczych	(10 359)	-	(10 359)	(7 069)	-	(7 069)
Zużycie materiałów i energii	(1 461)	-	(1 461)	(692)	-	(692)
Podatki i opłaty	(215)	-	(215)	(113)	-	(113)
Pozostałe koszty operacyjne	(135)	-	(135)	(30)	-	(30)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	224	-	224	10	-	10
Pozostałe odpisy	(387)	-	(387)	(84)	-	(84)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>14 456</b>	<b>99</b>	<b>14 555</b>	<b>12 577</b>	<b>105</b>	<b>12 682</b>
Przychody finansowe	729	-	729	20	-	20
Koszty finansowe	(2 759)	(116)	(2 875)	(2 276)	(111)	(2 387)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(2 030)</b>	<b>(116)</b>	<b>(2 146)</b>	<b>(2 256)</b>	<b>(111)</b>	<b>(2 367)</b>
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	134	-	134	(301)	-	(301)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 560</b>	<b>(17)</b>	<b>12 543</b>	<b>10 020</b>	<b>(6)</b>	<b>10 014</b>
Podatek dochodowy	(2 686)	5	(2 681)	(1 497)	1	(1 496)
<b>Zysk netto</b>	<b>9 874</b>	<b>(12)</b>	<b>9 862</b>	<b>8 523</b>	<b>(5)</b>	<b>8 518</b>
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	16	-	16	417	-	417
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>417</b>	<b>-</b>	<b>417</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>9 890</b>	<b>(12)</b>	<b>9 878</b>	<b>8 940</b>	<b>(5)</b>	<b>8 935</b>
<b>Z tego zysk netto:</b>						
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 489	(10)	8 479	6 903	(4)	6 899
- przypadający na udziały niekontrolujące	1 385	(2)	1 383	1 620	(1)	1 619
<b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>						
Podstawowy	0,60	-	0,60	0,49	-	0,49
Rozwodniony	0,60	-	0,60	0,49	-	0,49

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sytuację finansową na dzień 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.**

	Na dzień		Na dzień			
	31.03.2022		31.03.2022		31.12.2021	
	MSR 17		MSSF 16		MSR 17	
	Wpływ MSSF 16		Wpływ MSSF 16		MSSF 16	
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	31 023	(11 941)	19 082	31 872	(12 767)	19 105
Prawa do korzystania z aktywów	-	22 194	22 194	-	23 186	23 186
Wartości niematerialne i wartość firmy	293 357	-	293 357	294 477	-	294 477
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	64 893	-	64 893	64 755	-	64 755
Pożyczki udzielone	87	-	87	86	-	86
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 722	-	8 722	7 291	-	7 291
Instrumenty pochodne	2 577	-	2 577	2 731	-	2 731
Pozostałe aktywa	320	-	320	312	-	312
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>400 979</b>	<b>10 253</b>	<b>411 232</b>	<b>401 524</b>	<b>10 419</b>	<b>411 943</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>173 184</b>	<b>-</b>	<b>173 184</b>	<b>167 333</b>	<b>-</b>	<b>167 333</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>574 163</b>	<b>10 253</b>	<b>584 416</b>	<b>568 857</b>	<b>10 419</b>	<b>579 276</b>
<b>Pasywa</b>						
<b>Kapitał własny</b>						
Kapitał podstawowy	284	-	284	284	-	284
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	196 691	(1 034)	195 657	185 953	(1 024)	184 929
Akcje własne	(2 060)	-	(2 060)	(2 060)	-	(2 060)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 072)	-	(1 072)	(808)	-	(808)
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>193 843</b>	<b>(1 034)</b>	<b>192 809</b>	<b>183 369</b>	<b>(1 024)</b>	<b>182 345</b>
Udziały niekontrolujące	97 411	31	97 442	95 746	33	95 779
<b>Kapitał własny</b>	<b>291 254</b>	<b>(1 003)</b>	<b>290 251</b>	<b>279 115</b>	<b>(991)</b>	<b>278 124</b>
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	149 662	-	149 662	154 676	-	154 676
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 362	7 333	14 695	8 207	7 843	16 050
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	156	-	156	149	-	149
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 397	160	17 557	17 551	123	17 674
Pozostałe zobowiązania	3 503	-	3 503	3 503	-	3 503
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>178 080</b>	<b>7 493</b>	<b>185 573</b>	<b>184 086</b>	<b>7 966</b>	<b>192 052</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22 277	-	22 277	25 728	-	25 728
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 600	3 763	7 363	3 783	3 444	7 227
Zobowiązania handlowe	31 026	-	31 026	33 890	-	33 890
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	32 110	-	32 110	29 894	-	29 894
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 762	-	6 762	4 772	-	4 772
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 032	-	3 032	2 726	-	2 726
Pozostałe zobowiązania	6 022	-	6 022	4 863	-	4 863
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>104 829</b>	<b>3 763</b>	<b>108 592</b>	<b>105 656</b>	<b>3 444</b>	<b>109 100</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>282 909</b>	<b>11 256</b>	<b>294 165</b>	<b>289 742</b>	<b>11 410</b>	<b>301 152</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>574 163</b>	<b>10 253</b>	<b>584 416</b>	<b>568 857</b>	<b>10 419</b>	<b>579 276</b>

W tabeli powyżej ujęto wpływ MSSF 16 tj. rozpoznano prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu oraz zmianę kapitałów własnych wynikającą z retrospektywnego ujęcia wpływu MSSF 16 na kapitał własny.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.**

	Za okres 3 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony			
	31.03.2022		31.03.2021		31.03.2021	
	MSR 17	MSSF 16	MSR 17	MSSF 16	MSR 17	MSSF 16
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	9 874	(12)	9 862	8 523	(5)	8 518
Korekty:						
- Amortyzacja	5 240	927	6 167	4 356	633	4 989
- Wycena instrumentów pochodnych	154	-	154	(3)	-	(3)
- Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(134)	-	(134)	301	-	301
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(224)	-	(224)	-	-	-
- Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
- Podatek dochodowy	2 686	(5)	2 681	1 497	(1)	1 496
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych	2 435	116	2 551	2 235	111	2 346
- Wycena programu motywacyjnego Vercom S.A.	157	-	157	-	-	-
- Inne korekty	(264)	-	(264)	-	-	-
	19 924	1 026	20 950	16 909	738	17 647
Zmiana stanu:						
Należności handlowych	3 361	-	3 361	1 665	-	1 665
Pozostałych aktywów	(1 341)	-	(1 341)	(1 705)	-	(1 705)
Zobowiązań handlowych	(2 864)	-	(2 864)	4 083	-	4 083
Zobowiązań pozostałych	1 164	-	1 164	(2 055)	-	(2 055)
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	306	-	306	221	-	221
Zobowiązań z tytułu umów z klientami	2 223	-	2 223	1 690	-	1 690
Rezerw	-	-	-	(53)	-	(53)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>22 773</b>	<b>1 026</b>	<b>23 799</b>	<b>20 755</b>	<b>738</b>	<b>21 493</b>
Podatek zapłacony	(2 537)	-	(2 537)	(1 746)	-	(1 746)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>20 236</b>	<b>1 026</b>	<b>21 262</b>	<b>19 009</b>	<b>738</b>	<b>19 747</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 956)</b>	<b>-</b>	<b>(3 956)</b>	<b>(3 384)</b>	<b>-</b>	<b>(3 384)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>						
Wpływy netto z emisji akcji Vercom S.A.	-	-	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-	-	-
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(5 587)	-	(5 587)	(7 612)	-	(7 612)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym	(3 440)	-	(3 440)	1	-	1
Odsetki zapłacone	(2 302)	(116)	(2 418)	(1 378)	(111)	(1 489)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(910)	(910)	(1 820)	(698)	(627)	(1 325)
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	298	-	298	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(8 941)</b>	<b>(1 026)</b>	<b>(9 967)</b>	<b>(9 687)</b>	<b>(738)</b>	<b>(10 425)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>	<b>7 339</b>	<b>-</b>	<b>7 339</b>	<b>5 939</b>	<b>-</b>	<b>5 939</b>
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 339	-	7 339	5 939	-	5 939
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	129 709	-	129 709	20 944	-	20 944
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>137 048</b>	<b>-</b>	<b>137 048</b>	<b>26 883</b>	<b>-</b>	<b>26 883</b>

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

## **24. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**

### **Umowa nabycia udziałów MailerLite przez jednostkę zależną Vercom S.A.**

W dniu 26 kwietnia 2022 r. Vercom S.A. zawarła, jako kupujący, warunkową umowę nabycia udziałów z m.in. Itema Ventures, UAB z siedzibą w Wilnie „Itema” oraz osobą fizyczną, obywatelem Litwy dalej razem jako „Sprzedający”, jako sprzedającymi, „Umowa SPA”, na podstawie której, po spełnieniu się warunków zawieszających wskazanych w Umowie SPA,

a) Sprzedający zobowiązali się do sprzedaży 65% udziałów w kapitale zakładowym MailerLite dalej udziały jako „Udziały Sprzedawane” oraz 100% udziałów w wybranych spółkach zależnych należących do grupy MailerLite, a w szczególności:

- MailerCheck, Inc. z siedzibą w Delaware \_USA,
- MailerSend, Inc. z siedzibą w Delaware USA,
- MailerLite Limited z siedzibą w Dublinie Irlandia,
- MailerLite, Inc. z siedzibą w Delaware USA

dalej razem jako „Spółki Zależne”,

b) Itema zobowiązała się do wniesienia 35% udziałów w kapitale zakładowym MailerLite jako wkładu niepieniężnego, aportu, tytułem pokrycia akcji w kapitale zakładowym Vercom S.A., które obejmie w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A. „Udziały Aportowe”

Całkowita wartość transakcji została określona na kwotę 84,13 mln euro, na którą składa się:

- a) całkowita cena należna Sprzedającym tytułem sprzedaży Udziałów Sprzedawanych, która została określona na kwotę 54,15 mln euro oraz
- b) całkowita cena emisyjna należna za akcje Vercom S.A., które Itema obejmie w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A., a które to zostaną pokryte w formie wkładu niepieniężnego, aportu, Udziałów Aportowych, została określona na kwotę 29,98 mln euro.

Zamknięcie transakcji przewidzianej przez Umowę SPA zostało uzależnione od spełnienia się następujących warunków zawieszających:

- a) przeniesienia wskazanych pracowników i współpracowników oraz wskazanych aktywów spółki The Remote Company Inc. z siedzibą w Delaware na rzecz MailerLite Inc. z siedzibą w Delaware, jedna ze Spółek Zależnych, oraz pracowników i współpracowników oraz wskazanych aktywów UAB Itema i UAB Trc technologijos z siedzibą w Mindaugo na rzecz MailerLite; oraz
- b) przygotowaniem wyceny wartości własności intelektualnej należącej do MailerLite, Inc. z siedzibą w Delaware przez podmiot wybrany wspólnie przez Itema i Vercom S.A.

MailerLite to globalny dostawca narzędzi do komunikacji e-mail dla klientów biznesowych w zakresie wysyłki wiadomości o charakterze transakcyjnym oraz marketingowym, jak również weryfikacji list e-mail. Głównymi rynkami działalności MailerLite są Stany Zjednoczone oraz Europa Zachodnia, które łącznie odpowiadają za ponad 70% przychodów spółki. MailerLite posiada ponad 38 tysięcy klientów biznesowych na 180 rynkach i

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

zatrudnia ok. 100 pracowników w 30 lokalizacjach w różnych strefach czasowych. W ostatnich trzech latach średnioroczny wzrost przychodów MailerLite wyniósł 43%.

Umowa SPA reguluje zasady zarządzania MailerLite w okresie przejściowym od dnia podpisania do czasu finalizacji transakcji. Potencjalne ryzyka związane z przeprowadzaniem transakcji zostały zabezpieczone odpowiednimi karami umownymi, klauzulami indemnifikacyjnymi oraz zapewnieniami i oświadczeniami złożonymi przez Sprzedających, a procedura dochodzenia roszczeń w razie ich nieprawdziwości została szczegółowo określona w Umowie SPA. Ponadto, Umowa SPA ustanawia zakaz konkurencji dla Sprzedających ograniczony w czasie do maksymalnie 3 lat, w stosunku do Itema oraz wspólników Itema, oraz 2 lat, w stosunku do osoby fizycznej, obywatela Litwy.

Dodatkowo Umowa SPA zawiera kary umowne zastrzeżone na korzyść Itema i płatne przez Vercom S.A., w szczególności w przypadku braku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Vercom S.A., na warunkach jak tutaj wskazano, z powodu okoliczności, które wystąpiły z winy Vercom S.A.

Zgodnie z Umową SPA, Vercom S.A. przysługuje prawo odstąpienia od Umowy SPA, w przypadku:

- a) gdy Sprzedający nie dokonają czynności zamknięcia wymienionych w Umowie SPA,
- b) gdy dojdzie do istotnego pogorszenia wyników finansowych MailerLite;
- c) gdy do dnia 1 lipca 2022 r. Sprzedający nie spełnią warunków zawieszających;
- d) wystąpienia zdarzeń ujawnionych w liście ujawniającym złożonym Vercom S.A., które skutkują szkodą w wysokości co najmniej 3 mln euro;
- e) złamania oświadczeń fundamentalnych złożonych przez Sprzedających, co zostało ujawnione w liście ujawniającym złożonym Vercom S.A.

Zgodnie z Umową SPA, Sprzedającym przysługuje prawo odstąpienia od Umowy SPA, w przypadku:

- a) braku zapłaty ceny należnej Sprzedającym za Udziały Sprzedawane,
- b) gdy Vercom S.A. nie dokona czynności zamknięcia wymienionych w Umowie SPA,
- c) gdy do dnia 1 lipca 2022 r. Sprzedający nie spełnią warunków zawieszających.

Zakup Udziałów Sprzedawanych zostanie sfinansowany ze środków własnych Vercom S.A. pochodzących z oferty publicznej akcji Vercom S.A. przeprowadzonej w 2021 r. - kwota ok. 28,13 mln euro oraz ze środków pochodzących z kredytu bankowego - kwota ok. 26 mln euro.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego alokacja ceny nabycia nie została zakończona

**Porozumienie dotyczące sprzedaży akcji Oxylion S.A.**

W dniu 26 kwietnia 2022 r. R22 S.A. zawarła z Vercom S.A. porozumienie dotyczące warunków sprzedaży Oxylion S.A. („Porozumienie”). Zgodnie z Porozumieniem strony zobowiązały się do zawarcia umowy przeniesienia 100% akcji Oxylion S.A. przez R22 S.A. na rzecz Vercom S.A. jako wkład niepieniężny – aport,

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

*(w tysiącach złotych)*

tytułem pokrycia akcji w kapitale zakładowym Vercom S.A., które obejmie R22 S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A.

Całkowita cena emisyjna należna za akcje Vercom S.A., które R22 S.A. obejmie w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A., a które to zostaną pokryte w formie wkładu niepieniężnego - aportu Oxyllion S.A., została określona na kwotę nie niższą niż 28 mln zł (zmieniona aneksem z dnia 16 maja 2022 r.).

Porozumienie zakłada również, że R22 S.A. obejmie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom, S.A. które zostaną pokryte w formie wkładu pieniężnego o wartości 8 mln zł. Kwota ta zostanie wykorzystana na spłatę zadłużenia Oxyllion S.A. względem R22 S.A.

Oxyllion S.A. działa w atrakcyjnych dla Vercom S.A., w kontekście realizowanej strategii globalnej ekspansji, segmentach rynku telekomunikacyjnego. W szczególności spółka oferuje szeroki wachlarz zaawansowanych usług w obszarze cloud telephony - usługi VoIP, który obejmuje m.in.: zarządzanie contact center, masowa komunikacja poprzez kampanie głosowe, wirtualna centrala abonencka IP-PBX, nagrywanie połączeń, wirtualny fax, połączenia konferencyjne. Usługi integrowalne są z wieloma systemami informatycznymi CRM, ERP etc., obecnie sprzedawane głównie do resellerów, integratorów oraz klientów biznesowych.

**Skup akcji własnych**

Zarząd Spółki R22 S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie decyzji o przeprowadzeniu skupu akcji własnych o wartości ponad 14 mln zł. To 55% skonsolidowanego zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej za 2021 r. Zgodnie z propozycją Zarządu skup obejmie do 260 tys. akcji R22 po cenie nie wyższej niż 54 zł za jedną akcję, czyli 45% powyżej kursu akcji z dnia zamknięcia przypadającego na 8 maja 2022 r.

**Ogłoszenie Zarządu R22 S.A. o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 10 maja 2022 r. Zarząd R22 S.A. poinformował o zwołaniu w dniu 6 czerwca 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, na którym m.in. podjęta zostanie uchwała dotycząca podziału zysku Spółki w taki sposób, że 100% zysku za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r. zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

**Ogłoszenie Zarządu Vercom S.A. o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 29 kwietnia 2022 r. Zarząd Vercom S.A. poinformował o zwołaniu w dniu 27 maja 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 16 maja 2022 r. Spółka R22 S.A. złożyła projekt uchwały do punktu 18 Zwyczajne Walnego Zgromadzenia Spółki Vercom S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Vercom S.A. poprzez emisję akcji serii E i F, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zaoferowania akcji w drodze subskrypcji prywatnej określonym podmiotom.

Uchwała określa, że kapitał zakładowy Vercom S.A. zostanie podwyższony z kwoty 369 tys. zł do kwoty 444 tys. zł tj. o kwotę 75 tys. zł, w drodze emisji:

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

---

- a) 903 tys. akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,02 zł oraz
- b) 2 850 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,02 zł.

Emisja akcji oferowanych nastąpi w formie subskrypcji prywatnej. Zarząd Spółki zaoferuje:

- a) 903 tys. akcji serii E do objęcia przez R22 S.A.
- b) 2 850 tys. akcji serii F do objęcia przez Itema Ventures, UAB z siedzibą w Wilnie „Itema”

Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji powinno nastąpić nie później niż do dnia 1 lipca 2022 r.

Cena emisyjna:

- a) jednej akcji serii E wynosi 41 zł każda, co daje łączną cenę emisyjną 37 026 tys. zł
- b) jednej akcji serii F wynosi 10,52 euro każda, co daje łączną cenę emisyjną 29 982 tys. euro.

Zarząd Spółki Vercom S.A. zaoferuje R22 objęcie:

- a) 683 tys. akcji serii E w zamian za wkład niepieniężny w postaci 26 tys. akcji w kapitale zakładowym Oxylion S.A., które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Oxylion S.A.
- b) 220 tys. akcji serii E w zamian za wkład pieniężny wynoszący 9 025 tys. zł

Zarząd Spółki zaoferuje Itema objęcie 2 850 tys. akcji serii F w zamian za wkład niepieniężny obejmujący 35 akcji o wartości nominalnej 28,96 euro każda i łącznej wartości nominalnej 1 tys. euro w kapitale zakładowym spółki UAB Mir grupe, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością utworzonej zgodnie z prawem litewskim z siedzibą w Wilnie, które stanowią 35% kapitału zakładowego spółki UAB Mir grupe.