

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2020 r.**

Poznań, 15 marca 2021 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	10
1. Informacje ogólne	10
1.1. Informacje ogólne dotyczące R22 S.A. i Grupy Kapitałowej R22	10
1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	10
1.3. Przedmiot działalności.....	10
1.4. Wykaz jednostek zależnych	11
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	13
1.6. Rok obrotowy	14
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	14
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	14
2.1. Oświadczenie o zgodności	14
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	15
2.3. Kontynuacja działalności.....	15
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	17
3. Ważne oszacowania i założenia	17
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
5. Przychody ze sprzedaży	24
6. Amortyzacja	28
7. Usługi obce.....	28
8. Koszty świadczeń pracowniczych	29
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
10. Pozostałe odpisy aktualizujące	30
11. EBITDA Operacyjna.....	30
12. Przychody i koszty finansowe.....	30
13. Podatek dochodowy	31
14. Nabycia jednostek zależnych	32
15. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	37
16. Rzeczowe aktywa trwałe	40
17. Prawa do korzystania z aktywów.....	43
18. Wartości niematerialne i wartość firmy	45
19. Test na utratę wartości.....	48
20. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	53
21. Należności handlowe.....	55
22. Pożyczki udzielone	56
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
24. Pozostałe aktywa	57
25. Kapitał własny.....	58
26. Akcje własne.....	59
27. Wypłata dywidendy.....	59
28. Zysk na akcję.....	60
29. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów	61
30. Zobowiązania z tytułu leasingu	64
31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	65
32. Zobowiązania handlowe.....	65
33. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	65
34. Pozostałe zobowiązania	66
35. Rezerwy	66
36. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje	66
37. Instrumenty finansowe.....	67
37.1. Klasyfikacja i wycena.....	67
37.2. Instrumenty pochodne	70
37.3. Zarządzanie kapitałem.....	71
37.4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym	71
37.4.1. Ryzyko kredytowe.....	72

37.4.2.	Ryzyko płynności	73
37.4.3.	Ryzyko stóp procentowych	76
37.4.4.	Ryzyko walutowe	76
38.	Udziały niekontrolujące	79
39.	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	80
40.	Transakcje z podmiotami powiązaniymi	84
40.1.	Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	84
40.2.	Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązaniymi.....	84
41.	Umowa nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.....	85
42.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	86
43.	Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	86
44.	Prawo do użytkowania aktywów/ Leasing MSSF 16	89
45.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości	99
45.1.	Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	99
45.2.	Połączenia jednostek gospodarczych.....	99
45.3.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	100
45.4.	Rzeczowe aktywa trwałe	100
45.5.	Wartość firmy	101
45.6.	Znaki towarowe	102
45.7.	Relacje z klientami	102
45.8.	Koszty prac badawczych i rozwojowych	102
45.9.	Inne wartości niematerialne	104
45.10.	Utrata wartości aktywów niefinansowych	104
45.11.	Przychody i koszty finansowe	104
45.12.	Instrumenty finansowe	105
45.13.	Rachunkowość zabezpieczeń	106
45.14.	Pozostałe aktywa	107
45.15.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108
45.16.	Aktywa trwałe lub grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	108
45.17.	Kapitał podstawowy	108
45.18.	Akcje własne	108
45.19.	Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)	109
45.20.	Świadczenia pracownicze.....	110
45.21.	Płatności w formie akcji	110
45.22.	Zysk netto na akcję.....	110
45.23.	Rezerwy	111
45.24.	Ujmowanie przychodów	111
45.25.	Segmenty	111
45.26.	Działalność zaniechana	112
45.27.	Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF	112

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na podstawie 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 15 marca 2021 r.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu Jakub Dwernicki

Wiceprezes Zarządu Robert Stasik

Poznań, dnia 15 marca 2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za rok obrotowy	
		01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019* dane przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	314 913	145 615
Pozostałe przychody operacyjne	9	639	98
Amortyzacja	6	(25 380)	(13 749)
Usługi obce	7	(182 301)	(83 167)
Koszty świadczeń pracowniczych	8	(38 250)	(20 052)
Zużycie materiałów i energii		(5 114)	(2 473)
Podatki i opłaty		(1 441)	(472)
Pozostałe koszty operacyjne	9	(167)	(37)
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		-	51
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	16,18	(2 285)	-
Pozostałe odpisy aktualizujące	10	(2 371)	(507)
Zysk na działalności operacyjnej		58 243	25 308
Przychody finansowe	12	595	438
Koszty finansowe	12	(12 433)	(4 758)
Koszty finansowe netto		(11 838)	(4 320)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	15	(625)	(346)
Zysk przed opodatkowaniem		45 780	20 642
Podatek dochodowy	13	(7 925)	(4 124)
Zysk netto		37 855	16 518
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(877)	(267)
Wycena instrumentów zabezpieczających		(156)	(389)
Podatek dochodowy		30	74
Inne całkowite dochody netto		(1 003)	(582)
Całkowite dochody ogółem		36 852	15 936
<i>EBITDA Operacyjna**</i>	11	85 908	39 056
Z tego zysk netto:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		27 609	11 435
- przypadający na udziały niekontrolujące	38	10 246	5 083
Z tego całkowity dochód:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		26 609	10 966
- przypadający na udziały niekontrolujące		10 243	4 970
Średnia ważona liczba akcji	28	14 100 436	14 180 000
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	28	1,96	0,81
Rozwodniony	28	1,96	0,81

* W skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za rok zakończony 30 czerwca 2019 r. wykazano dane uwzględniające wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w nocie 44.

** 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 / (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych (nota 11).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień		
		31.12.2020	30.06.2019* <i>dane przekształcone</i>	01.07.2018* <i>dane przekształcone</i>
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	19 221	20 291	18 045
Prawa do korzystania z aktywów	17	14 673	15 792	15 487
Wartości niematerialne i wartość firmy	18	244 143	182 832	156 757
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	15	39 952	9 445	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	5 576	5 186	4 605
Pozostałe aktywa	24	320	125	158
Aktywa trwałe		323 885	233 671	195 052
Należności handlowe	21	26 448	13 889	12 266
Instrumenty pochodne	37.1	-	2 541	-
Pożyczki udzielone	22	1 155	1 270	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	268	350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	20 944	15 624	15 797
Pozostałe aktywa	24	2 559	3 078	3 515
Aktywa obrotowe		51 106	36 670	31 928
Aktywa ogółem		374 991	270 341	226 980
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	25	284	284	284
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		70 700	78 419	93 702
Akcje własne	26	(2 060)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 065)	(191)	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających		-	(278)	-
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		67 859	78 234	93 986
Udziały niekontrolujące	38	16 622	15 135	10 303
Kapitał własny		84 481	93 368	104 289
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	29	176 546	64 125	48 850
Zobowiązania z tytułu leasingu	29,30	10 792	11 071	10 127
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	33	163	148	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	16 985	16 901	16 345
Pozostałe zobowiązania	34	61	64	66
Zobowiązania długoterminowe		204 547	92 309	75 506
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	29	23 924	13 119	12 852
Zobowiązania z tytułu leasingu	29,30	4 272	4 152	4 303
Instrumenty pochodne		7	402	21
Zobowiązania handlowe	32	23 096	13 539	10 197
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	33	20 899	14 670	11 786
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 557	1 149	580
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	1 998	1 699	1 544
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	268	-
Pozostałe zobowiązania	34	4 897	32 507	2 977
Rezerwy	35	2 313	3 158	2 925
Zobowiązania krótkoterminowe		85 963	84 663	47 185
Zobowiązania razem		290 510	176 972	122 691
Kapitał własny i zobowiązania razem		374 991	270 340	226 980

* W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 r. i 1 lipca 2018 r. uwzględniono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w notcie 44.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały**	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 lipca 2019 r. po przekształceniach*		284	78 419	-	(191)	(278)	78 234	15 135	93 368
Zysk netto			27 609				27 609	10 246	37 855
Inne całkowite dochody					(874)	(126)	(1 000)	(3)	(1 003)
Całkowite dochody w okresie			27 609	-	(874)	(126)	26 609	10 243	36 852
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabycie akcji R22 S.A. przez H88 S.A.	26			(2 060)			(2 060)		(2 060)
Realizacja kontraktu forward na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.			(441)			404	(37)	37	-
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w Hostvision S.R.L.	14						-	28	28
Wypłata dywidendy i zaliczek na dywidendę na rzecz właścicieli	27		(8 178)				(8 178)		(8 178)
Inne dopłaty do kapitału Vercom S.A.			(1 042)				(1 042)	1 042	-
Wypłata dywidendy udziałom niekontrolującym	27						-	(4 693)	(4 693)
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w wyniku restrukturyzacji w Rumunii	1.4		(4 718)				(4 718)	4 718	-
Nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A. od Vercom S.A.			(378)				(378)	378	-
Nabycie akcji Vercom S.A. przez Vercom S.A. od R22 S.A.			(619)				(619)	619	-
Nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	41		(19 952)				(19 952)	(12 021)	(31 973)
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w Blugento S.A.	14						-	1 136	1 136
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		284	70 700	(2 060)	(1 065)	-	67 859	16 622	84 481

* W skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w danych na dzień 1 lipca 2019 r. uwzględniono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w notcie 44.

** Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały wykazane są zagregowanymi pozycjami zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów wykazywanych przez R22 S.A., Oxylion S.A., Vercom S.A. oraz H88 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

(b) Za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r.

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały**	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		284	94 599	-	-	94 883	10 211	105 094
Wpływ MSSF 16	44		(897)			(897)	92	(805)
Stan na dzień 1 lipca 2018 r. po przekształceniach*		284	93 702	-	-	93 986	10 303	104 289
Zysk netto			11 435			11 435	5 083	16 518
Inne całkowite dochody				(191)	(278)	(469)	(113)	(582)
Całkowite dochody w okresie			11 435	(191)	(278)	10 966	4 970	15 936
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Aktywa netto na dzień nabycia Net Design S.R.L. przypadające udziałom niekontrolującym						-	1 530	1 530
Zobowiązanie z tytułu opcji put na nabycie udziałów niekontrolujących w Net Design S.R.L.			(11 382)			(11 382)		(11 382)
Anulowanie opcji put na nabycie udziałów niekontrolujących w Net Design S.R.L.			11 382			11 382		11 382
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w podwyższonym kapitale Net Design S.R.L.						-	338	338
Wypłata dywidendy udziałom niekontrolującym	27					-	(2 006)	(2 006)
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	34		(26 718)			(26 718)		(26 718)
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		284	78 419	(191)	(278)	78 234	15 135	93 368

* W skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. uwzględniono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w nocie 44.

** 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. oraz H88 S.A. 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 rok obrotowy	
		01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019* dane przeeksztalcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		37 855	16 518
Korekty:			
- Amortyzacja	6	25 380	13 749
- Wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	12	(148)	(248)
- Wycena udziałów Blugento S.A. do wartości godziwej	12	(312)	-
- Udział w (zyskach)/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	15	625	346
- Zysk z działalności inwestycyjnej		-	(51)
- Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	16,18	2 285	-
- Podatek dochodowy	13	7 925	4 124
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych	39	12 267	4 453
		85 877	38 890
Zmiana stanu:			
Należności handlowych	39	(6 280)	(1 423)
Pozostałych aktywów	39	686	969
Zobowiązań handlowych	39	4 236	2 878
Zobowiązań pozostałych	39	710	(315)
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	39	167	107
Zobowiązań z tytułu umów z klientami	39	2 725	570
Rezerw		(845)	233
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		87 275	41 909
Podatek zapłacony		(7 541)	(4 157)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej		79 734	37 752
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		134	65
Pożyczki udzielone		(20)	(790)
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne	39	(57 778)	(26 026)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	15	(36 828)	(10 231)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	1 558
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	39	(9 985)	(6 648)
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(104 477)	(42 071)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	27	(8 178)	-
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	39	(4 693)	(2 006)
Nabycie akcji własnych	26	(2 060)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	39	143 026	26 920
Spłaty kredytów i pożyczek	39	(21 648)	(11 423)
Nabycie udziałów niekontrolujących	39	(58 917)	-
Odsetki zapłacone	39	(10 452)	(4 519)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	39	(7 015)	(4 826)
Srodki pieniężne netto z działalności finansowej		30 063	4 146
Przepływy pieniężne netto ogółem		5 320	(173)
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	23	15 624	15 797
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23	20 944	15 624

* W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r. uwzględniono wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w notcie 44.

Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1. Informacje ogólne

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

R22 S.A. („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. Roosevelta 22. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej R22 („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności 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. Grupa Kapitałowa Vercom 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.

1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Data utworzenia/ objęcia kontrolą	Udziały	Udziały
		w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień 31 grudnia 2020	w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień 30 czerwca 2019
Segment: Telekomunikacja			
Oxylion S.A.	*	98,73%	98,73%
Segment: CPaaS			
Vercom S.A.	*	70,51%	74,92%
Redgroup Sp. z o.o.	*	70,51%	74,92%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	*	70,51%	74,92%
SerwerSMS Polska Sp. z o.o.	**	-	74,92%
PromoSMS Sp. z o.o.	04.11.2019	70,51%	-
EPSO Group Sp. z o.o.	13.01.2020	70,51%	-
Leadstream Sp. z o.o.	13.01.2020	70,51%	-
Messageflow.com GmbH	01.10.2020	70,51%	-
ProfiSMS s.r.o.	07.10.2020	70,51%	-
SMSBranas s.r.o.	07.10.2020	70,51%	-
Axima s.r.o.	07.10.2020	70,51%	-
Segment: Hosting			
H88 S.A.	*	100,00%	71,52%
Seofabryka Sp. z o.o.	**	-	71,52%
Kei.pl Sp. z o.o.	***	-	71,52%
H88 Hosting S.R.L.	*	100,00%	71,52%
Gazduire Web S.R.L.	*	84,00%	71,52%
H88 Web Hosting S.R.L. (dawniej Web Class S.R.L.)	*	84,00%	71,52%
Net Design S.R.L.	*	84,00%	42,91%
Rospot S.R.L.	*	84,00%	71,52%
H88 Hosting d.o.o.	*	100,00%	71,52%
Hostvision S.R.L.	03.07.2019	84,00%	-
Top Level Hosting S.R.L.	09.07.2019	84,00%	-
Avalon d.o.o.	15.07.2019	100,00%	-
Segment: SAAS			
Blugento S.A. ****	24.08.2020	42,84%	14,30%
Poziom korporacyjny			
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	*	100,00%	84,78%

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

Transakcje nabycia poszczególnych jednostek zależnych opisano w nocie 14.

Pozostałe istotne zmiany w Grupie Kapitałowej R22 mające miejsce w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 r. opisano poniżej.

Reorganizacja spółek na rynku rumuńskim

W dniu 28 lipca 2020 r. została podpisana Ramowa Umowa Inwestycyjna pomiędzy H88 S.A. („Inwestor Macierzysty”), H88 Hosting S.R.L. („Inwestor”) i udziałowcem mniejszościowym w NetDesign S.R.L., posiadającym 40% udziałów („Inwestor Indywidualny”) dalej również łącznie („Inwestorzy”). Na podstawie powyższej umowy Inwestor i Inwestor Macierzysty zdecydowali o reorganizacji spółek rumuńskich, w których są udziałowcami, a Inwestor Indywidualny zdecydował o przystąpieniu do tej reorganizacji. Reorganizację zaplanowano w dwóch fazach:

- w fazie 1 Inwestorzy wnieśli wszystkie swoje udziały w spółkach Gazduire Web S.R.L., Rospot S.R.L., Top Level Hosting S.R.L., NetDesign S.R.L. i Blugento S.A. do spółki WebClass IT S.R.L. skutkując podniesieniem kapitału zakładowego WebClass IT S.R.L.; Po podwyższeniu kapitału Inwestor posiada 84% udziałów w WebClass IT S.R.L. a Inwestor Indywidualny posiada 16% udziałów w WebClass IT S.R.L. (co odpowiada aktywom netto na dzień dokonania transakcji przypisanym do udziału niekontrolującego w kwocie 4 718 tys. zł).

- w fazie 2 WebClass IT S.R.L. połączy się ze spółkami Gazduire Web S.R.L., Rospot S.R.L., Top Level Hosting S.R.L. i, NetDesign S.R.L..

Vercom S.A.

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

złożony do Komisji Nadzoru Finansowego i zostanie opublikowany po jego zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

H88 S.A.

Zmiany udziału Grupy w spółce H88 S.A. szczegółowo opisane w nocie 41 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w dniu 7 grudnia 2020 r. Spółka R22 S.A. nabyła od spółki Vercom S.A. 15 323 akcji spółki H88 S.A. za cenę 15 762 tys. zł.

W wyniku powyższych transakcji na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka R22 S.A. posiada 100% akcji w spółce H88 S.A.

Rockdrop Holdings Limited

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

Messageflow.com GmbH

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

1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

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

* 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 grudnia 2020 r., 30 czerwca 2019 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka Vercom S.A. posiada 39,01% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Group Sp. z o.o. Grupa R22 nie posiada większości głosów w organach spółki (Zarząd) Appchance Group Sp.

z o.o. kierujących działaniami znacząco wpływającymi na zyski tej jednostki. Kontrolę nad Appchance Group Sp. z o.o. sprawują jej założyciele uczestniczący w zarządzaniu jej działalnością.

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

Inwestycje w poszczególne jednostki stowarzyszone opisano w nocie 15.

1.6. Rok obrotowy

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

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Standardy MSSF UE składają się z:

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

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

2.2. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze 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 30 czerwca 2019 r. za wyjątkiem zasad wynikających z MSSF 16, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem lub po 1 stycznia 2019 r. Informacje dotyczące zastosowania MSSF 16 zostały przedstawione w nocie 44.

2.3. Kontynuacja działalności

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe Grupy o kwotę 34 857 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. nadwyżka wynosiła 47 993 tys. zł – dane zaktualizowane o wpływ MSSF 16).

W ocenie Zarządu Spółki w/w nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi nie rodzi zagrożenia dla utrzymania bieżącej płynności a wynika głównie ze specyfiki działalności operacyjnej, modelu biznesowego i dynamiki rozwoju poszczególnych segmentów działalności:

- a) Jedną z głównych pozycji zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 20 899 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. 14 670 tys. zł), będące w swej istocie rozliczeniem przedpłaconych przez klientów usług, głównie hostingowych. Przedpłacone z góry, najczęściej na okres 12 miesięcy, usługi w toku normalnej działalności rodzą po stronie Grupy zobowiązanie do świadczenia usług na rzecz klientów, nie zaś zwrotu wpłaconych przez klientów środków pieniężnych. Zatem zobowiązania wobec klientów mają charakter niepieniężny i zostaną ujęte w przychodach ze sprzedaży w kolejnych okresach sprawozdawczych. Na realizowanych kontraktach Grupa uzyskuje dodatnie marże. Po wyeliminowaniu zobowiązań z tytułu umów z klientami, nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi wynosi na dzień 31 grudnia 2020 r. 13 958 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. 33 323 tys. zł);
 - a) Grupa, na pokrycie powyższej nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi, dysponuje dodatkowo na dzień 31 grudnia 2020 r. limitem w rachunku bieżącym w kwocie 10 000 tys. zł (wartość niewykorzystanego limitu na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 7 871 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2019 r. 5 000 tys. zł);
- b) Grupa pokrywa pozostałe niedobory z bieżących wpływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej, w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2020 r. wygenerowane z działalności operacyjnej przepływy wyniosły 79 734 tys. zł;
- c) Ponadto, na dzień sprawozdawczy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa spełnia wszystkie kowenanty wynikające z umów kredytowych.
- d) Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza istnienia okoliczności

wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Wpływ COVID-19 na działalność Grupy

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

W 2020 r., w związku z obostrzeniami wywołanymi pandemią COVID-19, część klientów Grupy w segmencie CPaaS zwiększyła liczbę wysyłanych wiadomości bardziej, niż miałyby to miejsce naturalnie, tj. bez wpływu pandemii. Dotyczy to w szczególności podmiotów z obszaru e-commerce oraz świadczących usługi na ich rzecz. Jednocześnie pandemia COVID-19 wywołała spadek liczby wysyłanych wiadomości u klientów Grupy, którzy wskutek pandemii znacząco ograniczyli swoją działalność, m. in. z takich branż jak turystyczna, pożyczkowa, lotnicza – klienci ci jednak nie mają istotnego udziału w przychodach Grupy.

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

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

na komunikację online ze swoimi klientami oraz wzrost znaczenia e-commerce w handlu detalicznym.

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki 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	
	31.12.2020	30.06.2019	01.07.2019 - 31.12.2020	01.07.2018 - 30.06.2019
EUR	4,6148	4,2520	4,3974	4,2980
RON	0,9479	0,8976	0,9144	0,9113
HRK	0,6112	0,5747	0,5865	-
CZK	0,1753	-	0,1690	-

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania osądów i szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego 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.

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

- **ustalenie kontroli / braku kontroli nad jednostkami** – Grupa sprawuje kontrolę nad inną jednostką, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa sprawuje kontrolę nad daną jednostką, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Informacje na temat jednostek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę przedstawiono w nocie 1.4. oraz na które wywiera znaczący wpływ w nocie 1.5.;
- **segmenty operacyjne** - działalność Grupy realizowana jest w ramach czterech segmentów operacyjnych i sprawozdawczych (nota 4);

- **wycena wartości godziwej, przejmowanych w wyniku połączenia jednostek, aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy** – Grupa dokonuje identyfikacji i wyceny nabywanych aktywów, zobowiązań oraz wartości firmy. Wycena uwzględnia szereg istotnych założeń, takich jak m.in.: wybór odpowiedniej metody wyceny oraz prognozy finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy. Rozliczenie połączenia jednostek zostało przedstawione w notce 14 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- **okresy amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych** - wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Informacje na temat przyjętych okresów zostały zaprezentowane w notach 45.4, 45.6, 45.7, 45.8, 45.9;
- **prawo do korzystania z aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu** – Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu, których wartość ustalana jest z uwzględnieniem szacowanego okresu korzystania z danego składnika aktywów i stopy dyskontowej zastosowanej do przyszłych płatności leasingowych (nota 17);
- **odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych** – wysokość odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością księgową, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej; zmiana wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych spowoduje zmianę oszacowania wielkości odpisów aktualizujących należności handlowe (nota 21);
- **wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych i inwestycji w jednostki stowarzyszone** – testy na utratę wartości aktywów przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą Grupy. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy (nota 19);
- **rezerwy** – Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Ustalenie, czy występuje niepewność co do rozliczeń podatkowych, podlega znaczącym osądom, w szczególności w przypadku ujęcia zobowiązań wynikających z różnic w interpretacji przepisów. Grupa zastosowała najbardziej prawdopodobną kwotę przy ustalaniu wpływu niepewności na wartość ujętych zobowiązań wynikających z różnic w interpretacji przepisów (nota 35);
- **aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy** – Grupa dokonuje wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy na każdy dzień sprawozdawczy. Wycena ta dokonywana jest w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa ustalona na dzień sprawozdawczy nie jest korygowana o koszty transakcyjne. Zmiany wartości godziwej dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii ujmowane są w wyniku finansowym (nota 37.1);
- **ujęcie nakładów poniesionych na prace rozwojowe** - przy dokonywaniu oceny momentu rozpoczęcia ujmowania ponoszonych nakładów jako składnika wartości niematerialnych Zarząd Spółki dokonuje

osądu czy spełnione zostały łącznie wszystkie kryteria ujmowania składnika wartości niematerialnych powstałego w wyniku prac rozwojowych (noty 18).

- **zmiana szacunku okresu użytkowania znaków towarowych** – w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa zmieniła okres ekonomicznej użyteczności znaków towarowych z nieokreślonego na określony. Określenie okresu ekonomicznej użyteczności, w ocenie Grupy, stało się możliwe m.in. w związku z doświadczeniem wynikającym ze zrealizowanych przez Grupę przejęć jednostek oraz zmianą polityki zarządzania znakami towarowymi. Zmiana okresu użytkowania z nieokreślonego na określony została ujęta jako zmiana wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8. Amortyzację nabytych znaków towarowych rozpoczęto od dnia 1 października 2019 r., tj. od początku śródrocznego okresu sprawozdawczego, w którym dokonana została zmiana, metodą liniową, ustalając ich pozostały okres ekonomicznej użyteczności tożsamy z okresem użyteczności dla odpowiadających im nabytych relacji z klientami. Rozpoczęcie amortyzacji nabytych znaków towarowych spowodowało wzrost amortyzacji o 1,83 mln zł w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Zmiana okresu użytkowania składnika aktywów z nieokreślonego na określony stanowi przesłankę utraty wartości dla tego składnika. W rezultacie Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości dla tych znaków towarowych (szczegóły w notcie 19).

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 (nota 45.25), 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 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 H88). 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 H88 nie różnią się istotnie.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

- 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 31 grudnia 2020 r. i 30 czerwca 2019 r. głównie na terytorium Polski. Grupa rozwija działalność na rynku rumuńskim oraz chorwackim w segmencie Hostingu, w Czechach w segmencie CPaaS oraz na rynku rumuńskim w segmencie SaaS. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość przychodów w podziale na obszary geograficzne kształtowała się następująco:

	Za okres 18 miesięcy zakończony					Za okres 12 miesięcy zakończony		
	31.12.2020					30.06.2019		
	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem	Polska	Rumunia	Razem
Przychody ze sprzedaży								
Telekomunikacja	21 259	-	-	-	21 259	14 403	-	14 403
Hosting	94 729	-	32 983	5 870	133 582	57 078	10 112	67 190
CPaaS	147 348	12 461	-	-	159 809	64 853	-	64 853
SaaS	-	-	1 529	-	1 529	-	-	-
Kwoty nieprzypisane	5 870	-	-	-	5 870	2 442	-	2 442
Wyłączenia	(7 136)	-	-	-	(7 136)	(3 273)	-	(3 273)
Przychody ze sprzedaży	262 070	12 461	34 512	5 870	314 913	135 503	10 112	145 615

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Poniższa tabela przedstawia aktywa trwałe Grupy pomniejszone o aktywa z tytułu podatku odroczonego w podziale na kraje na dzień 31 grudnia 2020 r. i 30 czerwca 2019 r.

	Na dzień							
	31.12.2020					30.06.2019*		
	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem	Polska	Rumunia	Razem
Aktywa trwałe								
Telekomunikacja	36 512	-	-	-	36 512	38 427	-	38 427
Hosting	123 131	-	43 470	8 726	175 327	129 878	30 441	160 319
CPaaS	55 640	12 700	-	-	68 340	19 253	-	19 253
SaaS	30 369	-	7 263	-	37 632	7 728	1 817	9 545
Obszar korporacyjny	1 028	-	-	-	1 028	1 471	-	1 471
Wyłączenia	(530)	-	-	-	(530)	(530)	-	(530)
Razem	246 150	12 700	50 733	8 726	318 309	196 227	32 258	228 485

* Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

Podziału aktywów i przychodów dokonano według siedziby jednostki objętej konsolidacją.

Na aktywa trwałe składają się głównie wartość firmy w kwocie 159 987 tys. zł na 31 grudnia 2020 r. (Polska 106 035 tys. zł, Rumunia 42 155 tys. zł, Czechy 4 158 tys. zł, Chorwacja 7 639 tys. zł) oraz 103 387 tys. zł na 30 czerwca 2019 r., relacje z klientami w kwocie 56 988 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 r. (Polska 42 749 tys. zł, Czechy 8 529 tys. zł, Rumunia 4 709 tys. zł, Chorwacja 1 001 tys. zł) oraz 52 685 tys. zł na 30 czerwca 2019 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

Wyniki segmentów

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

Okres 18 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r. w tys. zł	Segmenty działalności				Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	CPaaS	Hosting	SaaS***			
Przychody ze sprzedaży	20 179	159 707	133 340	1 529	158	-	314 913
Sprzedaż między segmentami	1 080	102	242	-	5 712	(7 136)	-
Przychody segmentu	21 259	159 809	133 582	1 529	5 870	(7 136)	314 913
Pozostałe przychody operacyjne	88	167	286	-	98	-	639
Koszty ogółem, w tym:	(17 332)	(127 417)	(108 021)	(1 187)	(10 488)	7 136	(257 309)
- amortyzacja	(5 194)	(4 017)	(15 308)	(179)	(682)	-	(25 380)
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	-	-	(2 285)	-	-	-	(2 285)
- pozostałe odpisy aktualizujące	(260)	(1 217)	(894)	-	-	-	(2 371)
Zysk na działalności operacyjnej	4 015	32 559	25 847	342	(4 520)	-	58 243
EBITDA Operacyjna*	9 209	36 576	43 440	521	(3 838)	-	85 908
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	<i>43,3%</i>	<i>22,9%</i>	<i>32,5%</i>		<i>-65,4%</i>	<i>0,0%</i>	<i>27,3%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(346)		(279)			(625)
Przychody finansowe					3 849	(3 254)	595
Koszty finansowe					(15 687)	3 254	(12 433)
Zysk przed opodatkowaniem							45 780
Podatek dochodowy					(7 925)		(7 925)
Zysk netto							37 855

* 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 definiowany jako relacja EBIDTA Operacyjna do przychodów segmentu

***Przychody i koszty segmentu SaaS zawierają dane za okres od dnia objęcia kontroli, a tym samym objęcia konsolidacją spółki Blugento S.A. tj. od dnia 24 sierpnia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Udział w stracie spółki Blugento S.A. za okres od 1 lipca 2019 r. do dnia 23 sierpnia 2020 r. prezentowany jest w pozycji udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

b) za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r.:

Okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r. dane przekształcone*	Segmenty działalności				Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	CPaaS	Hosting	SaaS			
<i>w tys. zł</i>							
Przychody ze sprzedaży	13 756	64 636	67 155	-	68	-	145 615
Sprzedaż między segmentami	647	217	35	-	2 374	(3 273)	-
Przychody segmentu	14 403	64 853	67 190	-	2 442	(3 273)	145 615
Pozostałe przychody operacyjne	6	27	65	-	-	-	98
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	57	(13)	7	-	-	-	51
Koszty ogółem, w tym:	(11 696)	(53 615)	(53 788)	-	(4 630)	3 273	(120 456)
- amortyzacja	(3 342)	(2 034)	(7 907)	-	(466)	-	(13 749)
- pozostałe odpisy aktualizujące	(61)	(289)	(157)	-	-	-	(507)
Zysk na działalności operacyjnej	2 770	11 252	13 474	-	(2 188)	-	25 308
EBITDA Operacyjna**	6 112	13 286	21 381	-	(1 722)	-	39 056
<i>% EBITDA Operacyjna***</i>	<i>42,4%</i>	<i>20,5%</i>	<i>31,8%</i>				<i>26,8%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(346)					(346)
Przychody finansowe					634	(196)	438
Koszty finansowe					(4 954)	196	(4 758)
Zysk przed opodatkowaniem							20 642
Podatek dochodowy					(4 124)	-	(4 124)
Zysk netto							16 518

* Dane przekształcone uwzględniające wpływ MSSF 16

** 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 definiowany jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

Aktywa segmentów

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019**
Telekomunikacja	38 250	40 347
CPaaS	105 344	38 065
Hosting	185 855	182 225
SaaS	39 032	8 282
Obszar korporacyjny	60 230	9 948
Wyłączenia	(53 720)	(8 526)
Aktywa razem	374 991	270 341

** Dane przekształcone uwzględniające wpływ MSSF 16

Na wyłączenia składają się głównie pożyczki między segmentami.

Dług netto segmentów *

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019**
Telekomunikacja	13 578	13 932
CPaaS	39 011	5 058
Hosting	76 647	56 007
SaaS	(428)	-
Obszar korporacyjny	117 511	1 846
Wyłączenia	(51 729)	-
Dług netto razem	194 590	76 843

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

** Dane przekształcone uwzględniające wpływ MSSF 16

Na wyłączenia składają się głównie pożyczki między segmentami.

5. Przychody ze sprzedaży

w tys. zł	01.07.2019 - 31.12.2020	01.07.2018 - 30.06.2019
Segment Hosting	133 340	67 155
Hosting	79 268	38 795
w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)	30 558	16 762
Domeny	34 621	17 477
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	19 155	10 736
w tym certyfikaty SSL (hurt i detal)	9 825	4 345
Pozostałe	296	147
Segment CPaaS	159 707	64 636
Przychody z platform komunikacji	145 439	60 206
Przychody z usług komplementarnych	14 268	4 430
Segment Telekomunikacja	20 179	13 756
Usługi dostępu do internetu (ISP)	15 091	9 667
Usługi telefonii internetowej (VoIP)	4 789	4 001
Pozostałe	299	88
Segment SaaS	1 529	-
Platformy e-commerce	1 529	-
Kwoty nieprzypisane	158	68
Razem	314 913	145 615

Segment Hosting

Przychody segmentu Hosting obejmują:

- działalność hostingowa, prowadzona w formułach:
 - hostingu współdzielonego, tj. udostępniania klientom przestrzeni serwerowej na serwerach Grupy H88, 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 przyrzeczoną dobrą (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 oddzielenie. 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 przechodzi 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 wielkokanałowej, 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, umożliwiająca: (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 analizami 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.

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019
Należności handlowe	26 448	13 889
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	20 899	14 670
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	163	148

W ramach nabycia jednostek w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2020 r. przejęto należności handlowe, których wartość godziwa na dzień objęcia kontroli wynosiła 6 279 tys. zł (w roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2019 r.: 200 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami których wartość godziwa na dzień objęcia kontroli wynosiła 3 519 tys. zł (w roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2019 r.: 2 344 tys. zł). Pozostałe zmiany wynikają z normalnej działalności operacyjnej Grupy.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Poniższa tabela prezentuje przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym, uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początek okresu.

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019 - 31.12.2020	01.07.2018 - 30.06.2019
Przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym, uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początek okresu	14 670	11 786

Cena transakcyjna przypisana do pozostałych zobowiązań do wykonania świadczenia

W tabeli poniżej zaprezentowano łączną wartość przychodów ze sprzedaży, które zostaną ujęte w przyszłości i związane są ze zobowiązaniami do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązania z tytułu umów z klientami dotyczą dokonanych przez klientów przedpłat do usług, których świadczenie zostanie spełnione w przyszłości.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022	Razem
Hosting	18 921	163	19 084
CPaaS	1 978	-	1 978
Łącznie	20 899	163	21 062

Koszty umowy

Spółki wchodzące w skład Grupy R22 nie ponoszą istotnych dodatkowych kosztów doprowadzenia do zawarcia umów z klientami.

6. Amortyzacja

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	16	(6 558)	(2 975)
Amortyzacja prawa do korzystania z aktywów	17	(7 975)	(4 688)
Amortyzacja wartości niematerialnych	18	(10 847)	(6 085)
Razem		(25 380)	(13 749)

7. Usługi obce

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Telekomunikacja	(8 628)	(5 942)
CPaaS	(115 677)	(48 106)
Hosting	(59 211)	(30 044)
SaaS	(598)	-
Obszar korporacyjny	(5 301)	(2 183)
Wyłączenia	7 114	3 108
Razem	(182 301)	(83 167)

Do kosztów usług obcych w segmencie CPaaS zalicza się głównie koszty zakupu wysyłanych wiadomości SMS i MMS, koszty na rzecz dostawców usług poczty elektronicznej (kanał email), koszty ponoszone na rzecz właścicieli praw do systemów operacyjnych urządzeń mobilnych (kanał push) oraz koszty podwykonawców usług komplementarnych.

Do kosztów usług obcych w segmencie Hostingu zalicza się głównie koszty zakupu domen, licencji, certyfikatów SSL oraz koszty podwykonawców.

Usługi obce w segmencie Telekomunikacja to głównie koszty łączy, połączeń i podwykonawców.

8. Koszty świadczeń pracowniczych

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Wynagrodzenia	32 725	16 987
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 525	3 065
Razem	38 250	20 052

W tabeli poniżej zaprezentowano przeciętne zatrudnienie w okresach sprawozdawczych.

<i>w etatach</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Segment Telekomunikacja	25	32
Segment CPaaS	59	48
Segment Hosting	217	198
Segment SaaS	22	-
Obszar korporacyjny	27	31
Razem	350	309

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	20	35
Dotacja	471	14
Inne pozostałe przychody operacyjne	148	49
Razem	639	98
Pozostałe koszty operacyjne		
Darowizny	(167)	(28)
Inne pozostałe koszty operacyjne	-	(9)
Razem	(167)	(37)

10. Pozostałe odpisy aktualizujące

w tys. zł	Nota	01.07.2019-	01.07.2018-
		31.12.2020	30.06.2019
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	21	(2 121)	(507)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zaliczek SOPOL		(250)	-
Razem		(2 371)	(507)

11. EBITDA Operacyjna

	Nota	Za rok obrotowy	
		01.07.2019-	01.07.2018-
		31.12.2020	30.06.2019
			<i>dane przekształcone</i>
Zysk na działalności operacyjnej		58 243	25 308
Amortyzacja	6	25 380	13 749
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	16,18	2 285	-
EBITDA Operacyjna*		85 908	39 056

* 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 / (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

12. Przychody i koszty finansowe

w tys. zł	Nota	01.07.2019-	01.07.2018-
		31.12.2020	30.06.2019*
Przychody z tytułu odsetek:			
- od udzielonych pożyczek i należności		84	148
- od środków na rachunkach bankowych		50	39
		134	187
Zyski z wyceny inwestycji w Bługento S.A. do wartości godziwej na moment objęcia kontroli	14	312	-
Zyski z wyceny opcji call na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	37,1	148	248
Pozostałe przychody finansowe		1	3
Przychody finansowe		595	438
Koszty z tytułu odsetek:			
- od kredytów bankowych		(9 456)	(3 810)
- od leasingu		(1 377)	(738)
- inne		(27)	(59)
		(10 860)	(4 607)
Różnice kursowe netto		(1 541)	(33)
Wycena instrumentów pochodnych		(15)	-
Pozostałe koszty finansowe		(17)	(118)
Koszty finansowe		(12 433)	(4 758)
Koszty finansowe netto		(11 838)	(4 320)

13. Podatek dochodowy

w tys. zł	Nota	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy			
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		9 819	4 752
		9 819	4 752
Odroczony podatek dochodowy			
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(306)	(25)
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z wyceny instrumentów zabezpieczających - ujęta w innych całkowitych dochodach		30	74
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z nabycia jednostek	14	(1 618)	(677)
		(1 894)	(628)
Podatek dochodowy w zyskach i stratach		7 925	4 124

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

w tys. zł	%	01.07.2019- 31.12.2020	%	01.07.2018- 30.06.2019
Zysk przed opodatkowaniem		45 780		20 642
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej (19%)	19,0%	8 698	19,0%	3 922
Wpływ stawek podatkowych w innych krajach	(0,6%)	(253)	(0,4%)	(86)
Wpływ pozostałych stawek preferencyjnych	-	-	(0,4%)	(84)
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(4,1%)	(1 886)		-
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	3,0%	1 366	1,8%	372
	17,3%	7 925	20,0%	4 124

* 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 2019 r.

14. Nabycia jednostek zależnych

Hostvision S.R.L.

W dniu 7 maja 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Net Design S.R.L. z siedzibą w Bistrița Rumunia zawarła umowę nabycia 100% udziałów Hostvision S.R.L. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 1 200 000 euro (5 101 tys. zł).

Przeniesienie praw własności nastąpiło 3 lipca 2019 r. Na dzień 31 grudnia 2020 r. pozostałe nierozliczone saldo zobowiązania z tytułu nabycia Hostvision S.R.L. wynosi 652 tys. zł.

Wartość brutto przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 97 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji całość tych należności została spłacona.

Top Level Hosting S.R.L.

W dniu 17 maja 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie Rumunia zawarła umowy nabycia udziałów spółki Top Level Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie Rumunia Nabycie przez H88 Hosting S.R.L. 100% udziałów Top Level Hosting S.R.L. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 1 870 000 euro (7 972 tys. zł) oraz płatność ceny nastąpiła w dniu 9 lipca 2019 r.

Wartość brutto przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 66 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji całość tych należności została spłacona.

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

Avalon d.o.o.

W dniu 10 czerwca 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. H88 Hosting d.o.o. z siedzibą w Đurđevac Chorwacja zawarła umowę nabycia 100% udziałów spółki Avalon d.o.o. z siedzibą w Đurđevac Chorwacja za cenę 1 850 000 euro (8 355 tys. zł). Przejście własności udziałów i objęcie kontroli nad spółką nastąpiło w dniu 15 lipca 2019 r. Avalon d.o.o., jest spółką świadczącą szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, dostawy certyfikatów SSL oraz świadczy inne usługi dodatkowe. Przejęcie spółki na rynku chorwackim jest spójnie z przyjętą strategią działalności grupy H88 S.A., stanowi kolejny krok w procesie rozwoju Grupy i kontynuację ekspansji zagranicznej w obszarze hostingu i domen oraz budowanie pozycji lidera rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

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

Wartość brutto przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 89 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji 98% tych należności zostało spłacone.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

*(w tysiącach złotych)***Promo SMS Sp. z o.o.**

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

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

Wartość brutto przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 136 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji 97% tych należności zostało spłacone.

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

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

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

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 262 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji 98% tych należności zostało spłacone.

Blugento S.A.

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

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

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 783 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji 68% tych należności zostało spłacone. Zarząd oczekuje, że pozostała część należności również zostanie spłacona.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

*(w tysiącach złotych)***ProfiSMS s.r.o., Axima SMS Services s.r.o. i SMSbrana s.r.o.**

W dniu 25 września 2020 r. została zawarta umowa pomiędzy Vercom S.A. a Net Brokers Holding a.s. właścicielem której jest Bauer Media Group, w wyniku której Vercom S.A. stał się jedynym udziałowcem (100% udziałów) spółki ProfiSMS s.r.o. z siedzibą w Pradze w Republice Czeskiej oraz pośrednio, poprzez ProfiSMS s.r.o., jedynym udziałowcem (100% udziałów) Axima SMS Services s.r.o. z siedzibą w Brnie w Republice Czeskiej oraz SMSbrana s.r.o. z siedzibą w Brnie w Republice Czeskiej. Cena za udziały ProfiSMS została ustalona w kwocie 239 300 000 koron czeskich (39 724 tys. zł), przy czym kwota 17 947 500 koron czeskich (2 979 tys. zł) jest płatna w 12 miesięcznych ratach po dniu objęcia kontroli w ProfiSMS pod warunkiem świadczenia usług na rzecz spółek z Grupy ProfiSMS przez dotychczasowego członka kierownictwa spółki. Cena została zapłacona w gotówce ze środków własnych oraz pochodzących z kredytu. Umowa kredytowa została zmieniona w sposób, w który kwota łączna udzielonego kredytu wzrosła o 36 mln złotych.

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

Od dnia objęcia kontroli do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji część zobowiązania z tytułu zapłaty warunkowej, w kwocie 499 tys. zł została zapłacona. Na dzień 31 grudnia 2020 r. pozostałe nierozliczone saldo zobowiązania z tytułu zapłaty warunkowej wynosi 2 622 tys. zł. Jednocześnie spółka Vercom S.A. dokonała wpłaty środków pieniężnych na rachunek escrow, stanowiący depozyt notarialny, przeznaczony na spłatę pozostałego zobowiązania z tytułu zapłaty warunkowej, z którego środki pieniężne przelewane są na rzecz sprzedającego na podstawie dyspozycji wydawanej przez notariusza ustanowionego w zawartej pomiędzy stronami umowie, po spełnieniu warunku opisanego powyżej tj. świadczenia usług na rzecz spółek z Grupy ProfiSMS przez dotychczasowego członka zarządu. Zarówno zobowiązanie jak i środki w depozycie notarialnym wyrażone są w walucie obcej – korona czeska. Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji opisany powyżej warunek jest spełniany tj. wskazany w umowie dotychczasowy członek zarządu spółki kontynuuje świadczenie usług i nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na zaprzestanie świadczenia usług przed wyznaczonym w umowie terminem. Zgodnie z MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” par. 42, na podstawie zapisów umowy oraz oczekując całkowitego wypełnienia warunków zabezpieczenia i tym samym przekazania sprzedającemu całego salda środków zgromadzonych na rachunku escrow, dla potrzeb prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej zostało skompensowane ze środkami zgromadzonymi na rachunku escrow.

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

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

Wartość brutto przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 4 836 tys. zł. Należności te nie są przeterminowane, dotyczą klientów, z którymi realizowane są bieżące transakcje

handlowe a historia płatności nie wskazuje na istotne ryzyko nie uzyskania spłaty, dlatego Grupa oczekuje, że całość tych należności zostanie spłacona.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartość godziwą na dzień objęcia kontroli całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień objęcia kontroli każdej głównej kategorii zapłaty, a także wartości godziwe nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli.

Poniższe rozliczenie połączeń ma charakter ostateczny (kompletny).

Nabycia jednostek w okresie zakończonym 31 grudnia 2020 r. <i>w tys. zł</i>	Top							Grupa Profi SMS	Razem
	Hostvisi on S.R.L.	Level Hosting S.R.L.	Avalon D.O.O.	Promo SMS Sp. z o.o.	Grupa EPSO	Blugen to S.A.			
Środki pieniężne	3 795	7 972	8 355	900	51	476	36 745	58 294	
Zaciągnięte zobowiązania	1 306	-	-	600	-	-	-	1 906	
Zobowiązanie dotyczące zapłaty warunkowej	-	-	-	-	-	-	2 979	2 979	
Wartość godziwa dotychczasowej inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	-	-	-	-	-	6 009	-	6 009	
Cena nabycia	5 101	7 972	8 355	1 500	51	6 485	39 724	69 188	
Rzeczowe aktywa trwałe	254	82	300	-	1	53	24	714	
Prawo do użytkowania aktywów	-	-	-	-	-	-	143	143	
Wartości niematerialne	-	19	-	-	-	1 588	-	1 607	
Relacje z klientami	536	490	1 112	244	-	-	8 674	11 056	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102	92	171	-	-	-	-	365	
Należności handlowe	97	66	89	136	262	793	4 836	6 279	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	191	82	602	63	311	521	4 037	5 807	
Pozostałe aktywa	-	-	10	-	204	7	141	362	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	137	137	
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	143	143	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	-	63	-	-	63	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	71	148	46	-	-	1 637	1 983	
Zobowiązania handlowe	5	62	60	77	783	94	4 241	5 321	
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	635	576	949	-	-	170	1 189	3 519	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	13	75	-	-	-	15	132	
Pozostałe zobowiązania	360	46	336	-	5	431	104	1 282	
Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto	70	63	716	320	(73)	2 269	10 388	13 753	
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	28	-	-	-	-	1 136	-	1 164	
Wartość firmy	5 059	7 909	7 639	1 180	124	5 354	29 335	56 600	

Wartość firmy

Wartość firmy dotycząca wszystkich wyżej wymienionych nabyć reprezentuje synergie i efekty skali w zakresie kosztów prowadzonej działalności, korzyści strategiczne wynikające z potencjału nowego dla Grupy rynku oraz know-how przejętych organizacji.

Wartość firmy uwzględnia kluczowe, oprócz relacji z klientami, elementy składowe zapłaconej ceny nabycia, takie jak:

- Uzyskanie dostępu do nowych rynków, na których poprzez przejęte jednostki Grupa może wdrażać własne technologie i usługi oraz rozpocząć działania sprzedażowe i marketingowe pod własnymi znakami towarowymi.
- Przejęcie zasobów ludzkich na nowym rynku, co ma znaczenie w szczególności w aspekcie lokalnej obsługi klienta, która oprócz technologii ma kluczowe znaczenie dla skuteczności prowadzenia operacji na danym rynku.
- Potencjał synergii wynikający z zastosowania know-how i technologii Grupy, co w istotny sposób uatrakcyjni ofertę zarówno dla istniejących klientów przejętych jednostek, jak i umożliwi pozyskanie nowych klientów.

Wartość firmy nie stanowi kosztu uzyskania przychodu dla celów podatkowych.

Wycena wartości godziwej

Techniki wyceny zastosowane do wyceny wartości godziwej nabytych istotnych aktywów, to:

- Relacje z klientami - Metoda dodatkowego zysku (ang. MEEM – *the multi-period excess earnings method*). W podejściu dochodowym wykorzystującym metodę dodatkowego zysku wartość określana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych wynikających z dodatkowego przychodu generowanego przez jednostkę posiadającą daną wartość niematerialną ponad przychody generowane przez jednostkę, która takiej wartości nie posiada. Metoda dodatkowego zysku wymaga:
 - prognozy przychodów z relacji z klientami i kosztów bezpośrednio z nimi związanych,
 - oszacowania wymaganego zwrotu z wykorzystania innych aktywów takich jak aktywa trwałe, kapitał obrotowy netto i zorganizowana siła robocza,
 - oszacowania stopy dyskonta dla aktywa niematerialnego,
 - oszacowanie potencjalnych korzyści z tytułu tarczy podatkowej.

Nabycia jednostek w okresie 1 lipca 2019 r. - 31 grudnia 2020 r. w tys. zł	Top						
	Hostvisi on S.R.L.	Level Hosting S.R.L.	Avalon D.O.O.	Promo SMS Sp. z o.o.	Blugen Grupa EPSO	Grupa to S.A.	Grupa Profi SMS
Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe od dnia nabycia do 31 grudnia 2020 r.							
Przychody ze sprzedaży	3 094	3 189	4 850	1 857	2 118	1 526	12 492
EBITDA Operacyjna*	1 090	1 278	1 544	313	754	166	1 963
Zysk netto	848	1 142	1 020	257	704	319	1 389
Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 lipca 2019 r. (wg kursu z dnia nabycia) tj. od 1 lipca 2019 do 31 grudnia 2020 r.							
Przychody ze sprzedaży	3 094	3 189	4 850	2 154	3 121	4 724	56 029
EBITDA Operacyjna*	1 090	1 278	1 544	407	463	1 369	9 051
Zysk netto	848	1 142	1 020	347	415	1 973	8 240

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

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

Gdyby transakcje miały miejsce na początek okresu sprawozdawczego tj. na dzień 1 lipca 2019 r. przychody ze sprzedaży Grupy R22 za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r. wyniosłyby 362 947 tys. zł., a zysk netto 46 160 tys. zł.

W okresie od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r. Grupa poniosła koszty jednorazowe dotyczące zakończonych nabyć jednostek ujęte w zyskach i stratach w pozycji usługi obce w wysokości 1 490 tys. zł oraz w pozycji podatki i opłaty w wysokości 332 tys. zł, co stanowi łączny koszt na poziomie 1 822 tys. zł.

Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego, due diligence oraz PCC dotyczące nabyć jednostek ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Okres 18 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r.
<i>w tys. zł</i>	
Top Level Hosting S.R.L.	116
Avalon d.o.o.	75
Promo SMS Sp. z o.o.	139
Grupa ProfiSMS	616
Pozostałe akwizycje w segmencie CPaaS	275
Pozostałe akwizycje w segmencie hostingu	173
Pozostałe akwizycje	428
Razem	1 822

15. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Wartość księgowa inwestycji w jednostki stowarzyszone przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2020	30.06.2019
Appchance Group Sp. z o.o.	1 474	1 163
Appchance Sp. z o.o.	189	-
User.com Sp. z o.o.	7 920	6 465
Blugento S.R.L.	-	1 817
Profitroom S.A.	30 369	-
Razem	39 952	9 445

Appchance Group Sp. z o.o.

Na podstawie umowy zawartej 24 sierpnia 2018 r. spółka Vercom S.A. nabyła w 2018 r. 23,03% kapitału zakładowego spółki Appchance Group Sp. z o.o., poprzez nabycie udziałów od dotychczasowych wspólników spółki oraz objęcie udziałów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki, łącznie za kwotę 1 150 tys. zł. Na mocy aneksu do umowy inwestycyjnej zawartego dnia 1 sierpnia 2019 r., postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Appchance Group Sp. z o.o., w wyniku którego Vercom S.A.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

objęła 463 nowe udziały za kwotę 24 tys. zł. W wyniku transakcji udział spółki Vercom S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wzrósł z 23,03% do 39,01%, tym samym pośredni udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 27,51%.

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

Appchance Sp. z o.o.

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

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

W dniu 14 maja 2020 r. spółka zależna od Spółki tj. Vercom S.A. nabyła dodatkowych 8 udziałów w spółce stowarzyszonej User.com Sp. z o.o. za ceną łączną 2 000 tys. zł. W wyniku transakcji spółka Vercom S.A. zwiększyła swój udział w spółce User.com Sp. z o.o. do 26,98%. Na dzień 31 grudnia 2020 r. pośredni udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej User.com Sp. z o.o. wynosi 19,02%.

Profitroom S.A.

W dniu 22 stycznia 2020 roku Spółka R22 S.A. zawarła umowę przyrzeczoną nabycia akcji spółki Profitroom S.A. oraz umowę akcjonariuszy. Na mocy umowy Spółka nabyła 3 364 011 akcji zwykłych imiennych serii A spółki Profitroom S.A. za cenę nabycia 20 015 865,45 zł oraz objęła 1 680 672 akcji zwykłych imiennych serii C nowych emisji za cenę emisyjną 9 999 998,40 zł. W wyniku tych transakcji Spółka R22 S.A. posiada 33,34% w kapitale zakładowym spółki Profitroom S.A. Transakcje sfinansowano kredytem udzielonym przez konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 29).

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie informacji finansowych jednostek stowarzyszonych, skorygowane o wynik wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na dzień dokonania inwestycji (w tym zidentyfikowane relacje z klientami i znak towarowy) oraz uzgodnienie do wartości księgowych inwestycji w jednostki stowarzyszone wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Blugento S.A.	Profitroom S.A.	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020r./do dnia objęcia kontroli						
Przychody	176	5 651	5 259	3 220	21 993	
Koszty operacyjne	(287)	(4 664)	(7 682)	(4 082)	(21 440)	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(30)	(131)	(18)	(2)	(58)	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(28)	(29)	(56)	(5)	68	
Podatek dochodowy	-	(90)	474	(22)	(255)	
Wynik finansowy netto (100%)	(169)	737	(2 023)	(891)	308	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Udział grupy w wyniku finansowym netto	(87)	287	(546)	(382)	103	(625)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone/ Zmiana udziału	276	24	2 000	4 262	30 266	36 828
Zmniejszenia z tytułu objęcia kontrolą*	-	-	-	(5 697)	-	(5 697)

	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Blugento S.A.	Profitroom S.A.	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Na dzień 31 grudnia 2020 r.						
Aktywa trwałe	880	1 101	448	-	15 308	
Aktywa obrotowe	381	1 616	2 558	-	15 668	
Zobowiązania krótkoterminowe	(334)	(1 703)	(730)	-	-	
Zobowiązania długoterminowe	(870)	-	-	-	(5 209)	
Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)	57	1 014	2 276	-	25 767	
	**	39,01%	26,98%	42,84%	33,34%	
Udział Grupy w aktywach netto	30	396	614	-	8 591	
Wartość firmy	159	1 078	7 306	-	21 778	
Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	189	1 474	7 920	-	30 369	39 952

* W wyniku zakupu dodatkowych udziałów w spółce Blugento S.A. od dnia 24 sierpnia 2020 r. Grupa R22 sprawuje kontrolę nad Blugento S.A. i w związku z tym Blugento S.A. jest od 24 sierpnia 2020 r. objęta konsolidacją. W tabeli powyżej pokazano przychody i koszty spółki Blugento S.A. za okres wywierania

znaczącego wpływu tj. za okres od 1 lipca 2019 r. do 23 sierpnia 2020 r. Rozliczenie nabycia Blugento S.A. przedstawiono w nocy 14.

** Grupa posiada bezpośrednio 21,26% udziałów Appchance Sp. z o.o. Ponadto spółka stowarzyszona Appchance Group Sp. z o.o. posiada 78,74% udziałów Appchance Sp. z o.o.

w tys. zł	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Blugento S.A.	Razem
Za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019r.				
Przychody	2 308	2 011		
Koszty operacyjne	(2 499)	(3 718)		
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	-		
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(17)	-		
Podatek dochodowy	28	324		
Wynik finansowy netto (100%)	(180)	(1 383)	-	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Udział grupy w wyniku finansowym netto	(42)	(304)	-	(346)
Na dzień 30 czerwca 2019 r.				
Aktywa trwałe	33	507	908	
Aktywa obrotowe	964	2 918	387	
Zobowiązania krótkoterminowe	(611)	(751)	(1 420)	
Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)	386	2 674	(125)	
	23,00%	22,03%	20,00%	
Udział Grupy w aktywach netto	89	589	(25)	
Wartość firmy	1 074	5 876	1 842	
Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	1 163	6 465	1 817	9 445

16. Rzeczowe aktywa trwałe

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

w tys. zł	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	2 880	2 013
Serwery i sprzęt IT	1 593	599
Samochody osobowe	180	-
Pozostałe	121	417
	4 774	3 029

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Telekomunikacja	3 078	2 016
CPaaS	214	261
Hosting	1 419	735
SaaS	4	-
Obszar korporacyjny	59	17
	4 774	3 029

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 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 mBank S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 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 mBank S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki H88 S.A., ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 65,5 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez H88 S.A. w mBank S.A.

Szczegóły dotyczące zaciągniętych kredytów przedstawiono w nocie 29.

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

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość początkowa							
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		768	21 633	259	845	343	23 849
Zwiększenia		4	1 873		965	187	3 029
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek		433	2 792	-	17	191	3 433
Zmniejszenia		-	(382)	(17)	(982)	(449)	(1 830)
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		1 206	25 917	242	844	272	28 481
Zwiększenia		-	4 151	180	121	322	4 774
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	14	-	697	-	17	-	714
Zmniejszenia		-	(817)	(180)	(106)	-	(1 103)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		1 206	29 948	242	876	594	32 866
Umorzenie							
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		485	(5 872)	(247)	(170)	-	(5 804)
Amortyzacja		(55)	(2 727)	(8)	(186)	-	(2 975)
Zmniejszenia		-	382	17	190	-	589
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		430	(8 216)	(238)	(166)	-	(8 190)
Amortyzacja		(229)	(5 898)	(184)	(247)	-	(6 558)
Zmniejszenia		-	817	180	106	-	1 103
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		201	(13 297)	(242)	(307)	-	(13 645)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości							
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		-	-	-	-	-	-
Zwiększenie		-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		-	-	-	-	-	-
Zwiększenie		-	-	(220)	-	-	(220)
Zmniejszenie		-	-	220	-	-	220
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa							
Na dzień 1 lipca 2018 r.		1 253	15 761	12	675	343	18 045
Na dzień 30 czerwca 2019 r.		1 636	17 700	4	678	272	20 291
Na dzień 31 grudnia 2020 r.		1 407	16 651	0	569	594	19 221

17. Prawa do korzystania z aktywów

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

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Powierzchnia biurowa	-	1 381
Serwery i sprzęt IT	5 899	1 943
Samochody osobowe	814	720
Pozostałe	-	251
	6 713	4 295

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Telekomunikacja	367	-
CPaaS	447	136
Hosting	5 899	4 159
	6 713	4 295

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	Powierzchnia biurowa	Sprzęt IT, serwery	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Ogółem
Wartość początkowa						
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		11 389	10 219	2 407	505	24 520
Zwiększenia		1 381	1 943	720	251	4 295
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek		1 404	-	-	-	1 404
Zmniejszenia		(404)	(486)	(542)	(251)	(1 683)
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		13 770	11 676	2 585	505	28 536
Zwiększenia		-	5 899	814	-	6 713
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	<i>14</i>	143	-	-	-	143
Zmniejszenia		-	(2 001)	-	-	(2 001)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		13 913	15 574	3 399	505	33 391
Umorzenie						
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		(2 370)	(5 565)	(989)	(109)	(9 033)
Amortyzacja		(2 231)	(1 903)	(452)	(102)	(4 688)
Zmniejszenia		404	65	508	-	977
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		(4 197)	(7 403)	(933)	(211)	(12 744)
Amortyzacja		(2 089)	(4 770)	(962)	(154)	(7 975)
Zmniejszenia		0	2 001	-	-	2 001
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		(6 286)	(10 172)	(1 895)	(365)	(18 718)
Wartość księgową						
Na dzień 1 lipca 2018 r.		9 019	4 654	1 418	396	15 487
Na dzień 30 czerwca 2019 r.		9 573	4 273	1 652	294	15 792
Na dzień 31 grudnia 2020 r.		7 627	5 402	1 504	140	14 673

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Na wartość praw do korzystania z aktywów składa się głównie 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 zewnętrznego i kolejno podnajmuje powierzchnię biurową pozostałym spółkom tj. Vercom S.A., H88 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.

Umowy leasingowe na sprzęt IT i serwery zawierane są na okres głównie 4 lat, natomiast umowy leasingowe na środki transportu oraz inne rzeczowe aktywa trwałe zawierane są głównie na okres 5 lat. Umowy leasingowe przewidują stałe opłaty miesięczne.

W odniesieniu do większości umów leasingowych, przyszłe płatności leasingowe zostały zdyskontowane przy zastosowaniu krańcowej stopy oprocentowania kredytów zaciągniętych przez Grupę tj. 4%.

Umowy leasingowe krótkoterminowe lub niskocenne nie wystąpiły.

18. Wartości niematerialne i wartość firmy

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

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Prace rozwojowe	4 111	3 180
Pozostałe	847	692
	4 958	3 872

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
CPaaS	2 407	1 728
Hosting	2 162	2 139
SaaS	367	-
Obszar korporacyjny	22	5
	4 958	3 872

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	Wartość firmy	Znaki towarowe	Relacje z klientami	Prace rozwojowe	Oprogramowanie	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość początkowa								
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		79 554	17 898	59 432	1 146	1 384	12 388	171 802
Zwiększenia z tytułu nabycia		-	-	-	3 180	-	692	3 872
Reklasyfikacje / przeniesienie		-	-	-	(4 302)	4 302	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek		23 833	-	4 422	-	-	33	28 288
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		103 387	17 898	63 854	24	5 686	13 113	203 962
Zwiększenia z tytułu nabycia		-	-	-	4 111	-	847	4 958
Reklasyfikacje / przeniesienie		-	-	-	(4 089)	4 089	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	14	56 600	-	11 056	-	1 475	132	69 263
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		159 987	17 898	74 910	46	11 250	14 092	278 182
Umorzenie								
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		-	-	(6 987)	-	(361)	(7 697)	(15 045)
Amortyzacja		-	-	(4 182)	-	(426)	(1 477)	(6 085)
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		-	-	(11 169)	-	(787)	(9 174)	(21 130)
Amortyzacja		-	(1 826)	(6 753)	-	(1 135)	(1 133)	(10 847)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		-	(1 826)	(17 922)	-	(1 922)	(10 307)	(31 976)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości								
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.		-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie		-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.		-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie		-	(2 065)	-	-	-	-	(2 065)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		-	(2 065)	-	-	-	-	(2 065)
Wartość netto								
Na dzień 1 lipca 2018 r.		79 554	17 898	52 445	1 146	1 023	4 691	156 757
Na dzień 30 czerwca 2019 r.		103 387	17 898	52 685	24	4 899	3 939	182 832
Na dzień 31 grudnia 2020 r.		159 987	14 007	56 988	46	9 328	3 787	244 143

Wartość firmy

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele:

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019
Segment Telekomunikacja	10 944	10 944
Segment CPaaS	33 405	2 766
Segment Hosting	110 284	89 677
Segment SaaS	5 354	-
Wartość firmy razem	159 987	103 387

Zmiana stanu wartości firmy w okresach sprawozdawczych:

w tys. zł	Okres zakończony	
	31.12.2020	30.06.2019
Wartość firmy na początek okresu	103 387	79 554
Nabywanie jednostek:		
Gazduire Web S.R.L.		3 924
Net Design S.R.L.		10 901
Web Class S.R.L.		5 326
Rospot S.R.L.		3 682
Hostvision S.R.L.	5 059	
Top Level Hosting S.R.L.	7 909	
Avalon d o.o.	7 639	
Promo SMS Sp. z o.o.	1 180	
EPSO Group Sp. z o.o.	124	
Blugento S.A.	5 354	
ProfiSMS s.r.o.	29 335	
Wartość firmy na koniec okresu	159 987	103 387

Prace rozwojowe

Prace rozwojowe obejmują nakłady poniesione na:

- Segment CPaaS – rozwijanie funkcjonalności platform wielokanałowej komunikacji gotowej do wysyłki zarówno pojedynczych jak i dużych ilości komunikatów sms, mms, e-mail, RCS oraz komunikatów push, w toku ich wytwarzania.
- Segment hosting – wspólny system CRM (ang. CRM - *Customer Relationship Management*) do zarządzania relacjami z klientami dla wszystkich marek,
- Segment SaaS - rozwój platformy eCommerce Blugento 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 analizami sprzedaży.

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

Prace rozwojowe obejmują prace programistyczne, realizowane przez zatrudnionych przez Grupę programistów lub realizowane przez zewnętrzne podmioty świadczące na rzecz Grupy usługi. Koszt tych prac można wiarygodnie ustalić.

Grupa posiada zarówno kompetencje jak i środki techniczne i inne, niezbędne do ukończenia prac rozwojowych. Sprzedaż usług opartych o platformy wielokanałowej komunikacji jest jednym z podstawowych przedmiotów działalności w segmencie CPaaS. Sprzedaż usług opartych o platformę Magento jest przedmiotem działalności w segmencie SaaS. Ponadto, stworzenie i korzystanie z jednego wspólnego CRM dla wszystkich marek przełoży się na optymalizację i zwiększenie efektywności pracy w segmencie hostingu. Dlatego zamiar ukończenia prac rozwojowych jak i zdolność do ich wykorzystania tj. sprzedaży w oparciu o nie usług wynika z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Zdolność do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych z realizowanych prac rozwojowych oceniana jest w połączeniu z innymi aktywami w ramach ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Przed rozpoczęciem ujmowania ponoszonych nakładów na prace rozwojowe jako składnika wartości niematerialnych, Grupa upewniła się, że spełnione zostały łącznie wszystkie kryteria ich aktywowania, opisane w nocie 45.8.

Wszystkie ukończone prace rozwojowe zakończyły się wynikiem pozytywnym w związku ze zrealizowaniem i wdrożeniem wszystkich zaplanowanych funkcjonalności platform, a także osiągnięciem perspektyw przychodowych zapewniających pokrycie kosztów zakończonych prac rozwojowych.

Relacje z klientami

Relacje z klientami stanowią aktywa niematerialne przejęte w ramach nabycia jednostek.

Znaki towarowe

W pozycji znaki towarowe ujęte są zarejestrowane znaki towarowe przejętych jednostek.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa dokonała oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników wartości niematerialnych. Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował takich przesłanek, wobec tego nie przeprowadzono testów na utratę wartości wartości niematerialnych, z wyjątkiem testu na utratę wartości wartości firmy, prac rozwojowych w toku wytwarzania oraz znaków towarowych co zostało szczegółowo przedstawione w nocie 19 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Po dacie ostatniego testu na utratę wartości wartości firmy do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły również przesłanki utraty wartości wartości firmy oraz prac rozwojowych w toku wytwarzania.

19. Test na utratę wartości

Test na utratę wartości znaków towarowych na dzień 1 października 2019 r.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa dokonała zmiany okresu ekonomicznej użyteczności znaków towarowych z nieokreślonego na określony. Określenie okresu ekonomicznej użyteczności, w ocenie Grupy, stało się możliwe m.in. w związku z doświadczeniem wynikającym ze zrealizowanych przez Grupę przejęć jednostek oraz zmianą polityki zarządzania znakami towarowymi. Zmiana okresu użytkowania składnika aktywów z nieokreślonego na określony stanowi przesłankę utraty wartości dla tego składnika. Na dzień 1 października 2019 r., tj. na początek śródrocznego okresu

sprawozdawczego, w którym dokonana została zmiana i rozpoczęto naliczanie odpisów amortyzacyjnych, przeprowadzono test na utratę wartości znaków towarowych. W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości znaków towarowych na dzień 1 października 2019 r.

Test na utratę wartości znaków linuxpl.com i hekko.pl w segmencie Hosting na dzień 31 grudnia 2020 r.

W związku z udanym wdrożeniem marki cyber_Folks w segmencie Hosting na bazie działalności prowadzonej pod znakami towarowymi linuxpl.com (od kwietnia 2020 r.) oraz hekko.pl (od października 2020 r.) podjęto decyzję o ograniczeniu dalszej promocji znaków towarowych linuxpl.com oraz hekko.pl. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2020 r. dokonano analizy okresu ekonomicznej użyteczności znaków linuxpl.com i hekko.pl oraz przeprowadzono test na utratę wartości.

Test znaku linuxpl.com wykazał utratę wartości znaku w kwocie 1 077 tys. zł. przy wartości księgowej 4 332 tys. zł.

Test znaku hekko.pl wykazał utratę wartości znaku w kwocie 988 tys. zł przy wartości księgowej 3 054 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości znaków towarowych w łącznej wysokości 2 065 tys. zł.

Wartość odzyskiwalną testowanych znaków oszacowano na podstawie ich wartości godziwej. Wartość godziwa znaków towarowych została oszacowana przy zastosowaniu metody zwolnienia z opłat licencyjnych (poziom 3). Metoda ta reprezentuje podejście dochodowe do wyceny i polega na określeniu wartości znaków towarowych jako wartości bieżącej przyszłych hipotetycznych opłat licencyjnych jakie właściciel znaku towarowego byłby zobowiązany ponieść, gdyby nie będąc jego właścicielem był zmuszony do licencjonowania takiej samej lub podobnej marki. Wycena znaków towarowych metodą zwolnienia z opłat licencyjnych wymaga:

- prognozy wysokości sprzedaży produktów lub usług z wykorzystaniem znaku towarowego;
- analizy porównywalnych stawek opłat licencyjnych stosowanych na danym rynku, w celu oszacowania hipotetycznej stawki opłaty licencyjnej;
- oszacowania opłat licencyjnych z uwzględnieniem obciążeń podatkowych
- prognozowane przepływy pieniężne z tytułu licencjonowania marki;
- oszacowania stopy dyskonta dla aktywa niematerialnego;
- oszacowanie wartości rezydualnej (dla znaku towarowego o nieokreślonym okresie użytkowania reprezentującej wartość bieżącą przepływów pieniężnych z tytułu wykorzystania znaku towarowego po okresie szczegółowej prognozy).

Spółka oszacowała, że pozostały okres ekonomicznej użyteczności znaków linuxpl.com i hekko.pl wynosi 5 lat, w związku z tym Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o skróceniu okresu amortyzowania tych znaków do 5 lat.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartość użytkowa ww. znaków nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej ze względu na skrócony okres oraz istotnie ograniczony zakres ich użytkowania w Grupie.

	znak towarowy linuxpl.com	znak towarowy hekkopl
Okres projekcji	do 2025	do 2025
Projekcje w ujęciu	nominalnym	nominalnym
Stopa dyskonta	7,14%	7,14%
Stopa inflacji w 2021 r.	2,60%	2,60%
Stopa inflacji w kolejnych latach	2,70%	2,70%
Stopa wzrostu w okresie projekcji	3,20%	8,00%

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie zidentyfikowano przesłanek do utraty wartości pozostałych znaków towarowych.

Test na utratę wartości wartości firmy oraz prac rozwojowych w toku wytwarzania

Niepodlegająca amortyzacji wartość firmy oraz prace rozwojowe w toku wytwarzania podlegają corocznym testom na utratę wartości bez względu na ewentualne występowanie przesłanek wskazujących na utratę wartości. Na dzień 31 grudnia 2020 r. przeprowadzono test na utratę wartości wartości firmy i prac rozwojowych w toku wytwarzania. Test został przeprowadzony dla wartości firmy i prac rozwojowych w toku wytwarzania przypisanych do czterech wyodrębnionych ośrodków lub grup ośrodków generujących środki pieniężne, które w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej odpowiadają segmentom operacyjnym (nie są większe niż segment operacyjny przed agregacją): Telekomunikacji, CPaaS, Hosting oraz SaaS. Wartość odzyskiwalną poszczególnych ośrodków (Telekomunikacja, SaaS) oraz grup ośrodków (CPaaS, Hosting) generujących środki pieniężne stanowi wartość użytkowa oszacowana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie sporządzonych projekcji finansowych (w ujęciu nominalnym) w okresie do 2025 r., z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Stopa dyskonta oparta jest na kalkulacji średniego ważonego kosztu kapitału (ang. WACC – *weighted average cost of capital*), do wyznaczenia którego przyjęto stopę wolną od ryzyka równą 1,2%, skorygowaną o premię za ryzyko, odzwierciedlającą zarówno zwiększone ryzyko inwestowania jak i systematyczne ryzyko poszczególnego ośrodka generującego środki pieniężne. Współczynnik D/E określa relację zadłużenia do rynkowej wartości kapitałów własnych. Rynkowa wartość współczynnika została przyjęta na podstawie analizy spółek działających w porównywalnych sektorach. Współczynnik beta jest współczynnikiem ryzyka systematycznego. Rynkowa wartość współczynnika beta została przyjęta na podstawie analizy korelacji pomiędzy stopami zwrotu z inwestycji w akcje spółek działających w porównywalnych sektorach i stopami zwrotu z indeksów rynkowych.

Zarząd Jednostki Dominującej ustalając wszystkie poniższe założenia kierował się danymi historycznymi realizowanymi przez spółki danego segmentu skorygowanymi, tam gdzie było to zasadne, o przewidywania Zarządu co do rozwoju sytuacji tych segmentów w przyszłości.

Wartość firmy przypisana do ośrodka generującego środki pieniężne - segment Telekomunikacji

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe i w efekcie na wartość użytkową tego ośrodka generującego środki pieniężne mają:

- dynamika wzrostu ARPU (średni przychód na klienta) – założono średnioroczny wzrost ARPU na

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

poziomie 1,5%,

- utrzymanie liczby klientów – założono roczny spadek liczby klientów na poziomie 0,1%,
- stopa dyskonta 6,14%,
- stopa wzrostu przychodów w okresie rezydualnym – minus 1%.

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów ośrodka generującego środki pieniężne wyniosła 16 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 52 mln zł).

Racjonalnie możliwe zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej ośrodka generującego środki pieniężne w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- spadek ARPU (średniego przychodu na klienta) o 2,9 % w każdym roku,
- zmniejszenie liczby klientów o 2,8 % w każdym roku,
- wzrost stopy dyskonta o 3,4 p.p.
- dalszy spadek przychodów w okresie rezydualnym o 4,9 p.p.

Wartość firmy przypisana do grupy ośrodków generujących środki pieniężne - segment CPaaS

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe i w efekcie na wartość użytkową tej grupy ośrodków generujących środki pieniężne mają:

- utrzymanie liczby klientów – założono brak zmian w całym okresie projekcji, w tym w okresie rezydualnym,
- utrzymanie liczby wysyłanych komunikatów – założono brak zmian w całym okresie projekcji, w tym w okresie rezydualnym,
- dynamika wzrostu ARPU (średni przychód na klienta) – założono brak wzrostu ARPU w całym okresie projekcji, w tym w okresie rezydualnym.

Pozostałe założenia: stopa dyskonta 6,14%.

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów grupy ośrodków generujących środki pieniężne wyniosła 264 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 326 mln zł).

Racjonalnie możliwe zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej grupy ośrodków generujących środki pieniężne w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- spadek liczby klientów o 14,3% w każdym roku w okresie projekcji w porównaniu z rokiem poprzednim,
- spadek liczby obsługiwanych komunikatów o 14,3%, w każdym roku w okresie projekcji w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wartość firmy przypisana do grupy ośrodków generujących środki pieniężne - segment Hosting

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe i w efekcie na wartość użytkową tej grupy ośrodków generujących środki pieniężne mają:

- dynamika wzrostu ARPU (średni przychód na klienta) – założono roczny wzrost 4,9%,

- dynamika churnu (wskaźnik utraty klientów) – założono roczny churn 18,4%

Pozostałe założenia: stopa dyskonta 6,14%, brak wzrostu liczby nowych klientów oraz b ARPU w okresie rezydualnym.

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów grupy ośrodków generujących środki pieniężne wyniosła 216 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 387 mln zł).

Racjonalnie możliwe zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej grupy ośrodków generujących środki pieniężne w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- spadek ARPU (średniego przychodu na klienta) o 5,6 % w każdym roku,
- wzrost churnu (wskaźnika utraconych klientów) o 7,2 p.p.,
- spadek stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 15,3 p.p.

Wartość firmy przypisana do ośrodka generującego środki pieniężne - segment SaaS

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe i w efekcie na wartość użytkową tego ośrodka generującego środki pieniężne mają:

- dynamika wzrostu ARPU (średni przychód na klienta) – założono roczny wzrost 2,6%,
- utrzymanie liczby klientów.

Pozostałe założenia: stopa dyskonta 6,14% oraz brak wzrostu ARPU i liczby klientów w okresie rezydualnym.

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów ośrodka generującego przepływy pieniężne wyniosła 5 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 13 mln zł).

Racjonalnie możliwe zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej ośrodka generującego przepływy pieniężne w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- spadek ARPU (średniego przychodu na klienta) o 1,5 % w każdym roku,
- wzrost wskaźnika utraconych klientów o 4 p.p.,
- spadek stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 4 p.p.

Test na utratę wartości inwestycji w Profitroom S.A.

Zarząd przeanalizował wpływ pandemii COVID-19 na wartość posiadanych inwestycji w jednostki stowarzyszone.

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

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

20. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Okres 18 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.				Stan na 31 grudnia 2020 r.		
	Stan na 1 lipca 2019 r. (netto)	Zmiana ujęta w zyskach i stratach z bieżącego okresu	Zmiana z tytułu nabycia jednostek	Zmiana ujęta w innych całkowitych dochodach	Netto	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<i>w tys. zł</i>							
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 360)	(268)	-	-	(1 628)	-	(1 628)
Prawa do korzystania z aktywów	(160)	236	-	-	76	76	-
Wartości niematerialne*	(15 185)	1 766	(1 983)	-	(15 402)	-	(15 402)
Należności handlowe	145	389	-	-	534	534	-
Pozostałe aktywa	-	19	-	-	19	19	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(64)	(279)	-	-	(343)	-	(343)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	148	64	-	-	212	212	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	559	404	-	-	963	963	-
Zobowiązania z umów z klientami	2 634	973	365	-	3 972	3 972	-
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach**	1 626	(1 410)	-	-	216	216	-
Pozostałe	(58)	-	-	30	(28)	-	(28)
Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 715)	1 894	(1 618)	30	(11 409)	5 992	(17 401)
Kompensata						(416)	416
Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(11 715)	1 894	(1 618)	30	(11 409)	5 576	(16 985)

* Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wartości niematerialnych w głównej mierze dotyczy relacji z klientami w kwocie 10 828 tys. zł, prac rozwojowych w kwocie 725 tys. zł oraz znaków towarowych w kwocie 2 661 tys. zł. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową a bieżącą wartością księgową tych wartości niematerialnych.

** Grupa oczekuje, że aktywa od strat podatkowych z zysków kapitałowych (o których mowa w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, z późniejszymi zmianami) w kwocie 216 tys. zł zrealizuje się w ciągu najbliższych 5 lat obrotowych z zysków ze sprzedaży aktywów finansowych.

Grupa nie rozpoznała aktywów na podatek odroczonego od strat podatkowych z zysków kapitałowych w Vercom S.A. w kwocie 490 tys. zł i w Oxyllion S.A. w kwocie 288 tys. zł oraz od straty z działalności operacyjnej w R22 S.A. w kwocie 477 tys. zł z uwagi na brak pewności realizacji aktywów w przyszłości.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

Okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r.

					Stan na 30 czerwca 2019 r.		
	Stan na 1 lipca 2018 r. (netto)	Zmiana ujęta w zyskach i stratach z bieżącego okresu	Zmiana z tytułu nabycia jednostek	Zmiana ujęta w innych całkowitych dochodach	Netto	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<i>w tys. zł</i>							
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 157)	(203)	-	-	(1 360)	-	(1 360)
Prawa do korzystania z aktywów	(186)	26	-	-	(160)	-	(160)
Wartości niematerialne*	(14 744)	266	(707)	-	(15 185)	-	(15 185)
Należności handlowe	106	39	-	-	145	145	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(71)	7	-	-	(64)	-	(64)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	127	21	-	-	148	148	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	306	253	-	-	559	559	-
Zobowiązania z umów z klientami	2 441	163	30	-	2 634	2 634	-
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach**	1 522	104	-	-	1 626	1 626	-
Pozostałe	(84)	30	-	74	(58)	74	(132)
Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(11 740)	706	(677)	74	(11 715)	5 186	(16 901)

* Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wartości niematerialnych w głównej mierze dotyczy relacji z klientami w kwocie 10 010 tys. zł, prac rozwojowych w kwocie 524 tys. zł oraz znaków towarowych w kwocie 3 401 tys. zł. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową a bieżącą wartością księgową tych wartości niematerialnych.

** Grupa oczekiwała, że aktywa od strat podatkowych z zysków kapitałowych zrealizuje się w ciągu najbliższych 5 lat obrotowych z zysków ze sprzedaży aktywów finansowych, aktywa od strat podatkowych z działalności operacyjnej z zysków z działalności operacyjnej w kolejnych latach obrotowych.

21. Należności handlowe

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019
Należności handlowe od jednostek powiązanych	64	54
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	27 582	14 367
Razem	27 646	14 421
Odpis z tytułu utraty wartości	(1 198)	(532)
Należności handlowe, w tym:	26 448	13 889
- krótkoterminowe	26 448	13 889

Analiza struktury przeterminowania należności oraz oczekiwanej straty kredytowej na 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.

Analiza struktury wiekowej należności handlowych

w tys. zł	Odpis z tytułu oczekiwanej straty		Wartość netto
	Wartość brutto	straty kredytowej	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Bieżące	22 413	(37)	22 376
Przeterminowane od 1 do 60 dni	3 322	(48)	3 274
Przeterminowane od 61 do 270 dni	837	(351)	486
Przeterminowane od 271 do 360 dni	196	(97)	99
Przeterminowane powyżej 361 dni	878	(665)	213
	27 646	(1 198)	26 448

Na podstawie dotychczasowej realizowalności spłat należności oraz oczekiwań w zakresie strat kredytowych Zarząd Spółki uznaje, że należności przeterminowane, w tym również w przedziałach od 271 do 360 dni i powyżej 361 dni, w kwocie nie objętej odpisem aktualizującym, zostaną odzyskane.

w tys. zł	Odpis z tytułu oczekiwanej straty		Wartość netto
	Wartość brutto	straty kredytowej	
	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019
Bieżące	10 199	(17)	10 182
Przeterminowane od 1 do 60 dni	2 293	(21)	2 272
Przeterminowane od 61 do 270 dni	933	(156)	777
Przeterminowane od 271 do 360 dni	196	(43)	153
Przeterminowane powyżej 361 dni	800	(295)	505
	14 421	(532)	13 889

Na każdy dzień sprawozdawczy do szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych, Grupa stosuje podejście uproszczone wyceniając odpis z tytułu utraty wartości w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w horyzoncie życia należności. Grupa do oszacowania wartości tego odpisu stosuje

macierz rezerw opracowaną na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów, skorygowanych w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W tym celu Grupa dokonuje statystycznej analizy wiekowej oraz analizy ściągальności należności w oparciu o dane historyczne.

Ponadto, Grupa tworzy odpisy specyficzne na należności zagrożone nieściągalnością (dla których stwierdzono wskaźniki braku uzasadnionych perspektyw odzyskania należności, w tym będące przedmiotem spraw spornych, objęte postępowaniem upadłościowym). Należności te w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących ich odzyskaniu.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności handlowe:

	1.07.2019 - 31.12.2020	1.07.2018 - 30.06.2019
w tys. zł		
Wartość odpisów na początek okresu	532	320
Utworzenie	2 121	507
Wykorzystanie odpisu	(1 455)	(295)
Wartość odpisów na koniec okresu	1 198	532

22. Pożyczki udzielone

Stan na dzień	31.12.2020	30.06.2019
w tys. zł		
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	1 155	1 270
- dla jednostek stowarzyszonych	408	-
	1 155	1 270

Na saldo pozostałych udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 r. składają się głównie pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym Appchance Group Sp. z o.o. w kwocie 303 tys. zł oraz Appchance Sp. z o.o. w kwocie 105 tys. zł. Oprocentowanie pożyczek wynosiło 5% w skali roku. Termin spłaty ustalono na 30 czerwca 2021 r. dla Appchance Sp. z o.o. oraz 31 grudnia 2021 r. dla Appchance Group Sp. z o.o. W dniu 2 lutego 2021 r. Spółka Appchance Group Sp. z o.o. dokonała częściowej spłaty pożyczki w kwocie 203 tys. zł. W dniu 3 marca 2021 r. Appchance Group Sp. z o.o. dokonała spłaty pozostałej części pożyczki w kwocie 100 tys. zł. Saldo z tytułu udzielonej pożyczki na rzecz Appchance Sp. z o.o. pozostaje nierozliczone na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji.

W dniu 12 marca 2020 r. spółka Vercom S.A. udzieliła Członkom Zarządu pożyczek w wysokości 700 tys. zł każda. Pożyczki zostały uregulowane w dniu 15 maja 2020 r.

23. 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.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2020	30.06.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	20 939	12 311
Lokaty krótkoterminowe	4	1 312
Środki pieniężne na rachunku maklerskim	1	2 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 944	15 624

Środki pieniężne stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w mBank S.A. (patrz nota 29).

24. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa

<i>w tys. zł</i>	31.12.2020	30.06.2019
Pozostałe aktywa długoterminowe		
Kaucje	252	86
Pozostałe aktywa	68	39
Razem pozostałe aktywa długoterminowe	320	125

<i>w tys. zł</i>	31.12.2020	30.06.2019
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		
Przedpłaty	2 190	1 711
Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń	-	461
Zadatek na zakup udziałów w PromoSMS Sp. z o.o.	-	450
Pozostałe aktywa	369	456
Razem pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 559	3 078
Pozostałe aktywa razem	2 879	3 203

W pozycji przedpłaty Grupa prezentuje głównie przedpłacone kwoty na zakup domen i certyfikatów SSL.

25. Kapitał własny

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

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w tys. zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.				
Jacek Duch	4 316 522	0,02	86 330	30,44%
Jakub Dwernicki	2 591 578	0,02	51 832	18,28%
Robert Dwernicki	1 565 700	0,02	31 314	11,04%
Sebastian Górecki	171 642	0,02	3 433	1,21%
Aegon PTE	776 507	0,02	15 530	5,48%
PTE Allianz Polska	730 535	0,02	14 611	5,15%
Norges bank	722 563	0,02	14 451	5,10%
H88 S.A.*	80 000	0,02	1 600	0,56%
Pozostali	3 224 953	0,02	64 499	22,74%
	14 180 000		283 600	100,00%

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

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

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w tys. zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.				
Jacek Duch	4 320 565	0,02	86 411	30,47%
Jakub Dwernicki	2 497 459	0,02	49 949	17,61%
Robert Dwernicki	1 858 207	0,02	37 164	13,10%
Sebastian Górecki	172 699	0,02	3 454	1,22%
Rockbridge TFI	712 198	0,02	14 244	5,02%
Pozostali	4 618 872	0,02	92 377	32,58%
	14 180 000		283 600	100,00%

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

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Ponadto, w dniu 20 stycznia 2020 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od spółki Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmianie stanu posiadania akcji. W wyniku transakcji zbycia 7.295 akcji zawartej w dniu 14 stycznia 2020 r. udział Rockbridge w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zmalał poniżej 5%.

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

26. Akcje własne

<i>w tys. zł</i>	31.12.2020	30.06.2019
Akcje własne	(2 060)	-
	(2 060)	-

W dniu 3 lipca 2019 r. w związku z realizacją Programu Skupu akcji własnych H88 S.A. - jednostka zależna od R22 S.A. nabyła 80 000 akcji, o wartości nominalnej 0,02 zł każda, po cenie 25 zł za jedną akcję tj. za łączną cenę 2 000 tys. zł. W związku z transakcją Grupa poniosła jednorazowe koszty prawne oraz prowizję w łącznej kwocie 60 tys. zł zwiększające wartość Akcji Własnych - ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kapitałach własnych.

27. Wypłata dywidendy

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. podjęło uchwałę o wypłacie i wysokości dywidendy w łącznej kwocie 8 000 tys. zł, z czego 5 994 tys. zł wypłacono Spółce R22 S.A. w dniu 16 maja 2019 r., a 2 006 tys. zł udziałom niekontrolującym w dniu 26 kwietnia 2019 r.

W dniu 8 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki R22 S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. Część zysku w wysokości 4 230 000,00 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, a pozostałą kwotę 671 842,22 zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Walne Zgromadzenie zadecydowało o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,30 zł na jedną akcję. Zgodnie z Uchwałą, dzień dywidendy przypadł na dzień 15 października 2019 r., a dniem wypłaty dywidendy był dzień 22 października 2019 r. Wypłatą dywidendy objęto 14 100 000 akcji R22 S.A.

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

- kwota zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wyniosła 3 970 400 zł, która to kwota stanowi nie więcej niż połowę zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2020 r. i zbadanym przez biegłego rewidenta,
- zaliczką objęto 14.180.000 akcji Spółki,

– kwota zaliczki przypadająca na 1 akcję Spółki wyniosła 0,28 zł,
 – planowany dzień ustalenia akcjonariuszy uprawnionych do zaliczki: 29 września 2020 r.
 W związku z faktem, że H88 S.A. nie wykonuje praw z akcji Spółki zaliczka na te akcje nie została wypłacona.
 Zaliczkę na dywidendę wypłacono w dniu 1 października 2020 r. w kwocie 3 948 000 zł.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano wypłaty dywidendy na rzecz udziałów niekontrolujących:

- w segmencie telekomunikacja – spółka Oxyllion S.A. wypłaciła dywidendę na rzecz udziałów niekontrolujących w łącznej kwocie 19 tys. zł.
- w segmencie hosting – spółka Net Design S.R.L. wypłaciła dywidendę na rzecz udziałów niekontrolujących w łącznej kwocie 1 769 tys. RON tj. 1 628 tys. zł.
- w segmencie CPaaS – spółka Vercom S.A. wypłaciła dywidendę na rzecz udziałów niekontrolujących w łącznej kwocie 3 046 tys. zł.

Łączna kwota dywidend wypłaconych udziałom niekontrolującym wynosi 4 693 tys. zł

28. Zysk na akcję

Tabela poniżej przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

w tys. zł	Za okres	
	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:	27 609	11 435
- z działalności kontynuowanej	27 609	11 435
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 100 436	14 180 000
Łączna liczba akcji zwykłych	14 100 436	14 180 000
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję), w tym:	1,96	0,81
- z działalności kontynuowanej	1,96	0,81

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu osiemnastu miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2020 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D, z wyłączeniem akcji własnych,
- dla okresu dwunastu miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Średnia ważona liczba akcji w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r.				
14 180 000	2018.06.30	365	1,00	14 180 000
Średnia ważona liczba akcji				14 180 000
Średnia ważona liczba akcji w okresie 18 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 r.				
14 180 000	2019.06.30	3	0,01	77 345
14 100 000	2019.07.03	547	0,99	14 023 091
Średnia ważona liczba akcji				14 100 436

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

29. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019*	01.07.2018*
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	176 546	64 125	48 850
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 792	11 071	10 127
	187 338	75 196	58 977
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	23 924	13 119	12 852
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 272	4 152	4 303
	28 196	17 271	17 155
Razem	215 534	92 467	76 132

*Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

Warunki umów kredytowych, pożyczek i leasingów na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.

	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	31.12.2020		30.06.2019	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
<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.	167 016	164 986	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	21 623	EURIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	20 153	19 553		
Umowa Kredytowa z dnia 11 października 2016 r. z mBank S.A. (Oxylion S.A.)	20 710	WIBOR 1M + marża	29.02.2024 r.	-	-	12 204	11 944
Umowa Kredytowa z 19 stycznia 2017 r. z mBank S.A. (Vercom S.A.)	8 430	WIBOR 1M + marża	31.12.2020 r.	-	-	3 299	3 252
Umowa Kredytowa z dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. wraz z aneksem z dnia 7 listopada 2018 r. (H88 S.A.)	53 120	WIBOR 1M + marża	31.05.2023 r.	-	-	44 961	44 630
Umowa Kredytowa z dnia 13 czerwca 2019 r. z mBank S.A. (H88 Hosting S.R.L.)	21 594	EURIBOR 3M + marża	28.06.2024 r.	-	-	8 798	8 528
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.	9 693	9 673	8 925	8 890
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.	4 153	4 129	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym H88 S.A.				2 129	2 129		
Zobowiązania z tytułu leasingu				15 064	15 064	15 223	15 223
Zobowiązania oprocentowane ogółem				218 208	215 534	93 410	92 467

H88 Hosting d.o.o.

W dniu 9 lipca 2019 r. spółka pośrednio zależna H88 Hosting d.o.o. z siedzibą w Durdevac w Chorwacji, która jest spółką zależną H88 S.A. oraz R22 S.A. („Spółka”) zawarły z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez Polski Fundusz Rozwoju z siedzibą w Warszawie („Fundusz PFR”) umowę pożyczki („Umowa”). Na podstawie Umowy Fundusz PFR udzielił H88 Hosting d.o.o. („Pożyczkobiorca”) pożyczki w kwocie 900 000 euro („Pożyczka”). Pożyczka ma charakter celowy na realizację przez H88 Hosting d.o.o. akwizycji na rynku chorwackim, tj. zapłatę ceny nabycia udziałów spółki Avalon d.o.o., Spółka R22 S.A. zapewniła i zagwarantowała, wykonanie wszelkich zobowiązań Pożyczkobiorcy wynikających z Umowy, w przypadku ich nie wykonania przez Pożyczkobiorcę. Umowa nie przewiduje innych zabezpieczeń. Pożyczka udzielona została na okres 6 lat, z terminem spłaty nie później niż 31 grudnia 2025 r. Odsetki płatne będą co pół roku tj. każdego 30 czerwca i 31 grudnia danego roku. Oprocentowanie Pożyczki odpowiadać będzie formule EURIBOR 6M + marża w skali roku.

Umowa kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

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

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

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

Grupa realizując politykę zarządzania ryzykiem stóp procentowych zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla zadłużenia opartego o zmienną stopę procentową w mBank S.A. Na dzień 31 grudnia 2020 r. zabezpieczeniem IRS objęte było saldo zobowiązań wynoszące 686 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. 3.983 tys. zł). Zawarte transakcje wpływają na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Instrumenty pochodne”. Na 31 grudnia 2020 r. wartość zobowiązania z tytułu wyceny IRS wynosiła 7 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. 13 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Dotychczasowe umowy finansowania przewidywały konieczność spełnienia przez H88 S.A., Vercom S.A. i Oxyllion S.A. między innymi określonych wskaźników finansowych dotyczących skonsolidowanych informacji finansowych na poziomie każdej z grup tych spółek, poziomu zadłużenia oraz nakładów inwestycyjnych. Ponadto na jednostki zostały nałożone ograniczenia dotyczące wypłat na rzecz akcjonariuszy, dokonywania obciążeń na majątku, rozporządzania majątkiem, zaciągania i udzielania finansowania, zawierania transakcji na instrumentach pochodnych, inwestycji finansowych, zmian w strukturze korporacyjnej oraz utrzymywania rachunków bankowych w innych bankach bez wcześniejszej zgody Kredytodawcy. Informacje finansowe przekazywano bankowi w okresach kwartalnych. Na mocy nowej umowy kredytowej z 14 stycznia 2020 r. zrefinansowano dotychczasowe zadłużenie wydłużając i wyrównując okresy spłaty dotychczasowych zobowiązań kredytowych, a także zmieniono sposób kalkulacji kowenantów, które kalkulowane są w oparciu o skonsolidowane informacje finansowe dla Grupy Kapitałowej R22 S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty są spełnione.

30. Zobowiązania z tytułu leasingu

<i>w tys. zł</i>	31.12.2020	30.06.2019*	01.07.2018*
Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu			
do 1 roku	4 912	4 774	4 948
1 do 5 lat	11 616	11 917	10 901
	16 528	16 691	15 849
Odsetki			
do 1 roku	640	622	645
1 do 5 lat	824	846	774
	1 464	1 468	1 419
Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu umów leasingu			
do 1 roku	4 272	4 152	4 303
1 do 5 lat	10 792	11 071	10 127
	15 064	15 223	14 430

* Dane przekształcone uwzględniające wpływ MSSF 16

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 178	961
Niewykorzystane urlopy	820	738
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ogółem	1 998	1 699

32. Zobowiązania handlowe

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019
Zobowiązania handlowe od jednostek powiązanych	76	357
Zobowiązania handlowe od pozostałych jednostek	23 020	13 139
Zobowiązania handlowe, w tym:	23 096	13 539
- krótkoterminowe	23 096	13 539

Wzrost zobowiązań handlowych na dzień 31 grudnia 2020 r. w porównaniu do 30 czerwca 2019 r. wynika głównie z połączenia jednostek. Wartość zobowiązań handlowych jednostek przejętych okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 7 477 tys. zł. Pozostały wzrost zobowiązań handlowych wynika z normalnej działalności Grupy.

33. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019
Usługi hostingowe rozliczane w czasie	19 084	14 549
Usługi CPaaS rozliczane w czasie	1 978	149
Usługi telekomunikacyjne rozliczane w czasie	-	120
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:	21 062	14 818
- długoterminowe	163	148
- krótkoterminowe	20 899	14 670

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią głównie otrzymane wynagrodzenie na poczet przyszłego wykonania zobowiązania do wykonania usług hostingowych, serwerów dedykowanych, VPS oraz usług dostępu do Internetu.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami w spółkach przejmowanych na dzień objęcia kontroli

w tys. zł	
Hostvision S.R.L.	635
Top Level Hosting S.R.L.	576
Avalon D.O.O.	949
Blugento S.A.	170
Grupa ProfiSMS	1 189
	3 519

34. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	Nota	31.12.2020	30.06.2019
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe		61	64
		61	64
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń		3 919	2 146
Zobowiązania z tytułu nabycia Hostvision S.R.L.	14	652	-
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		-	253
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących H88 S.A.	41	-	26 718
Zobowiązanie z tytułu nabycia opcji call		-	2 266
Zobowiązania z tytułu nabycia Rospot S.R.L.		-	1 020
Pozostałe		326	104
		4 897	32 507
Pozostałe zobowiązania razem		4 958	32 571

35. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	Pozostałe rezerwy
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.	2 925
Utworzenie	233
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.	3 158
Stan na dzień 1 lipca 2019 r.	3 158
Wykorzystanie	(212)
Rozwiązanie	(633)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	2 313

Rezerwy w całości dotyczą szacunku zobowiązań wynikających z różnic w interpretacji przepisów.

36. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 grudnia 2020 r. gwarancje bankowe wystawione na zlecenie jednostek Grupy przez mBank S.A. Gwarancje stanowiącą zabezpieczenie umów najmu powierzchni biurowych.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji (w walucie)
04.03.2020	31.01.2021	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	114 282,77 PLN
04.03.2020	31.01.2021	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	94 025,79 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 odpowiednich rezerw, w ocenie Zarządu Spółki, odzwierciedla na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 r. i 30 czerwca 2019 r. niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMSF23.

Udzielone poręczenia

Według stanu na 31 grudnia 2020 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.

Na 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. jednostki wchodzące w skład Grupy R22 S.A. nie udzieliły żadnych poręczeń i gwarancji.

37. Instrumenty finansowe

37.1. 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.

Instrumenty finansowe - klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych

31.12.2020 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	1 155				(*)
Należności handlowe	26 448				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 944				20 944
	48 547				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty pochodne	7		7		7
	7		7		7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	200 470		204 704		204 704
Zobowiązania handlowe	23 096				(*)
Pozostałe zobowiązania	978				(*)
	224 544				
30.06.2019					
30.06.2019 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących H88 S.A.	2 541			2 541	2 541
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	268	268			268
	2 809	268		2 541	2 809
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	1 270				(*)
Należności handlowe	13 889				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 624				15 624
	30 783				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty pochodne	13		13		13
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	268	268			268
	281	268	13		281
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	77 244		78 875		78 875
Zobowiązania handlowe	13 539				(*)
Pozostałe zobowiązania	30 361				(*)
	121 144				
Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń					
Instrumenty zabezpieczające	389		389		389
	389		389		389

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

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

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

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

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
Forward walutowy, IRS	Metoda dyskontowa – poziom 2	Dane rynkowe dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych
Opcja call	Model symulacji Monte-Carlo – poziom 3	Dane rynkowe dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych, zmienność cen akcji spółek porównywalnych. Wartość akcji ustalona w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne, zależne przede wszystkim od dynamiki wzrostu ARPU (średniego przychodu na klienta), dynamika churnu (wskaźnika utraty klientów) oraz dynamiki wzrostu liczby nowych klientów.
Kredyty bankowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Stopa procentowa WIBOR i marża związana z ryzykiem kredytowym Grupy

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

	Kategoria instrumentów finansowych	Nota	Za rok obrotowy zakończony	
			31.12.2020	31.12.2019
<i>w tys. zł</i>				
Przychody finansowe z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	12	134	187
Przychody finansowe z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	148	248
Koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	12	(9 456)	(3 810)
Koszty finansowe z tytułu odsetek od leasingu	Wyłączone z zakresu klasyfikacji i wyceny MSSF 9	12	(1 377)	(738)
Koszty finansowe z tytułu wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	(15)	-
Wycena instrumentów zabezpieczających ujmowana w innych całkowitych dochodach	Instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	37.2	(156)	(389)

37.2. Instrumenty pochodne

Grupa zawiera transakcje dotyczące następujących instrumentów pochodnych:

Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń

Opis oraz cel wykorzystania instrumentu przez Grupę:

- Forward to transakcja na sprzedaż bądź zakup waluty za z góry określoną cenę wykonania z datą realizacji większą niż dwa dni robocze od daty, w której ustalane są warunki transakcji forward. Grupa podjęła decyzję o zabezpieczeniu się przed zmianą kursu walutowego zawierając terminowe transakcje walutowe na zakup waluty. Kontrakty terminowe stanowiły pozycję zabezpieczającą przyszłe przepływy pieniężne związane z transakcją nabycia akcji H88 S.A., w ramach realizacji umowy z dnia 15 marca 2019 roku Exit Agreement (nota 41). Kontrakty terminowe zawarte były w dniu 4 czerwca 2019 r. i zrealizowały się w dniu 1 lipca 2019 r. Wartość wyceny instrumentów zabezpieczających wynosiła 156 tys. zł (126 tys. zł po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego) ujęto w innych całkowitych dochodach.

Na dzień 31 grudnia 2020 r Grupa nie posiadała zawartych transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych objętych rachunkowością zabezpieczeń.

37.3. Zarządzanie kapitałem

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

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

Zarząd ocenia, że wskaźnik długu finansowego netto do wartości EBITDA Operacyjna jest najbardziej odpowiednim miernikiem struktury finansowej.

Dług finansowy netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) i zobowiązań z tytułu leasingu pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. EBITDA Operacyjna jest obliczana jako zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

Wskaźnik długu finansowego netto / EBITDA Operacyjna jest obliczany jako iloraz długu finansowego netto (tj. salda zadłużenia z tytułu kredytów i innych instrumentów dłużnych pomniejszonego o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) i EBITDA Operacyjna (tj. zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

w tys. zł	31.12.2020	30.06.2019*
Dług finansowy netto	194 590	76 843
Kapitał własny razem	84 481	93 368
Kapitał własny razem oraz dług finansowy netto	279 071	170 211
EBITDA Operacyjna okres objęty sprawozdaniem	85 908	39 056
Wskaźnik długu finansowego netto / EBITDA Operacyjna	2,27	1,97

* Dane przekształcone uwzględniające wpływ MSSF 16

Przyjęta polityka zarządzania kapitałem narzuca utrzymywanie dyscypliny finansowej, zapewniając jednocześnie odpowiednią elastyczność niezbędną do zachowania rentownego rozwoju.

37.4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy R22 podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

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

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Grupy R22 na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej a także opisuje cele i politykę związane z zarządzaniem ryzykiem oraz kapitałami.

37.4.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez jednostki wchodzące w skład Grupy R22 strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalnością należności. Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku jednostek wchodzących w skład Grupy R22 to duża liczba drobnych odbiorców wpływająca również na koszty kontrolowania spływu należności.

Zarządy stosują politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, zgodnie z którą na bieżąco monitorowana jest ekspozycja na ryzyko kredytowe oraz podejmowane są działania służące jego minimalizacji. Głównym narzędziem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ocena ryzyka kredytowego klientów, monitorowanie sytuacji biznesowej i finansowej klientów, zarządzanie należnościami i złymi długami.

Poniższa tabela przedstawia strukturę aktywów obrazujących maksymalną ekspozycję Grupy R22 na ryzyko kredytowe:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2020	30.06.2019
Pożyczki udzielone	1 155	1 270
Należności handlowe	26 448	13 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 944	15 624
Razem	48 547	30 783

Na każdy dzień sprawozdawczy do szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności, Grupa stosuje podejście uproszczone wyceniając odpis z tytułu utraty wartości w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w horyzoncie życia należności. Grupa do oszacowania wartości tego odpisu stosuje macierz rezerw opracowaną na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów, skorygowanych w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W tym celu Grupa dokonuje statystycznej analizy wiekowej oraz analizy ściągalności należności w oparciu o dane historyczne.

Ponadto, Grupa tworzy odpisy specyficzne na należności zagrożone nieściągalnością (będące przedmiotem spraw spornych, objęte postępowaniem upadłościowym). Wartości oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 r oraz 30 czerwca 2019 r. zaprezentowano w nocie 21.

Jednostki wchodzące w skład Grupy R22 S.A. monitorują na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, dokonują odpisów z tytułu oceny ryzyka kredytowego, w uzasadnionych przypadkach występują z roszczeniami prawnymi.

W zakresie należności od instytucji finansowych, w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych i lokatach bankowych, bezpieczeństwo tych transakcji określone jest poprzez prowadzenie

współpracy przez Grupę R22 S.A. wyłącznie z partnerami, którzy spełniają wysokie kryteria wiarygodności kredytowej oraz charakteryzują się renomowaną pozycją na rynku bankowym.

W zakresie pozostałych aktywów tj. pożyczek udzielonych, w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Zarząd dokonuje indywidualnej oceny zdolności płatniczej kontrahentów.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. i na dzień 30 czerwca 2019 r. nie występowała istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

37.4.2. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności rozumiane jest jako ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez jednostki wchodzące w skład Grupy R22 ich zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności.

Celem działań prowadzonych przez Grupę R22 w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest ograniczenie prawdopodobieństwa utraty zdolności do regulowania przez nią zobowiązań. Realizacja działań z zakresu przyjętej polityki zarządzania płynnością i ryzykiem płynności zakłada zapewnienie zdolności do skutecznego reagowania na tzw. kryzysy płynności, tj. okresy znacznego zapotrzebowania na środki płynne.

W ramach przyjętej polityki zakłada się zapewnienie dostępności środków pieniężnych na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w toku normalnej działalności. Realizowane działania umożliwiają jednocześnie niezakłóconą kontynuację działalności w sytuacjach kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania, którego celem jest zapewnienie uzupełnienia powstałych niedoborów. W zakresie zarządzania płynnością Grupa R22 koncentruje się na szczegółowej analizie kształtowania się prognozowanych przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności, rotacji należności, monitoringu rachunków bankowych.

Poniższa tabela przedstawia umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych i zapadalności aktywów finansowych wykorzystywanych przez Grupę dla celów zarządzania ryzykiem płynności.

31.12.2020	Wartość księgowa	Niezdyskontowane przepływy pieniężne wynikające z umowy					
		Ogółem	poniżej 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat
<i>w tys. zł</i>							
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Należności handlowe	26 448	26 448	26 448	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 944	20 944	20 944	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
Instrumenty pochodne	(7)	(7)	-	(7)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(200 470)	(206 093)	(13 891)	(11 682)	(23 061)	(73 559)	(83 900)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(15 064)	(16 528)	(2 554)	(2 358)	(3 863)	(7 753)	-
Zobowiązania handlowe	(23 096)	(23 096)	(23 096)	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	(1 039)	(1 039)	(978)	-	(61)	-	-
Razem ekspozycja na ryzyko płynności	(192 284)	(199 371)	6 873	(14 047)	(26 985)	(81 312)	(83 900)

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

30.06.2019	Wartość księgowa	Niedzyskontowane przepływy pieniężne wynikające z umowy					
		Ogółem	poniżej 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat
<i>w tys. zł</i>							
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Należności handlowe	13 889	13 889	13 889	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 624	15 624	15 624	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
Instrumenty pochodne	(13)	(13)	-	(13)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(77 244)	(91 319)	(8 236)	(8 543)	(15 597)	(48 749)	(10 194)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(15 223)	(16 691)	(2 491)	(2 283)	(4 004)	(7 913)	-
Zobowiązania handlowe	(13 539)	(13 539)	(13 539)	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	(1 188)	(1 188)	(1 124)	-	(64)	-	-
Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń							
Instrumenty zabezpieczające	(389)	(389)	(389)	-	-	-	-
Razem ekspozycja na ryzyko płynności	(78 083)	(93 626)	3 734	(10 839)	(19 665)	(56 662)	(10 194)

Wykazana w powyższych tabelach ekspozycja na ryzyko płynności razem została ustalona jako suma wykazanych zobowiązań finansowych, pomniejszona o aktywa finansowe wykorzystywane przez Grupę w zarządzaniu ryzykiem płynności (środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności handlowe).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r. zobowiązania finansowe, których termin wymagalności przypada w okresie do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego przewyższały aktywa finansowe, które są szybko zbywalne lub w stosunku do których można spodziewać się, że wygenerują w krótkim terminie przepływy pieniężne (środki pieniężne, ich ekwiwalenty i należności handlowe) o kwotę odpowiednio 7 235 tys. zł i 7 169 tys. zł. Grupa planuje pokrycie luki płynności z bieżących wpływów z działalności operacyjnej. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2020 r. wygenerowane z działalności operacyjnej przepływy wyniosły 79 734 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa dysponuje niewykorzystanym limitem w rachunku bieżącym w łącznej wysokości 7 871 tys. zł, który może posłużyć do pokrycia ewentualnej luki płynności.

Na 31 grudnia 2020 r. Vercom S.A. dysponuje niewykorzystanym limitem kredytu w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 5 000 tys. zł (5 000 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r., 2 000 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r.), w tym w mBank S.A. w kwocie 3 000 tys. zł oraz w ING Bank Śląski S.A. w kwocie 2 000 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. H88 S.A. dysponuje niewykorzystanym limitem w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 2 871 tys. zł, w tym w mBank S.A. w kwocie 2 073 tys. zł oraz w ING Bank Śląski S.A. w kwocie 798 tys. zł.

37.4.3. Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko zmiany stóp procentowych, na które ekspozycja jest Grupa R22, związane jest z zawartymi umowami kredytowymi i pożyczek, które oparte są o oprocentowanie zmienne, kalkulowane w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi) – głównie EURIBOR 6M i WIBOR 3M.

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

<i>w tys. zł</i>	31.12.2020	30.06.2019
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	20 940	14 312
Zobowiązania finansowe - wpływ zabezpieczenia IRS	(686)	(3 983)
	20 254	10 329
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 159	2 582
Zobowiązania finansowe	(215 534)	(92 467)
Zobowiązania finansowe - wpływ zabezpieczenia IRS	686	3 983
	(213 689)	(85 902)

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy przed opodatkowaniem jednostek wchodzących w skład Grupy R22 w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową:

<i>w tys. zł</i>	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	wzrost o 100 p.b.	spadek o 100 p.b.	wzrost o 100 p.b.	spadek o 100 p.b.
31.12.2020				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	(2 137)	2 137	(2 137)	2 137
Wpływ zmiany stopy procentowej	(2 137)	2 137	(2 137)	2 137
30.06.2019				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	(859)	859	(859)	859
Wpływ zmiany stopy procentowej	(859)	859	(859)	859

37.4.4. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe, na które ekspozycja jest Grupa R22 to ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian kursów walutowych, generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji walutowych w walutach obcych. Poniższa tabela przedstawia ekspozycję na ryzyko walutowe poprzez prezentację aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

31.12.2020	Wartość księgowa	w tym wartość		w tym wartość		w tym wartość		w tym wartość		wplyw ryzyka waluty CZK		wplyw ryzyka waluty HRK		wplyw ryzyka waluty EUR		wplyw ryzyka waluty RON		łączny wplyw ryzyka walutowego na		
		wyrażona w walucie funkcjonalnej	wyrażona w walucie funkcjonalnej	wyrażona w walucie funkcjonalnej	wyrażona w walucie funkcjonalnej	wyrażona w walucie funkcjonalnej	wyrażona w walucie funkcjonalnej	wyrażona w walucie funkcjonalnej	wyrażona w walucie funkcjonalnej	na wynik finansowy	na wynik finansowy	na wynik finansowy	na wynik finansowy	na wynik finansowy	na wynik finansowy	na wynik finansowy	na wynik finansowy	na wynik finansowy	na wynik finansowy	
<i>w tys. zł</i>										-1%	+1%	-1%	1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	
Aktywa																				
Należności handlowe	26 448	6 156	32	356	1 205	(62)	62	-	-	(4)	4	(12)	12	(78)	78					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 944	5 055	904	1 228	1 540	(51)	51	(9)	9	(12)	12	(15)	15	(87)	87					
	47 392	11 211	936	1 584	2 745	(113)	113	(9)	9	(16)	16	(27)	27	(165)	165					
Zobowiązania																				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	200 470	-	-	33 355	-	-	-	-	-	334	(334)	-	-	334	(334)					
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 064	-	-	-	44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Zobowiązania handlowe	23 096	4 672	56	306	591	47	(47)	1	(1)	3	(3)	6	(6)	57	(57)					
Pozostałe zobowiązania	4 897	-	-	652	-	-	-	-	-	7	(7)	-	-	7	(7)					
	243 527	4 672	56	34 313	635	47	(47)	1	(1)	344	(344)	6	(6)	398	(398)					

Grupa Kapitałowa R22 S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

30.06.2019 w tys. zł	Wartość księgowa	w tym wartość w CZK wyrażona w walucie funkcjonalnej	w tym wartość w HRK wyrażona w walucie funkcjonalnej	w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej	w tym wartość w RON wyrażona w walucie funkcjonalnej	wpływ ryzyka waluty CZK na wynik finansowy		wpływ ryzyka waluty HRK na wynik finansowy		wpływ ryzyka waluty EUR na wynik finansowy		wpływ ryzyka waluty RON na wynik finansowy		łączny wpływ walutowego ryzyka na wynik finansowy	
						-1%	+1%	-1%	1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Aktywa															
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących	2 541	-	-	2 541	-	-	-	-	-	-	84 (101)	-	-	84 (101)	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	268	-	-	-	268	-	-	-	-	-	-	-	(3)	3	(3) 3
Należności handlowe	13 889	-	-	326	168	-	-	-	-	(3)	3	(2)	2	(5)	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 624	-	-	5 105	5 871	-	-	-	-	(51)	51	(59)	59	(110)	110
	32 322	-	-	7 972	6 307	-	-	-	-	30	(47)	(64)	64	(34)	17
Zobowiązania															
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	268	-	-	-	268	-	-	-	-	-	-	-	3	(3)	3 (3)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	77 244	-	-	17 418	-	-	-	-	-	174 (174)	-	-	-	-	174 (174)
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 223	-	-	-	197	-	-	-	-	-	-	2	(2)	2	(2)
Zobowiązania handlowe	13 539	-	-	1 021	1 446	-	-	-	-	10 (10)	14	(14)	24	(24)	
Pozostałe zobowiązania	32 571	-	-	28 984	-	-	-	-	-	290 (290)	-	-	-	-	290 (290)
	138 845	-	-	47 423	1 911	-	-	-	-	474 (474)	19	(19)	493	(493)	

38. Udziały niekontrolujące

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje dotyczące wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy R22 S.A., w których występują udziały niekontrolujące:

31.12.2020					
<i>w tys. zł</i>	Segment CPaaS	Segment Telekomunikacja	Segment Hosting	Segment SaaS	Ogółem
% udziałów niekontrolujących	29,49%	1,27%	- *	57,16%	
Aktywa netto	32 195	16 397	43 516	2 694	94 802
Aktywa netto udziałów niekontrolujących	7 571	233	7 277	1 540	16 622
Zysk netto za okres sprawozdawczy	19 319	2 395	13 049	57	34 820
Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym	8 080	31	2 142	(8)	10 246

* W skład grupy kapitałowej H88 S.A. wchodzi spółka H88 Web Hosting S.R.L. (dawniej Web Class S.R.L.), w której udziały niekontrolujące stanowią 16%. Aktywa netto spółki H88 Web Hosting S.R.L. i jej spółek zależnych na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszą 43 516 tys. zł, w tym przypadające udziałom niekontrolującym 7 140 tys. zł.

30.06.2019					
<i>w tys. zł</i>	Segment CPaaS	Segment Telekomunikacja	Segment Hosting	Segment SaaS	Ogółem
% udziałów niekontrolujących	25,08%	1,27%	28,48%		
Aktywa netto	10 461	14 369	64 608	-	89 438
Aktywa netto udziałów	823	392	13 920	-	15 135
Zysk / (Strata) netto za okres	7 310	252	8 184	-	15 746
Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym	2 283	20	2 780	-	5 083

Za jednostki zależne posiadające istotne udziały niekontrolujące Grupa R22 uznaje spółki, w których udziały niekontrolujące przekraczają 10% tj. Vercom S.A., w której udziały niekontrolujące stanowią 29,49% i H88 Web Hosting S.R.L., w której udziały niekontrolujące stanowią 14%.

Skrócone jednostkowe informacje finansowe jednostek zależnych posiadających istotne udziały niekontrolujące

<i>w tys. zł</i>	Na dzień			
	31.12.2020	31.12.2020	30.06.2019	30.06.2019
	Vercom S.A.	H88 Web Hosting S.R.L. (dawniej Web Class S.R.L.)	Vercom S.A.	H88 Web Hosting S.R.L. (dawniej Web Class S.R.L.)
Aktywa trwałe	74 292	44 547	28 125	1 099
Aktywa obrotowe	22 112	331	14 395	555
Zobowiązania długoterminowe	43 187	-	636	25
Zobowiązania krótkoterminowe	23 370	538	12 989	235

	Za okres			
	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019	01.07.2018- 30.06.2019
		H88 Web Hosting S.R.L. (dawniej Web Class S.R.L.)	Vercom S.A.	H88 Web Hosting S.R.L. (dawniej Web Class S.R.L.)
<i>w tys. zł</i>	Vercom S.A.			
Przychody ze sprzedaży	134 330	7 680	44 467	3 076
Zysk / (strata) netto	27 896	(472)	8 668	47

Wyplacone dywidendy na rzecz udziałów niekontrolujących przedstawiono w nocie 27.

39. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

<i>w tys. zł</i>	Nota	Za rok obrotowy	
		01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych	16	220	-
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	18	2 065	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		2 285	-
Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych			
Przychody z tytułu odsetek razem	12	(134)	(187)
Koszty z tytułu odsetek razem	12	10 860	4 607
Różnice kursowe netto	12	1 541	33
Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		12 267	4 453
Należności handlowe			
Zmiana stanu należności handlowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		(12 559)	(1 623)
Korekta o połączenie jednostek zależnych	14	6 279	200
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		(6 280)	(1 423)
Pozostałe aktywa			
Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		324	470
Korekta o połączenie jednostek zależnych	14	362	499
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		686	969
Zobowiązania handlowe			
Zmiana stanu zobowiązań handlowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		9 557	3 342
Korekta o połączenie jednostek zależnych	14	(5 321)	(464)
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		4 236	2 878

	Nota	Za rok obrotowy	
		01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
<i>w tys. zł</i>			
Zobowiązania pozostałe			
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		(27 613)	29 528
Korekta o zmianę stanu zobowiązania z tytułu połączenia Hostvision S.R.L. ujmowaną w działalności inwestycyjnej	34	(652)	-
Korekta o zmianę stanu zobowiązania z tytułu połączenia ProfiSMS s.r.o. ujmowaną w działalności inwestycyjnej	34	-	-
Korekta o zmianę stanu zobowiązania z tytułu połączenia Serwer SMS Polska Sp. z o.o. ujmowaną w działalności inwestycyjnej		-	825
Korekta o zmianę stanu zobowiązania z tytułu połączenia Rospot S.R.L. ujmowaną w działalności inwestycyjnej	34	1 020	(1 020)
Korekta o zmianę stanu zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	34	26 718	(26 718)
Korekta o zmianę stanu zobowiązania z tytułu nabycia opcji call	34	2 266	(2 266)
Korekta o zobowiązanie z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	34	253	78
Korekta o połączenie jednostek zależnych	14	(1 282)	(742)
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		710	(315)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		299	155
Korekta o połączenie jednostek zależnych	14	(132)	(48)
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		167	107
Zobowiązania z tytułu umów z klientami			
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		6 244	2 914
Korekta o połączenie jednostek zależnych	14	(3 519)	(2 344)
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		2 725	570

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	Za rok obrotowy	
		01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
Nabycie jednostek zależnych			
Połączenie z jednostką zależną Hostvision S.R.L.	14	(5 101)	-
Połączenie z jednostką zależną Top Level Hosting S.R.L.	14	(7 972)	-
Połączenie z jednostką zależną Avalon d.o.o.	14	(8 355)	-
Połączenie z jednostką zależną PromoSMS Sp. z o.o.	14	(1 500)	-
Połączenie z jednostką zależną ProfiSMS s.r.o.	14	(39 724)	-
Połączenie z jednostką zależną EPSO Group Sp. z o.o.	14	(51)	-
Połączenie z jednostką zależną Blugento S.R.L. (nabycie powodujące objęcie kontroli)	14	(476)	-
Korekta o zrealizowane różnice kursowe na płatności za ProfiSMS s.r.o.		(39)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu połączenia Rospot S.R.L.	34	(1 020)	1 020
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu połączenia Serwer SMS Polska Sp. z o.o.		-	(825)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu połączenia Hostvision S.R.L.	34	652	-
Połączenie z jednostką zależną Gazduire Web S.R.L.		-	(4 699)
Połączenie z jednostką zależną Net Design S.R.L.		-	(13 197)
Połączenie z jednostką zależną Web Class S.R.L.		-	(6 082)
Połączenie z jednostką zależną Rospot S.R.L.		-	(4 790)
Korekta o przejęte środki pieniężne	14	5 807	2 547
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		(57 778)	(26 026)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			
Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną Appchance Sp. z o.o.	15	(276)	-
Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną Appchance Group Sp. z o.o.	15	(24)	(1 205)
Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną User.com Sp. z o.o.	15	(2 000)	(6 770)
Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną Blugento S.A. do dnia objęcia kontroli	15	(4 262)	(2 256)
Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną Profitroom S.A.	15	(30 266)	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		(36 828)	(10 231)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	16	(4 774)	(3 029)
Nabycie wartości niematerialnych	18	(4 958)	(3 872)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	34	(253)	253
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		(9 985)	(6 648)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

	Nota	Za rok obrotowy	
		01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019
<i>w tys. zł</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu			
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		(159)	793
Nowe umowy leasingowe	17	(6 713)	(5 699)
Korekta o połączenie jednostek zależnych	14	(143)	81
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		(7 015)	(4 825)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		143 026	26 920
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym		0	-
Spląty kredytów i pożyczek		(21 648)	(11 423)
Wpływy/(Spląty) kredytów i pożyczek		121 378	15 497
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym			
Dywidenda wypłacona udziałowcom niekontrolującym w segmencie Telekomunikacja	27	(19)	-
Dywidenda wypłacona udziałowcom niekontrolującym w segmencie Hosting	27	(1 628)	-
Dywidenda wypłacona udziałowcom niekontrolującym w segmencie CPaaS	27	(3 046)	(2 006)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		(4 693)	(2 006)
Nabycie udziałów niekontrolujących			
Nabycie udziałów niekontrolujących przez R22 S.A w dniu 1 lipca 2019 r.	41	(14 685)	-
Nabycie udziałów niekontrolujących przez Vercom S.A w dniu 1 lipca 2019 r.	41	(14 657)	-
Nabycie udziałów niekontrolujących przez R22 S.A w dniu 31 stycznia 2020 r.	41	(29 282)	-
Podatek od czynności cywilnoprawnych	41	(293)	-
Nabycie udziałów niekontrolujących wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		(58 917)	-
Odsetki zapłacone			
Odsetki zapłacone od kredytów		(9 274)	(3 790)
Odsetki zapłacone od leasingów		(1 178)	(728)
Odsetki zapłacone wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		(10 452)	(4 518)

40. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

40.1. 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	
	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019	31.12.2020	30.06.2019
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w R22 S.A.	948	432		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	117	91		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			30	43
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	950	521	101	33

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie zakończonym 31 grudnia 2020 r. wyniosło 360 tys. zł (w okresie porównawczym 190 tys. zł).

40.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

	Wartość transakcji w okresie		Saldo na dzień	
	01.07.2019- 31.12.2020	01.07.2018- 30.06.2019	31.12.2020	30.06.2019
<i>w tys. zł</i>				
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	794	491	64	54
jednostki stowarzyszone	244	33	39	25
inne podmioty powiązane	550	458	25	29
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	16	-	550	394
jednostki stowarzyszone	8	-	408	-
inne podmioty powiązane	8	-	142	394
Zakupy / Zobowiązania handlowe	1 091	897	76	357
jednostki stowarzyszone	217	272	76	30
inne podmioty powiązane	874	625	-	327

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi obejmują:

- transakcje z EPSO Group Sp. z o.o. i Leadstream Sp z o.o. za okres do dnia objęcia kontroli, powiązane na podstawie MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” par. 9 b) vi);

- transakcje z B88 Holding Spider spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Spider 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 (nota 36).

41. Umowa nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.

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

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

W ramach pierwszego etapu, w dniu 1 lipca 2019 r. została zawarta rozporządzająca umowa nabycia akcji spółki H88 S.A. („Umowa Rozporządzająca”), na podstawie której Spółka R22 S.A. oraz Vercom S.A. nabyły od Funduszu łącznie 30 647 akcji H88 S.A. (14,24% akcji) za łączną cenę 6 816, 5 tys. euro (29 342 tys. zł) (w tym Spółka nabyła 15 324 akcji za cenę 14 685 tys. zł, a Vercom S.A. nabyła 15 323 akcji za cenę 14 657 tys. zł). Cena nabycia akcji H88 S.A. została sfinansowana ze środków pochodzących z kredytu udzielonego Spółce i Vercom S.A. przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy kredytu zawartej w dniu 25 czerwca 2019 r.

Na dzień zawarcia Umowy Exit Grupa ujęła zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących – 30 647 akcji H88 S.A. w wysokości 26 700 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. 26 718 tys. zł), ustalonej jako określona w Umowie Exit cena nabycia Akcji A1 i A2, pomniejszona o wartość rozpoznanego instrumentu pochodnego – opisanej poniżej opcji nabycia akcji.

Umowa Exit zawierała również opcję call dotyczącą możliwości nabycia (w drugim etapie) pozostałych 30 646 (14,24%) posiadanych przez Fundusz akcji H88 S.A. Część ceny nabytych w pierwszym etapie akcji została alokowana do nabytej opcji call i ujęta na dzień zawarcia Umowy Exit jako aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami krótkoterminowymi, które zostały rozliczone w dniu dokonania płatności za akcje tj. 1 lipca 2019 r.

W ramach drugiego etapu, w dniu 27 stycznia 2020 r., Spółka R22 S.A. złożyła oświadczenie o przyjęciu oferty Funduszu (wykonaniu opcji call) w odniesieniu do pozostałych 30 646 akcji spółki H88 S.A i w dniu 31 stycznia 2020 r. nabyła te akcje za łączną cenę 6 816,5 tys. euro (29 282 tys. zł) sfinansowaną ze środków pochodzących z kredytu akwizycyjnego. Spółka poniosła koszt podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 293 tys. zł ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

W wyniku transakcji nabycia udziałów niekontrolujących H88 S.A. Grupa R22 S.A. odnotowała spadek kapitałów własnych o 31 973 tys. zł, w tym 12 021 tys. zł zmniejszenia wartości udziałów niekontrolujących.

W dniu 7 grudnia 2020 r., nabyte w ramach pierwszego etapu przez spółkę Vercom S.A. 15 323 akcje spółki H88 S.A. zostały przeniesione, w drodze sprzedaży, na Spółkę R22 S.A.

Wskutek powyższego, na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, Spółka R22 S.A. posiada bezpośrednio 100% akcji i głosów w spółce H88 S.A.

W okresie od 1 lipca 2019 r. do 31 grudnia 2020 r. Grupa poniosła, związane z powyższymi transakcjami, jednorazowe koszty doradztwa prawnego w kwocie 85 tys. zł.

42. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019 - 31.12.2020	01.07.2018 - 30.06.2019
Obowiązkowe badanie i przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych	655	420
Usługi atestacyjne i inne związane z prospektem emisyjnym jednostki zależnej Vercom S.A.	550	-
Inne usługi	-	-
Razem	1 205	420

43. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**Roszczenie wobec Polkomtel Sp. z o.o.**

Po dniu sprawozdawczym, tj. 3 lutego 2021 r. został złożony pozew z powództwa spółki Vercom S.A. wobec Polkomtel sp. z o.o. o zapłatę kwoty 4 807 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie za okres od dnia 4 maja 2020 r. do dnia zapłaty tytułem kary umownej zastrzeżonej na rzecz spółki Vercom S.A.

W opinii spółki Vercom S.A. Polkomtel nie wykonywała należycie swoich zobowiązań wynikających z zawartej pomiędzy stronami umowy dotyczącej realizacji zleceń spółki Vercom S.A., dotyczących wysyłania/otrzymywania przez spółkę Vercom S.A. wiadomości SMS/MMS według określonych pomiędzy stronami zasad.

Należność z tego tytułu nie została ujęta na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 r. w związku z istotną niepewnością co do możliwości uzyskania zapłaty.

Zentoshop Sp. z o.o.

W dniu 4 listopada 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Blugento S.A. zawarła nabycia 100% udziałów Zentoshop Sp. z o.o. za łączną wartość 11 tys. zł. Przejście własności udziałów i objęcie kontroli nastąpiło w dniu 16 lutego 2021 roku. Zentoshop Sp. z o.o. to spółka utworzona w 2019 r. w celu sprzedaży produktów Blugento S.A. na rynku polskim. Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 3 tys. zł. z czego oczekuje się że całość zostanie spłacona.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie został zakończony proces alokacji ceny nabycia. Według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa Kapitałowa R22 nie oczekuje istotnych różnic między wartością księgową (11 tys. zł) i wartością godziwą przejętych aktywów i zobowiązań.

Blugento S.A.

W dniu 1 lutego 2021 r. Spółka R22 S.A. zawarła umowę nabycia 3 % akcji spółki Blugento S.A. za cenę 120 tys. EUR. Płatności za akcje dokonano w dniu 28 lutego 2021 r. W wyniku transakcji na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka R22 S.A. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne 50,34%.

Program Motywacyjny w Vercom S.A.

W dniu 3 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. podjęło uchwałę umożliwiającą przeprowadzenie Programu Motywacyjnego („Program” „ Program Motywacyjny” „Uchwała WZA”).

Celem Programu jest stworzenie mechanizmów umożliwiających wzrost wartości spółki oraz podmiotów z Grupy Kapitałowej Vercom, a także zapewnienie długookresowej współpracy kluczowych osób z Grupą Kapitałową Vercom oraz realizacji jej celów. W ramach Programu osoby uzyskują możliwość nabycia akcji spółki. Warunkiem udziału w Programie Motywacyjnym będzie m.in. świadczenie usług na rzecz Grupy Kapitałowej Vercom w latach 2021 – 2024.

Uchwała o Programie stanowi, że osobami uprawnionymi do nabycia akcji spółki mogą być kluczowi pracownicy i współpracownicy Grupy Kapitałowej Vercom, pozostający z Grupą Kapitałową Vercom w stosunku pracy, powołania lub współpracujący na podstawie innego stosunku cywilnoprawnego. Liczba osób uprawnionych nie przekroczy 149 osób. Uruchomienie Programu wymaga przyjęcia przez Zarząd Vercom Regulaminu Programu Motywacyjnego określającego szczegółowe zasady przeprowadzania Programu oraz zawarcia umów uczestnictwa z osobami wyłonionymi przez Zarządu Vercom oraz odpowiednio Radę Nadzorczą Vercom spośród osób, które spełniają kryteria osób uprawnionych wskazanych z uchwały WZA.

Realizacja Programu Motywacyjnego i przyznanie po raz pierwszy praw z Programu rozpocznie się z chwilą zawarcia umowy uczestnictwa z osobami uprawnionymi. Wskazanie konkretnych osób, które spełnią kryteria osób uprawnionych z uchwały WZA, i które będą uczestniczyć w Programie (pod warunkiem zawarcia z nimi przez spółkę umowy uczestnictwa), zostanie dokonane uchwałą Zarządu Vercom oraz Rady Nadzorczej Vercom (w przypadku członków Zarządu Vercom). W dniu zawarcia umowy uczestnictwa dojdzie do przyznania po raz pierwszy osobom uprawnionym uprawnienia w postaci warunkowego prawa do nabycia akcji spółki („Uprawnienia”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie doszło do wskazania osób uprawnionych, ani zawarcia umów uczestnictwa, a tym samym nie doszło do przyznania Uprawnień. Spółka przeznaczyła na realizację Programu Motywacyjnego 126 850 akcji własnych.

Łączna liczba Uprawnień wynosi nie więcej niż 126 850 uprawnień, z czego 84 472 uprawnień zostaną przyznane osobom uprawnionym w roku 2021 po uruchomieniu Programu Motywacyjnego, co jest planowane na kwiecień 2021 r. Pozostałe 42 378 uprawnień tworzyć będzie pulę dodatkową. Uprawnienia z puli dodatkowej mogą zostać przyznane zarówno osobom uprawnionym objętym już Programem Motywacyjnym jak i nowym osobom w trakcie trwania Programu Motywacyjnego. Przyznanie Uprawnień z puli dodatkowej wymaga zgody Rady Nadzorczej spółki Vercom.

Cześć uprawnień z puli podstawowej w liczbie nie większej niż 14 500 uprawnień będzie podlegało odmiennym zasadom i warunkom ich realizacji (uprawnienia lojalnościowe).

Każde Uprawnienie daje prawo do nabycia jednej akcji za cenę równą jej wartości nominalnej na dzień zawarcia umowy uczestnictwa.

Realizacja Uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego uzależniona jest od stwierdzenia przez spółkę osiągnięcia określonych celów i spełnienia określonych kryteriów:

- osiągnięcia celu wynikowego określonego dla każdego roku obrotowego objętego Programem Motywacyjnym,
- osiągnięcia celu rynkowego określonego dla każdego roku obrotowego objętego Programem Motywacyjnym,
- osiągnięcia celów indywidualnych określonych przez Zarząd Vercom (a w odniesieniu do osób uprawnionych będących członkami Zarządu Vercom – Rada Nadzorcza Vercom) dla danej osoby uprawnionej. Zarząd Vercom nie będzie ustalał celów indywidualnych dla osób uprawnionych, którym przyznane zostały wyłącznie uprawnienia lojalnościowe. Osiągnięcie celów indywidualnych możliwe jest jedynie przy jednoczesnym spełnieniu kryterium lojalnościowego,
- spełnienia określonego kryterium lojalnościowego w okresie od dnia zawarcia umowy uczestnictwa co najmniej do ostatniego dnia roku obrotowego, przy czym okres ten nie może być krótszy niż 12 kolejnych miesięcy. Osiągnięcie celu wynikowego, rynkowego lub celów indywidualnych nie jest wymagane dla realizacji uprawnień lojalnościowych.

Realizacja uprawnień będzie możliwa jedynie w przypadku w przypadku, gdy jakiegokolwiek akcje spółki Vercom zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych do dnia 31 grudnia 2021 r.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpił jeszcze dzień przyznania zdefiniowany w MSSF 2 „Płatności w formie akcji”. Grupa nie posiada również wystarczających danych do dokonania wiarygodnego szacunku wpływu Programu Motywacyjnego na jej wyniki finansowe w przyszłości. Grupa spodziewa się jednak wzrostu kosztów wynagrodzeń ujmowanych w korespondencji z kapitałami własnymi w roku uruchomienia Programu Motywacyjnego i w latach kolejnych.

44. Prawo do użytkowania aktywów/ Leasing MSSF 16

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

Opis zasad ujmowania

Umowa zawiera leasing jeśli:

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

Grupa jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- a) prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia:
 - obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o płatności dokonane na moment lub

przez zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednie związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdował się składnik aktywów koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim, zgodnie z umową ma zostać zwrócony chyba, że koszty te zostały poniesione, aby wyprodukować zapasy,

– pomniejszoną o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę.

b) zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

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

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

b) okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:

– końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub

– końca okresu trwania leasingu.

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

a) stałe opłaty leasingowe za okres trwania umowy tj. podstawowy okres umowy za okres, na który umowa leasingu, zgodnie z przewidywaniami, zostanie przedłużona (włączając opłaty leasingowe, które pomimo tego że są zmienne jednak, co do zasady mają charakter opłat stałych, ponieważ są niemożliwe do uniknięcia), pomniejszone o należności leasingowe wynikające ze specjalnych opłat promocyjnych,

b) zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stopy, które obejmują płatności powiązane ze wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI), płatności zależne od referencyjnej stopy procentowej (tj. LIBOR) lub płatności, które zmieniają się w celu odzwierciedlenia zmian rynkowych stawek najmu,

c) kwoty, które będą płatne przez leasingobiorcę jako gwarantowana wartość końcowa,

d) cenę realizacji opcji zakupu, jeśli istnieje wystarczająca pewność do skorzystania z tej opcji przez leasingobiorcę,

e) kary dotyczące rozwiązania/wypowiedzenia umowy, jeśli okres leasingu uwzględnia wykonanie opcji dotyczącej wypowiedzenia umowy.

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

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

a) okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Grupa skorzysta z tego prawa; i

b) okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Grupa nie skorzysta z tego prawa.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(w tysiącach złotych)

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

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

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

W poniższych tabelach ujęto wpływ MSSF 16 na dane bieżącego okresu oraz dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym 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.

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

	Za okres 12 miesięcy zakończony		
	30.06.2019 <i>dane uprzednio zatwierdzone</i>	30.06.2019 <i>dane przekształcone</i>	
	<i>Wpływ MSSF 16</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	145 615	-	145 615
Pozostałe przychody operacyjne	98	-	98
Amortyzacja	(11 524)	(2 225)	(13 749)
Usługi obce	(85 604)	2 437	(83 167)
Koszty świadczeń pracowniczych	(20 052)	-	(20 052)
Zużycie materiałów i energii	(2 473)	-	(2 473)
Podatki i opłaty	(472)	-	(472)
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	-	(37)
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	51	-	51
Pozostałe odpisy	(507)	-	(507)
Zysk na działalności operacyjnej	25 095	213	25 308
Koszty finansowe	(4 303)	(455)	(4 758)
Koszty finansowe netto	(3 865)	(455)	(4 320)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(346)	-	(346)
Zysk przed opodatkowaniem	20 884	(242)	20 642
Podatek dochodowy	(4 170)	46	(4 124)
Zysk netto	16 714	(196)	16 518
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>			-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(267)	-	(267)
Wycena instrumentów zabezpieczających	(389)	-	(389)
Podatek dochodowy	74	-	74
Inne całkowite dochody netto	(582)	-	(582)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	16 132	(196)	15 936
Z tego zysk netto:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki	11 571	(136)	11 435
- przypadający na udziały niekontrolujące	5 143	(60)	5 083
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	0,82	(0,01)	0,81
Rozwodniony	0,82	(0,01)	0,81

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.

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

	Za okres 18 miesięcy zakończony		
	31.12.2020	31.12.2020	
	<i>Wpływ MSSF 16</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	314 913	-	314 913
Pozostałe przychody operacyjne	639	-	639
Amortyzacja	(21 909)	(3 471)	(25 380)
Usługi obce	(186 312)	4 011	(182 301)
Koszty świadczeń pracowniczych	(38 250)	-	(38 250)
Zużycie materiałów i energii	(5 114)	-	(5 114)
Podatki i opłaty	(1 441)	-	(1 441)
Pozostałe koszty operacyjne	(167)	-	(167)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(2 285)	-	(2 285)
Pozostałe odpisy	(2 371)	-	(2 371)
Zysk na działalności operacyjnej	57 703	540	58 243
Przychody finansowe	595	-	595
Koszty finansowe	(11 848)	(585)	(12 433)
Koszty finansowe netto	(11 253)	(585)	(11 838)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(625)	-	(625)
Zysk przed opodatkowaniem	45 825	(45)	45 780
Podatek dochodowy	(7 934)	9	(7 925)
Zysk netto	37 891	(36)	37 855
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(877)	-	(877)
Wycena instrumentów zabezpieczających	(156)	-	(156)
Podatek dochodowy	30	-	30
Inne całkowite dochody netto	(1 003)	-	(1 003)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	36 888	(36)	36 852
Z tego zysk netto:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki	27 635	(26)	27 609
- przypadający na udziały niekontrolujące	10 256	(10)	10 246
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	1,96	-	1,96
Rozwodniony	1,96	-	1,96

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.

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

	Na dzień		
	01.07.2018 <i>dane uprzednio zatwierdzone</i>	01.07.2018 <i>dane przekształcone</i>	
	<i>Wpływ MSSF 16</i>		
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	24 513	(6 468)	18 045
Prawa do korzystania z aktywów	-	15 487	15 487
Wartości niematerialne i wartość firmy	156 757	-	156 757
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 605	-	4 605
Pozostałe aktywa	158	-	158
Aktywa trwałe	186 033	9 019	195 052
Aktywa obrotowe	31 928	-	31 928
Aktywa ogółem	217 961	9 019	226 980
Pasywa			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	94 883	(897)	93 986
Udziały niekontrolujące	10 211	92	10 303
Kapitał własny	105 094	(805)	104 289
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	48 850	-	48 850
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 496	7 631	10 127
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	118	-	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 217	128	16 345
Pozostałe zobowiązania	66	-	66
Zobowiązania długoterminowe	67 747	7 759	75 506
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12 852	-	12 852
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 238	2 065	4 303
Instrumenty pochodne	21	-	21
Zobowiązania handlowe	10 197	-	10 197
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11 786	-	11 786
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	580	-	580
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 544	-	1 544
Pozostałe zobowiązania	2 977	-	2 977
Rezerwy	2 925	-	2 925
Zobowiązania krótkoterminowe	45 120	2 065	47 185
Zobowiązania razem	112 867	9 824	122 691
Kapitał własny i zobowiązania razem	217 961	9 019	226 980

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 na dzień 1 lipca 2018 r. i opisanych powyżej korekt wyniku finansowego.

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

	Na dzień		
	30.06.2019 <i>dane uprzednio zatwierdzone</i>		30.06.2019 <i>dane przekształcone</i>
	<i>Wpływ MSSF 16</i>		
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	26 543	(6 252)	20 291
Prawa do korzystania z aktywów	-	15 792	15 792
Wartości niematerialne i wartość firmy	182 832	-	182 832
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	9 445	-	9 445
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 186	-	5 186
Pozostałe aktywa	125	-	125
Aktywa trwałe	224 131	9 540	233 671
Aktywa obrotowe	36 670	-	36 670
Aktywa ogółem	260 801	9 540	270 341
Pasywa			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominujące	79 267	(1 033)	78 234
Udziały niekontrolujące	15 103	32	15 135
Kapitał własny	94 370	(1 002)	93 368
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	64 125	-	64 125
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 963	8 108	11 071
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	148	-	148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 741	160	16 901
Pozostałe zobowiązania	64	-	64
Zobowiązania długoterminowe	84 041	8 268	92 309
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13 119	-	13 119
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 879	2 273	4 152
Instrumenty pochodne	402	-	402
Zobowiązania handlowe	13 539	-	13 539
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14 670	-	14 670
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 149	-	1 149
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 699	-	1 699
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	268	-	268
Pozostałe zobowiązania	32 507	-	32 507
Rezerwy	3 158	-	3 158
Zobowiązania krótkoterminowe	82 390	2 273	84 663
Zobowiązania razem	166 431	10 541	176 972
Kapitał własny i zobowiązania razem	260 801	9 539	270 340

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 na dzień 1 lipca 2018 r. i opisanych powyżej korekt wyniku finansowego..

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

	Na dzień		
	31.12.2020	31.12.2020	
	<i>Wpływ MSSF 16</i>		
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	26 268	(7 047)	19 221
Prawa do korzystania z aktywów	-	14 673	14 673
Wartości niematerialne i wartość firmy	244 143	-	244 143
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	39 952	-	39 952
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 576	-	5 576
Pozostałe aktywa	320	-	320
Aktywa trwałe	316 259	7 626	323 885
Aktywa obrotowe	51 106	-	51 106
Aktywa ogółem	367 365	7 626	374 991
Pasywa			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	68 918	(1 059)	67 859
Udziały niekontrolujące	16 600	22	16 622
Kapitał własny	85 519	(1 038)	84 481
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	176 546		176 546
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 342	5 450	10 792
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	163		163
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 777	208	16 985
Pozostałe zobowiązania	61	-	61
Zobowiązania długoterminowe	198 889	5 658	204 547
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	23 924		23 924
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 266	3 006	4 272
Instrumenty pochodne	7	-	7
Zobowiązania handlowe	23 096	-	23 096
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20 899	-	20 899
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 557	-	4 557
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 998	-	1 998
Pozostałe zobowiązania	4 897	-	4 897
Rezerwy	2 313	-	2 313
Zobowiązania krótkoterminowe	82 957	3 006	85 963
Zobowiązania razem	281 846	8 664	290 510
Kapitał własny i zobowiązania razem	367 365	7 626	374 991

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 na dzień 1 lipca 2018 r. i opisanych powyżej korekt wyniku finansowego..

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

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2019 <i>dane uprzednio zatwierdzone</i>	30.06.2019 <i>dane przekształcone</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		<i>Wpływ MSSF 16</i>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	16 714	(197)
Korekty:		
- Amortyzacja	11 524	2 225
- Wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	(248)	-
- Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	346	-
- Zysk z działalności inwestycyjnej	(51)	-
- Podatek dochodowy	4 170	(46)
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych	3 590	863
	36 045	2 844
Zmiana stanu:		
Należności handlowych	(1 423)	-
Pozostałych aktywów	969	-
Zobowiązań handlowych	2 878	-
Zobowiązań pozostałych	(315)	-
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	107	-
Zobowiązań z tytułu umów z klientami	570	-
Rezerw	233	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności	39 064	2 844
Podatek zapłacony	(4 157)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 907	2 844
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(42 071)	-
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(2 006)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	26 920	-
Spląty kredytów i pożyczek	(11 423)	-
Odsetki zapłacone	(3 657)	(863)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 844)	(1 981)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 990	(2 844)
Przepływy pieniężne netto ogółem	(174)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 797	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 624	-

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.

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

	Za okres 18 miesięcy zakończony	
	31.12.2020	31.12.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		<i>Wpływ MSSF 16</i>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	37 891	(36)
Korekty:		
- Amortyzacja	21 909	3 471
- Wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	(148)	-
- Wycena udziałów Blugento S.A. do wartości godziwej	(312)	-
- Udział w (zyskach)/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	625	-
- Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	2 285	-
- Podatek dochodowy	7 934	(9)
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych	11 682	585
	81 866	4 011
Zmiana stanu:		
Należności handlowych	(6 280)	-
Pozostałych aktywów	686	-
Zobowiązań handlowych	4 236	-
Zobowiązań pozostałych	710	-
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	167	-
Zobowiązań z tytułu umów z klientami	2 725	-
Rezerw	(845)	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności	83 264	4 011
Podatek zapłacony	(7 541)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 723	4 011
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(104 477)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(8 178)	-
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(4 693)	-
Nabycie akcji własnych	(2 060)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	143 026	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(21 648)	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	(58 917)	-
Odsetki zapłacone	(9 867)	(585)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(3 589)	(3 426)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	34 074	(4 011)
Przepływy pieniężne netto ogółem	5 320	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 624	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20 944	-

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.

45. Opis ważniejszych zasad rachunkowości

45.1. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Lista jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz daty wejścia w skład Grupy R22 zostały przedstawione w nocie 1.4.

Jednostka sprawuje kontrolę nad inną jednostką, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Przy dokonywaniu oceny, czy jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad daną jednostką, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

Wykaz jednostek stowarzyszonych zaprezentowano w nocie 1.5.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

W momencie utraty kontroli, zaprzestaje się ujmować aktywa i zobowiązania jednostki, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z tą jednostką. Ewentualna nadwyżka lub niedobór wartości księgowej nad wartością godziwą powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeżeli jednostki wchodzące w skład Grupy zatrzymują jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Tam gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki wchodzące w skład Grupy zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości opisanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

45.2. Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenie jednostek gospodarczych to połączenie odrębnych jednostek lub przedsięwzięć w jedną jednostkę sprawozdawczą. Wynikiem prawie wszystkich połączeń jednostek gospodarczych jest objęcie kontroli przez jedną jednostkę – jednostkę przejmującą, nad jednym lub większą ilością przedsięwzięć – jednostką przejmowaną. Jeżeli jednostka obejmuje kontrolę nad jedną lub więcej jednostkami, które nie są

przedsięwzięciami, połączenie tych jednostek nie stanowi połączenia jednostek gospodarczych. Gdy jednostka przejmuje grupę aktywów lub aktywów netto, które nie stanowią przedsięwzięcia, przypisuje koszt tej grupy na poszczególne możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wchodzące w jej skład na podstawie ich względnych wartości godziwych w momencie przejęcia.

Połączenie jednostek, które skutkuje objęciem kontroli przez jednostki wchodzące w skład Grupy kapitałowej R22 rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia ustala się jako sumę wartości godziwej, na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną, oraz wszelkich kosztów, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych.

Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej R22 w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się, jako wartość firmy. Jeżeli koszt połączenia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

45.3. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

45.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

pozycji rzeczowego aktywa trwałego o różnym okresie użytkowania amortyzowana jest osobno.

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych wynoszą:

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

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

Co najmniej na każdy dzień sprawozdawczy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników aktywów zgodnie z polityką opisaną w nocie 45.10. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z polityką opisaną w nocie 45.10.

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

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

45.5. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast jest poddawana testom na utratę wartości przynajmniej raz w roku a także wówczas, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne do którego została przypisana wartość firmy.

45.6. Znaki towarowe

Przejęte w ramach połączenia jednostek znaki towarowe, co do których Grupa przewiduje, że uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne wyceniane są na moment początkowego ujęcia metodą zwolnienia z opłat licencyjnych. Metoda ta reprezentuje podejście dochodowe do wyceny i polega na określeniu wartości znaków towarowych jako wartości bieżącej przyszłych hipotetycznych opłat licencyjnych jakie właściciel znaku towarowego byłby zobowiązany ponieść, gdyby nie będąc jego właścicielem był zmuszony do licencjonowania takiej samej lub podobnej marki. Po początkowym ujęciu znaki towarowe wyceniane są stosując model kosztu historycznego, w którym wartość początkowa pomniejszana jest o skumulowaną amortyzację oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Znaki towarowe amortyzowane są liniowo przez okres użyteczności ekonomicznej, chyba że okres ten nie jest możliwy do ustalenia. Okres ekonomicznej użyteczności dla znaków linuxpl.com i hekko.pl ustalono na 5 lat a dla pozostałych znaków 15 lat.

45.7. Relacje z klientami

Relacje z klientami to pozostające pod kontrolą Grupy zasoby przejęte w ramach połączenia jednostek, co do których Grupa przewiduje, że uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne. Takie relacje z klientami spełniają warunki uznania ich za wartości niematerialne zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne”. Wycena relacji z klientami na moment początkowego ujęcia dokonywana jest przy zastosowaniu metody dodatkowego zysku (ang. MEEM – the multi-period excess earnings method), tj. metody opartej na podejściu dochodowym, w którym wartość określana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych wynikających z dodatkowego przychodu generowanego przez jednostkę posiadającą daną wartość niematerialną ponad przychody generowane przez jednostkę, która takiej wartości nie posiada. Po początkowym ujęciu relacje z klientami wycenia się stosując model kosztu historycznego, w którym wartość początkowa pomniejszana jest o skumulowaną amortyzację oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową, według oszacowanego okresu użytkowania, który dla relacji z klientami został ustalony na 15 lat.

Co roku weryfikowana jest poprawność ustalonego okresu użytkowania relacji z klientami. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę prospektywną odpisów amortyzacyjnych. Co najmniej na każdy dzień sprawozdawczy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości relacji z klientami. W przypadku stwierdzenia, istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z polityką opisaną w nocie 45.10.

45.8. Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

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

Do czasu zakończenia prac rozwojowych, poniesione nakłady ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji wartości niematerialne – prace rozwojowe. Prace rozwojowe w toku wytwarzania nie są amortyzowane, natomiast są poddawane testom na utratę wartości przynajmniej raz w roku a także wówczas, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego prace rozwojowe zostały przypisane.

W momencie ukończenia etapu prac rozwojowych i rozpoczęcia użytkowania jego efektów, poniesione nakłady alokowane są do odpowiedniej pozycji wartości niematerialnych - oprogramowanie i wyceniane przy zastosowaniu modelu kosztu historycznego wymagającego, aby składniki aktywów był ujmowany według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

45.9. Inne wartości niematerialne

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

Okresy amortyzacji innych wartości niematerialnych wynoszą:

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

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

W przypadku stwierdzenia, istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z polityką opisaną w nocie 45.10.

45.10. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

45.11. Przychody i koszty finansowe

W sprawozdaniu z zysków i strat w pozycji przychody i koszty finansowe Grupa prezentuje różnice kursowe (szczegóły w nocie 45.3), odsetki od kredytów i pożyczek otrzymanych oraz udzielonych, zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (szczegóły w nocie 45.12).

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

45.12. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

45.13. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego. Transakcje zabezpieczające zawierane są w celu ograniczenia ryzyka poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian kursów walut. Zabezpieczeniu mogą podlegać przepływy pieniężne związane z zawartymi transakcjami oraz wartość godziwa aktywów i zobowiązań.

Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana, gdy spełnione są poniższe warunki:

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

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

c) powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:

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

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

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

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

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

45.14. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obejmują kontrolowane przez Grupę zasoby powstałe w wyniku przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do których oczekuje się w przyszłości przepływu korzyści ekonomicznych i które nie zostały ujęte w innych pozycjach aktywów. Do pozostałych aktywów Grupa zalicza m.in.: przedpłaty na usługi, których dostarczenie nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych, kaucje, a także środki (zablokowane na rachunkach bankowych) stanowiące zabezpieczenie płatności ceny w transakcjach połączenia jednostek.

45.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

45.16. Aktywa trwale lub grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupy przeznaczone do zbycia, co do których zakładane jest, że wypracują one korzyści dla jednostek w wyniku sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystywanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, wycena aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań stanowiących grupy przeznaczone do zbycia) jest aktualizowana zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwale lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników grupy przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej księgowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartości zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, które są nadal wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy.

Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w wyniku finansowym. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

45.17. Kapitał podstawowy

Kapitałem podstawowym jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej i wpisanej w rejestrze sądowym.

45.18. Akcje własne

Nabyte akcje własne ujmuje się w cenie zakupu, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia. Zakup i umorzenie akcji własnych jest prezentowany jako zmiana w kapitale własnym. Zakupione akcje własne są ujmowane w pozycji „akcje własne” i prezentowane jako pomniejszenie kapitałów własnych. W momencie umorzenia akcji, wykazywana w kapitałach własnych pozycja akcji własnych, rozliczana jest z kapitałem podstawowym, poprzez jego pomniejszenie w części dotyczącej wartości nominalnej umorzonych akcji oraz z pozostałymi kapitałami lub zyskami zatrzymanymi (zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia), w pozostałej części stanowiącej różnicę pomiędzy ceną zakupu (powiększoną o koszty transakcyjne) a wartością nominalną akcji.

45.19. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

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

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

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

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

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

Grupa uwzględnia, czy jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje dany przypadek niepewnego traktowania podatkowego. Jeżeli stwierdzi, że jest prawdopodobne, iż organ podatkowy zaakceptuje dany przypadek niepewnego traktowania podatkowego, wówczas ustala się dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawy opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe w sposób zgodny z traktowaniem podatkowym, które stosuje lub planuje stosować w deklaracjach dotyczących podatku dochodowego. Jeżeli jednak stwierdzi się, że nie jest prawdopodobne, by organ podatkowy zaakceptował dany przypadek niepewnego traktowania podatkowego, wówczas odzwierciedla się wpływ niepewności przy ustalaniu odnośnego dochodu podlegającego opodatkowaniu (straty podatkowej), podstaw opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek

podatkowych. Grupa odzwierciedla wpływ niepewności w odniesieniu do każdego przypadku niepewnego traktowania podatkowego, stosując jedną z poniżej przedstawionych metod, w zależności od tego, która metoda według oczekiwań Grupy stanowi lepsze założenie dotyczące rozwiązania kwestii niepewności:

a) najbardziej prawdopodobna kwota - jedna najbardziej prawdopodobna kwota w przedziale możliwych wyników. Najbardziej prawdopodobna kwota może stanowić lepsze założenie dotyczące rozwiązania kwestii niepewności, jeśli możliwe wyniki sprowadzają się do wyboru jednej z dwóch możliwości lub są skoncentrowane na jednej wartości;

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

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

Grupa kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące tej samej jednostki należącej do Grupy, jeżeli jednostka ta posiada zgodnie z obowiązującymi ją regulacjami możliwość kompensowania bieżących zobowiązań i należności z tytułu podatku dochodowego.

45.20. Świadczenia pracownicze

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

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

45.21. Płatności w formie akcji

Wartość godziwą przyznanych pracownikom Grupy upustów w transakcjach obejmowania przez nich instrumentów kapitałowych jednostki dominującej i jednostek zależnych ujmowana jest jako koszty wynagrodzeń w momencie nabycia praw do realizacji transakcji na warunkach korzystniejszych niż warunki rynkowe.

45.22. Zysk netto na akcję

Zysk/(strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/(straty) netto przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Grupa oblicza kwotę rozwodnionego zysku/(straty) przypadającego na jedną akcję w oparciu o zysk lub stratę przypadającą na akcjonariuszy Jednostki Dominującej i średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym, skorygowaną o wpływ wszystkich czynników rozważających jeżeli wystąpiły.

45.23. Rezerwy

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

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

45.24. Ujmowanie przychodów

Zasady (polityka) rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów została zaprezentowana w nocie 5 Przychody ze sprzedaży.

45.25. Segmenty

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Podział na segmenty przedstawiony w nocie 4.

Pomiar wyników oraz sytuacji finansowej segmentów operacyjnych stosowany w raportach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty zaprezentowano w nocie 5.

W określonych przypadkach, zgodnie z kryteriami określonymi w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, par. 12, Grupa dokonuje agregacji segmentów operacyjnych w jeden segment operacyjnych i sprawozdawczy, jak to przedstawiono w nocie 4.

45.26. Działalność zaniechana

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

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

45.27. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

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

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

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych)

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