

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony
30 czerwca 2018 r.**

Poznań, 17 września 2018 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. Skład Grupy Kapitałowej	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2.1. Oświadczenie o zgodności	13
2.2. Stosowane zasady rachunkowości.....	14
2.3. Kontynuacja działalności.....	14
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	14
3. Ważne oszacowania i założenia	14
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
5. Przychody ze sprzedaży netto.....	18
6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	21
7. Koszty świadczeń pracowniczych	21
8. Przychody i koszty finansowe.....	22
9. Podatek dochodowy.....	23
10. Nabycia jednostek.....	23
11. Rzeczowe aktywa trwale	29
12. Wartości niematerialne i wartość firmy	31
13. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	34
14. Należności handlowe.....	36
15. Pożyczki udzielone	37
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
17. Pozostałe aktywa.....	38
18. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży	38
19. Kapitał własny.....	40
20. Płatności w formie akcji.....	42
21. Zysk/(strata) na akcje.....	43
22. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	44
23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	48
24. Leasing operacyjny	48
25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	48
26. Zobowiązania handlowe.....	48
27. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	49
28. Pozostałe zobowiązania	49
29. Rezerwy	50
30. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje	50
31. Instrumenty finansowe.....	51
31.1. Wartość godziwa instrumentów finansowych	51
31.2. Zarządzanie kapitałem.....	54
31.3. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym	54
31.4. Ryzyko kredytowe.....	55
31.5. Ryzyko płynności.....	55
31.6. Ryzyko stop procentowych	58
32. Udziały niekontrolujące	59
33. Transakcje ze stronami powiązаныmi	61
34. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	63
35. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	63
35.1. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	63
35.2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	64
35.3. Rzeczowe aktywa trwale	64
35.4. Wartość firmy.....	65

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

35.5.	Znaki towarowe	66
35.6.	Inne wartości niematerialne	66
35.7.	Utrata wartości aktywów niefinansowych	67
35.8.	Instrumenty finansowe	67
35.9.	Zapasy	69
35.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69
35.11.	Aktywa trwale lub grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	69
35.12.	Kapitał podstawowy	70
35.13.	Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)	70
35.14.	Świadczenia pracownicze	71
35.15.	Płatności w formie akcji	71
35.16.	Rezerwy	71
35.17.	Ujmowanie przychodów	71
35.18.	Działalność zaniechana	73
35.19.	Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF	73

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zostało zatwierdzone przez Zarząd R22 S.A.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu Jakub Dwernicki

Wiceprezes Zarządu Robert Stasik

Poznań, dnia 17 września 2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończony	
		30.06.2018	30.06.2017*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	110 595	74 106
Pozostałe przychody operacyjne	6	432	620
Amortyzacja		(8 259)	(5 641)
Usługi obce		(69 617)	(43 116)
Koszty świadczeń pracowniczych	7	(13 594)	(8 397)
Zużycie materiałów i energii		(1 274)	(995)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(13)	(315)
Podatki i opłaty		(831)	(678)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(583)	(1 836)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów		(82)	103
Zysk na działalności operacyjnej		16 774	13 851
Przychody finansowe	8	266	349
Koszty finansowe	8	(3 550)	(4 706)
Koszty finansowe netto		(3 284)	(4 357)
Zysk przed opodatkowaniem		13 490	9 494
Podatek dochodowy	9	(2 845)	(2 159)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		10 645	7 335
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	18	(118)	(880)
Zysk netto		10 527	6 455
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		10 527	6 455
Z tego zysk netto:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		6 788	4 257
- przypadający na udziały niekontrolujące		3 739	2 198
Z tego całkowity dochód:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		6 788	4 257
- przypadający na udziały niekontrolujące		3 739	2 198
Liczba akcji zwykłych	21	12 275 824	10 500 000
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	21	0,55	0,41
Rozwodniony	21	0,55	0,41
Zysk netto z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	21	0,56	0,49
Rozwodniony	21	0,56	0,49

* - Dane zaprezentowane zgodnie z podstawą sporządzenia opisaną w nocie 35.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.06.2018	30.06.2017*
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	24 513	21 409
Wartości niematerialne i wartość firmy	12	156 757	89 950
Pozostałe aktywa	17	158	291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	4 605	2 243
Aktywa trwałe		186 033	113 893
Należności handlowe	14	12 266	8 357
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	24
Pożyczki udzielone	15	350	19 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	15 797	3 267
Pozostałe aktywa	17	3 515	1 983
		31 928	33 220
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	18	-	1 959
Aktywa obrotowe		31 928	35 179
Aktywa ogółem		217 961	149 072
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	284	2 331
Akcje własne		-	(20 000)
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		94 599	49 926
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej / akcjonariuszy sprawujących wspólną kontrolę		94 883	32 257
Udziały niekontrolujące		10 211	11 214
Kapitał własny		105 094	43 471
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	22	48 850	39 136
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	2 496	2 143
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	27	118	169
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	16 217	11 435
Pozostałe zobowiązania	28	66	891
Zobowiązania długoterminowe		67 747	53 774
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	22	12 852	10 778
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	2 238	1 700
Instrumenty pochodne		21	35
Zobowiązania handlowe	26	10 197	9 330
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	27	11 786	5 211
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		580	860
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	1 544	726
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji własnych		-	16 563
Pozostałe zobowiązania	28	2 977	2 289
Rezerwy	29	2 925	2 603
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	18	-	1 732
Zobowiązania krótkoterminowe		45 120	51 827
Zobowiązania razem		112 867	105 601
Kapitał własny i zobowiązania razem		217 961	149 072

* - Dane zaprezentowane zgodnie z podstawą sporządzenia opisaną w notcie 35.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**(a) Za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.**

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Kapitał podstawowy pozostałych jednostek pod wspólną kontrolą ***	Akcje własne	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały**	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 lipca 2017 r. *		100	2 231	(20 000)	49 926	11 214	43 471
Zysk netto					6 788	3 739	10 527
Całkowite dochody w okresie				-	6 788	3 739	10 527
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Nabycie akcji własnych Vercom S.A. w celu umorzenia		-	-	(2 188)	-	-	(2 188)
Rozliczenie wniesienia aportem do R22 S.A. akcji spółek Oxylion S.A., Vercom S.A. i H88 Holding S.A.	19	114	(2 231)	22 188	(19 426)	(645)	-
Emisja akcji	19	70	-	-	56 677	-	56 747
Płatności w formie akcji	20	-	-	-	634	-	634
Nabycie udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej	19	-	-	-	-	(4 740)	(4 740)
Objęcie akcji w jednostce zależnej przez udziały niekontrolujące	19	-	-	-	-	643	643
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.		284	-	-	94 599	10 211	105 094

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

(b) Za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r.

	Kapitał podstawowy jednostek pod wspólną kontrolą	Akcje własne	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały*	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 lipca 2016 r.	2 078	(1 942)	17 547	2 143	19 826
Zysk netto			4 257	2 198	6 455
Całkowite dochody w okresie	-	-	4 257	2 198	6 455
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Emisja akcji	305	-	29 268	7 617	37 190
Umorzenie akcji	(52)	1 942	(1 146)	(744)	-
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia	-	(20 000)	-	-	(20 000)
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.	2 331	(20 000)	49 926	11 214	43 471

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

* - Dane zaprezentowane zgodnie z podstawą sporządzenia opisaną w nocie 35.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** - Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały wykazane na dzień 1 lipca 2016 r., 30 czerwca 2017 r. i 1 lipca 2017 r. są zagregowanymi pozycjami zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów wykazywanych przez R22 S.A., Oxyllion S.A., Vercom S.A. oraz H88 Holding S.A. po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych wynikających z objęcia kontroli oraz eliminacji transakcji pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

*** - Kapitałem podstawowym pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy R22 są zagregowane pozycje kapitałów podstawowych Oxyllion S.A., Vercom S.A. oraz H88 Holding S.A. wykazywane w wysokości określonej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 12 miesięcy zakończony		
	Nota	30.06.2018	30.06.2017*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		10 527	6 455
Korekty:			
- Amortyzacja		8 259	5 641
- Wycena instrumentów pochodnych		-	(103)
- Strata/(Zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		82	(103)
- Strata ze zbycia inwestycji		-	865
- Podatek dochodowy		2 845	2 159
- Koszty odsetek		3 284	3 409
- Inne korekty		679	61
		25 676	18 384
Zmiana stanu:			
Zapasów			112
Należności handlowych		(3 482)	(2 676)
Pozostałych aktywów		(2 269)	(47)
Zobowiązań handlowych		509	4 557
Zobowiązań pozostałych		4	(65)
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		564	54
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		1 215	(673)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		22 217	19 646
Podatek zapłacony		(3 212)	(844)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		19 005	18 802
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		130	210
Pożyczki udzielone		813	(18 018)
Nabycie jednostek		(60 449)	(38 122)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		36	5 420
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(5 271)	(6 029)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(64 743)	(56 539)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji		56 747	37 190
Nabycie akcji własnych		(265)	(3 437)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		56 726	60 579
Spłaty kredytów i pożyczek		(44 704)	(50 220)
Nabycie udziałów niekontrolujących		(4 880)	-
Odsetki zapłacone		(2 994)	(3 619)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(2 363)	(1 455)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		58 267	39 038
Przepływy pieniężne netto ogółem		12 530	1 301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 267	1 966
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16	15 797	3 267

* - Dane zaprezentowane zgodnie z podstawą sporządzenia opisaną w nocie 35.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 30 czerwca 2018 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. wchodził:

- Jacek Duch,
- Wojciech Cellary,
- Magdalena Dwernicka,
- Włodzimierz Olbrycht,
- Katarzyna Nagórko.

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 służących automatycznemu, wielokanałowemu kontaktowi z masowymi odbiorcami informacji, realizowane z wykorzystaniem nowoczesnych technologii oferowanych w modelu SaaS, oraz przetwarzanie, analizowanie i wykorzystywanie dużych zbiorów informacji (tzw. Big Data);
- 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. Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa jednostki	Data utworzenia/objęcia kontrolą	Udziały w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 2018	Udziały w jednostkach znajdujących się pod wspólną kontrolą na dzień 30 czerwca 2017
Segment: Telekomunikacja			
Oxylion S.A.	*	98,73%	99,16%
INOTEL BIZNES „Spider” Sp. z o.o. S.K.A.	**	-	48,59%
Segment: Omnichannel communication			
Vercom S.A.	*	74,92%	61,69%
Redgroup Sp. z o.o.	*	74,92%	61,69%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	*	74,92%	61,69%
SerwerSMS Polska Sp. z o.o.	3.03.2017	74,92%	61,69%
Segment: Hosting			
H88 Holding S.A.	4.08.2016	71,52%	60,76%
H88 S.A.	21.04.2016	71,52%	60,76%
Active24 Sp. z o.o.	25.01.2017	***	60,76%
Domeny.pl Sp. z o.o.	4.10.2016	***	60,76%
IONIC Sp. z o.o.	4.10.2016	71,52%	60,76%
IONIC Sp. z o.o. Sp.k.	4.10.2016	71,52%	60,76%
Serveradmin Sp. z o.o.	8.11.2017	***	-
Bright Group Sp. z o.o.	8.11.2017	****	-
Seofabryka Sp. z o.o.	9.02.2018	71,52%	-
Kei.pl Sp. z o.o.	22.05.2018	71,52%	-
Poziom korporacyjny			
R22 S.A.	26.06.2017	100,00%	100,00%
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	*	84,78%	78,32%

* - jednostki wchodzące w skład Grupy R22 w całym okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

** - jednostka wchodziła w skład Grupy R22 do momentu zbycia w dniu 20 października 2017 r.

*** - 30 marca 2018 r. nastąpiło połączenie spółek H88 S.A., Active24 Sp. z o.o., Domeny.pl Sp. z o.o. i Serveradmin Sp. z o.o.

**** - 30 kwietnia 2018 r. nastąpiło połączenie spółek H88 S.A., Bright Group Sp. z o.o.

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

- Dnia 20 lipca 2017 r. Vercom S.A. zawarł z Andrzejem Dwernickim, Krzysztofem Szyszka, Adamem Lewkowiczem, Jakubem Dwernickim, Robertem Dwernickim i Jackiem Duchem umowy nabycia akcji Vercom S.A. celem umorzenia. Umowy zostały zawarte w celu wykonania uchwały nr 3 NWZ Vercom S.A.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

z dnia 19 lipca 2017 r. w sprawie umorzenia dobrowolnego akcji, skutkującego obniżeniem kapitału zakładowego Vercom S.A. o 7.000 zł, tj. z kwoty 325.800 zł do 318.800 zł. Przedmiotem umów jest łącznie 70 nieuprzywilejowanych akcji serii A Vercom S.A. Cena nabycia została ustalona na kwotę 31.259,75 zł za każdą akcję. Łączna cena za wszystkie akcje będące przedmiotami umów wyniosła 2.188 tys. zł. Transakcja została zarejestrowana w KRS .

- W dniu 24 lipca 2017 r. kapitał podstawowy spółki R22 S.A. został podwyższony o 110.000 zł do kwoty 210.000 zł w drodze emisji 5.500.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 2 grosze każda i cenie emisyjnej 27 zł, objętych w zamian za aport wniesiony przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki stanowiący akcje spółek Oxyllion S.A., Vercom S.A. oraz H88 Holding S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 lipca 2017 r.
- Dnia 29 sierpnia 2017 r. kapitał podstawowy spółki R22 S.A. został podwyższony o 3.600 zł do kwoty 213.600 zł w drodze emisji 180.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 2 grosze każda i cenie emisyjnej 27 zł, objętych w zamian za aport wniesiony przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki stanowiący akcje spółki Vercom S.A., które na dzień 30 czerwca 2017 r. były w posiadaniu udziałów niekontrolujących. Podwyższenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 września 2017 r.
- Dnia 8 listopada 2017 r. spółka H88 S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów spółki Serveradmin Sp. z o.o. o wartości nominalnej 32.700.000 zł.
- Dnia 8 listopada 2017 r. spółka ACTIVE24 Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 100% udziałów spółki Bright Group Sp. z o.o. wartości nominalnej 2.500.000 zł.
- Dnia 21 grudnia 2017 r. członkowie Zarządu złożyli oświadczenie o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego oraz dookreślili wysokość kapitału podstawowego spółki R22 S.A. Nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 70.000 zł, do kwoty 283.600 zł w drodze emisji 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2 grosze i cenie emisyjnej 17,50 zł każda, oferowanych do objęcia w trybie subskrypcji otwartej. W ramach przeprowadzonej przez Spółkę oferty publicznej objęte zostały wszystkie nowe akcje zwykłe na okaziciela serii D, czyli objęta została maksymalna wysokość podwyższonego kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 3 stycznia 2018 r.
- Dnia 8 stycznia 2018 r. kapitał podstawowy spółki H88 Holding S.A. został podwyższony o 81.991 zł do kwoty 286.971 zł w drodze emisji 81.991 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej 487,86 zł, objętych w zamian za wkład gotówkowy, z czego R22 S.A. wniosło wkład w kwocie 39.369.326,28 zł w zamian za 80.698 akcji H88 Holding, natomiast TCEE Fund III S.C.A SICAR objął 1.293 akcje H88 Holding S.A. w zamian za kwotę 630.802,98 zł stanowiącą wartość pożyczki udzielonej przez TCEE Fund III S.C.A SICAR na rzecz H88 Holding w dniu 3 listopada 2017 r., według stanu na dzień 8 stycznia 2018 r. Powyższe stanowi realizację celów emisyjnych Spółki R22 S.A. wskazanych w prospekcie emisyjnym z dnia 30 listopada 2017 r. Podwyższenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 24 lipca 2018r. Po podwyższeniu kapitału udział R22 S.A. w H88 Holding S.A. wynosi 71,52%.
- Dnia 25 stycznia 2018 r. R22 S.A. zawarła ze swoją spółką zależną Vercom S.A. umowę objęcia 36.785

nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii C o numerach od C00001 do C36785 spółki Vercom S.A., o wartości nominalnej 1 złoty każda, czyli łącznej wartości nominalnej 36.785 złotych, za cenę emisyjną 407,77 złotych każda, czyli łączną cenę emisyjną 14.999.819,45 złotych, zgodnie z Uchwałą numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Vercom S.A. z 22 stycznia 2018 roku. Powyższą uchwałą został dokonany również podział akcji Vercom S.A. w stosunku 1:100. W związku z tym 1 akcja Vercom o wartości nominalnej 100 złotych zostanie wymieniona na 100 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 złoty każda. Powyższe objęcie akcji Vercom przez Spółkę jest zrealizowaniem przez Spółkę jednego z celów emisji, wskazanych w prospekcie emisyjnym Spółki z dnia 30 listopada 2017 r. W wyniku powyższego objęcia akcji oraz po wpisaniu zmiany statutu Vercom S.A. obejmującego podział akcji i podwyższenie kapitału zakładowego do Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka posiada 252.685 akcji Vercom S.A., stanowiących 71,06% udziału w kapitale zakładowym oraz 252.685 głosów na walnym zgromadzeniu Vercom S.A. stanowiących 71,06% ogółu liczby głosów.

- W dniu 9 lutego 2018 r. spółka H88 S.A. zawarła jako kupujący z KODIKA sp. z o.o. umowę nabycia udziałów SEOFABRYKA sp. z o.o. Przedmiotem Umowy jest nabycie przez H88 wszystkich udziałów tj. 100 udziałów, spółki SEOFABRYKA sp. z o.o., dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Seofabryka, od jej jedyne go wspólnika KODIKA sp. z o.o. Cenę sprzedaży ustalono na kwotę 2.811.743,29 złotych.
- W dniu 30 marca 2018 r. spółka H88 S.A. połączyła się, poprzez przejęcie swoich jednoosobowych spółek z Serveradmin sp. z o.o., Domeny.pl sp. z o.o. i Active 24 sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ksh, poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych tj. Domeny.pl sp. z o.o., Serveradmin sp. z o.o. i Active 24 sp. z o.o. na spółkę przejmującą H88 S.A. Zgodnie z art. 494 §1 ksh H88 S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych.
- W dniu 30 kwietnia 2018 r. spółka H88 S.A. połączyła się poprzez przejęcie swojej jednoosobowej spółki Bright Group sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej Bright Group sp. z o.o. na spółkę przejmującą H88 S.A. Zgodnie z art. 494 §1 KSH H88 S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej.
- W dniu 22 maja 2018 r. spółka H88 S.A. zawarła jako kupujący z Małgorzatą Przybyłą, Marcinem Pasek, Rafałem Dziedzic umowę nabycia przez H88 S.A. wszystkich udziałów tj. 240 udziałów spółki KEI.pl Sp. z o.o., dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Kei.pl. Cenę sprzedaży ustalono na kwotę 22.000.000,00 złotych.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2.2. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości opisanych w nocie 3534 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.3. Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez R22 S.A. oraz jednostek objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania finansowego. Założenia 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 założenia i szacunki Zarządu mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe to:

Istotne założenia

- **podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego** – zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w nocie 35.1;
- **wycena wartości godziwej nabywanych 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, plany odnośnie wykorzystania przejętych aktywów oraz prognozy finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy. Rozliczenie nabycia jednostek zostało przedstawione w nocie 10 niniejszego połączonego sprawozdania finansowego;
- **nieamortyzowane znaki towarowe** – na podstawie analizy planowanego wykorzystania znaków towarowych nabytych przez Grupę ustalono, że okres ich wykorzystywania jest nieokreślony i nie będą one amortyzowane (nota 12, 35.5).

Istotne szacunki

- **okresy amortyzacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych** - wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego (noty 11, 12, 35.3, 35.6);
- **odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych** – wysokość odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową, 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 (nota 35.8);
- **wartość odzyskiwalna rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych** – testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne 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;
- **wartość firmy** – Grupa dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy (nota 10).

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarządzanie Grupą dokonywane jest w podziale na segmenty, które wyodrębnione są ze względu na rodzaj oferowanych produktów i usług. Wyodrębniono trzy segmenty działalności:

- **Telekomunikacja** – telekomunikacja, w szczególności dostarczanie usług telefonii VoIP, Internetu oraz transmisji danych (Grupa Oxyllion);
- **Omnichannel Communication** – świadczenie usług służących automatycznemu, wielokanałowemu kontaktowi z masowymi odbiorcami informacji, komunikacji marketingowej i transakcyjnej, realizowane z wykorzystaniem nowoczesnych technologii oferowanych w modelu SaaS, oraz przetwarzanie, analizowanie i wykorzystywanie dużych zbiorów informacji tzw. Big Data (Grupa Vercom);
- **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).

EBITDA jest podstawowym miernikiem stosowanym do oceny wyników działalności poszczególnych segmentów przez organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych tj. Zarząd R22 S.A.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Działalność Grupy realizowana była w okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. głównie na terytorium Polski.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.
(w tysiącach złotych)

Wyniki segmentów

za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. przedstawiają się następująco:

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2018 r. <i>w tys. zł</i>	Segmety działalności			Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomunikacja	Omnichannel communication	Hosting			
Przychody ze sprzedaży	15 364	55 596	39 635	-	-	110 595
Sprzedaż między segmentami	393	102	516	1 189	(2 200)	0
Przychody segmentu	15 757	55 698	40 151	1 189	(2 200)	110 595
Pozostałe przychody operacyjne	-	52	341	32	7	432
Koszty ogółem, w tym:	(12 584)	(46 699)	(34 221)	(2 943)	2 193	(94 253)
- amortyzacja	(2 790)	(1 340)	(4 052)	(77)	-	(8 259)
EBITDA*	5 963	10 391	10 323	(1 645)	-	25 033
<i>% EBITDA**</i>	<i>37,8%</i>	<i>18,7%</i>	<i>25,7%</i>			22,6%
Przychody finansowe				270	(4)	266
Koszty finansowe				(3 554)	4	(3 550)
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem						13 490
Podatek dochodowy				(2 845)	-	(2 845)
Zysk netto z działalności kontynuowanej						10 645

* - EBITDA jest definiowana jako wynik operacyjny powiększony o amortyzację

** - %EBITDA jest definiowany jako relacja EBITDA do przychodów segmentu

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.
(w tysiącach złotych)

za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r. przedstawiają się następująco:

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2017 r. <i>w tys. zł</i>	Segmenty działalności			Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomunikacja	Omnichannel communication	Hosting			
Przychody ze sprzedaży	15 551	32 724	25 831	-	-	74 106
Sprzedaż między segmentami	151	104	654	-	(909)	-
Przychody segmentu	15 702	32 828	26 485	-	(909)	74 106
Pozostałe przychody operacyjne	402	232	269	-	(283)	620
Koszty ogółem, w tym:	(11 474)	(26 630)	(23 963)	-	1 192	(60 875)
- amortyzacja	(2 301)	(617)	(2 723)	-	-	(5 641)
EBITDA*	6 931	7 047	5 514	-	-	19 492
% EBITDA**	44,1%	21,5%	20,8%			26,3%
Przychody finansowe				349	-	349
Koszty finansowe				(4 706)	-	(4 706)
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem						9 494
Podatek dochodowy				(2 159)		(2 159)
Zysk netto z działalności kontynuowanej						7 335

* - EBITDA jest definiowana jako wynik operacyjny powiększony o amortyzację

** - %EBITDA jest definiowany jako relacja EBITDA do przychodów segmentu

Aktywa segmentów

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Telekomunikacja	39 131	58 550
Omnichannel communication	41 139	31 526
Hosting	136 205	71 961
Obszar korporacyjny	2 724	-
Wyłączenia	(1 238)	(12 965)
Aktywa razem	217 961	149 072

Dług netto segmentów *

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Telekomunikacja	14 168	17 085
Omnichannel communication	(6 013)	8 284
Hosting	42 111	25 156
Obszar korporacyjny	394	-
Dług netto razem	50 660	50 525

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

5. Przychody ze sprzedaży netto

w tys. zł	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017
Segment Hosting	39 635	25 831
Hosting	18 879	13 289
w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)	6 536	4 360
Domeny	13 410	7 700
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	7 156	4 406
w tym certyfikaty SSL	4 044	2 112
Sprzedaż towarów i materiałów	-	275
Pozostałe	190	161
Segment Omnichannel communication	55 596	32 724
Przychody z platform komunikacji	52 149	29 294
w tym Server-SMS	17 877	6 082
Performance marketing	3 226	3 365
Sprzedaż towarów i materiałów	132	-
Pozostałe	89	65
Segment Telekomunikacja	15 364	15 551
Usługi dostępu do internetu (ISP)	9 599	10 234
Usługi telefonii internetowej (VoIP)	5 700	5 311
Sprzedaż towarów i materiałów	-	6
Pozostałe	65	-
Razem	110 595	74 106

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski.

Przychody segmentu Hosting obejmują obszary:

- 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 obsługa poczty elektronicznej, optymalizacja stron pod kątem wyszukiwarek (SEM) oraz zarządzanie kampaniami klientów w systemie Google AdWords.

Przychody segmentu Omnichannel communication dzielą się na dwa główne obszary:

- rozwiązania służące komunikacji z odbiorcami, oferowane poprzez platformy udostępniane w formule SaaS,
- pozostała działalność, głównie performance marketing.

Przychody segmentu Telekomunikacji obejmują następujące obszary:

- Internet, czyli usługa dostępu do Internetu, która jest uzupełniana o dodatkowe usługi, np. telefon czy telewizję (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.

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2018	30.06.2017
Należności handlowe	12 266	8 357
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	11 786	5 211
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	118	169

W ramach nabycia jednostek w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 r. przejęto należności handlowe na łączną kwotę 54 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami na łączną kwotę 5.309 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z normalnej działalności operacyjnej Grupy.

<i>w tys. zł</i>	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017
Przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym, uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początek okresu	5 215	4 195

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.

<i>w tys. zł</i>	01.07.2018 - 30.06.2019	01.07.2019 - 30.06.2020	01.07.2020- 30.06.2021	Razem
Hosting	11 434	91	27	11 552
Omnichannel communication	10	-	-	10
Telekomunikacja	170	-	-	170
Łącznie	11 614	91	27	11 732

Koszty umowy

Grupa R22 nie ponosi istotnych dodatkowych kosztów doprowadzenia do zawarcia umów z klientami.

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017
Pozostałe przychody operacyjne		
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	29	60
Zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	167	62
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25	-
Inne pozostałe przychody operacyjne	211	498
Razem	432	620

Pozostałe koszty operacyjne

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	372	-
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	23	43
Koszty pozyskania inwestora	-	1 289
Zwolnienie z długu osoby fizycznej	-	74
Koszt przygotowania zaniechanego projektu POPC	-	36
Koszt opracowania oferty produktowej segmentu hostingu	-	212
Inne pozostałe koszty operacyjne	188	182
Razem	583	1 836

7. Koszty świadczeń pracowniczych

<i>w tys. zł</i>	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017
Wynagrodzenia	11 376	7 071
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 096	1 285
Zmiana rezerwy na niewykorzystane urlopy	122	41
Razem	13 594	8 397

W tabeli poniżej zaprezentowano przeciętne zatrudnienie w okresach sprawozdawczych

<i>w etatach</i>	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017
Segment Telekomunikacja	33	38
Segment Omnichannel communication	43	40
Segment Hosting	98	64
Obszar korporacyjny	23	-
Razem	197	142

8. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	224	188
- od środków na rachunkach bankowych	24	16
- inne	-	6
	248	210
Pozostałe przychody finansowe	18	139
Przychody finansowe	266	349
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych	(3 171)	(2 527)
- od leasingu	(180)	(161)
- od obligacji	-	(181)
- od zobowiązań handlowych	(9)	(11)
	-	-
	(3 360)	(2 880)
Różnice kursowe netto	(38)	(75)
Prowizje bankowe	-	(82)
Strata ze zbycia inwestycji (przeniesienie wierzytelności z tytułu pożyczek)	-	(865)
Prowizja z tytułu przedterminowego wykupu obligacji	-	(750)
Pozostałe koszty finansowe	(152)	(54)
Koszty finansowe	(3 550)	(4 706)
Koszty finansowe netto	(3 284)	(4 357)

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 r. koszty finansowe obejmują również koszty kredytu pomostowego udzielonego przez mBank S.A na nabycie spółek Serveradmin Sp. z o.o. oraz Bright Group Sp. z o.o., na które składały się:

- prowizja przygotowawcza w kwocie 340.000,00 zł,
- odsetki oraz prowizja od zaangażowania w kwocie 229.549,25 zł.

9. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 388	2 848
	3 388	2 848
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 420	4 440
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z nabycia jednostek	(2 963)	(5 129)
	(543)	(689)
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	2 845	2 159

Uzgodnienie pomiędzy obciążeniem z tytułu podatku dochodowego a teoretyczną kwotą podatku bazującą na ustawowej stawce podatkowej przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	%	01.07.2017 - 30.06.2018	%	01.07.2016 - 30.06.2017
Zysk przed opodatkowaniem		13 490		9 494
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	19%	2 563	19%	1 804
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	2%	282	4%	343
Straty podatkowe za okres sprawozdawczy nie ujęte w podatku odroczonym	-	-	0%	12
	21%	2 845	23%	2 159

10. Nabycie jednostek

Nabycie Serveradmin Sp. z o.o.

W dniu 8 listopada 2017 r. została zawarta umowa nabycia 600 udziałów spółki Serveradmin Sp. z o.o. przez H88 S.A. Cena nabycia wyniosła 32.700 tys. zł, tj. 54,5 tys. zł za jeden udział. Łączna wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 30 tys. zł i stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym nabytej spółki. Cena nabycia sfinansowana została ze środków własnych oraz przez kredyt pomostowy w wysokości 31.246 tys. zł, spłacony w dniu 8 stycznia 2018 r. ze środków pozyskanych w drodze emisji akcji na GPW, pozostałe zobowiązanie w kwocie 700 tys. zł zostało sfinansowane ze środków własnych.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

Celem transakcji było wejście w posiadanie całości praw własności podmiotu prowadzących obecnie działalność hostingową pod marką Linuxpl.com, która należy do grona pięciu największych dostawców usług hostingowych w Polsce oraz zwiększenie udziału w rynku rejestracji domen.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 28 tys. zł, z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

Nabycie Bright Group Sp. z o.o.

W dniu 8 listopada 2017 r. została zawarta umowa nabycia 50 udziałów spółki Bright Group Sp. z o.o. przez Active24 Sp. z o.o. Cena nabycia wyniosła 2.773,46 tys. zł, tj. 55.46 tys. zł za jeden udział. Łączna wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 5 tys. zł i stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym nabytej spółki. Cena nabycia została sfinansowana ze środków pieniężnych z bieżącej działalności oraz kredytu pomostowego w kwocie 2.500 tys. zł.

Celem transakcji było wejście w posiadanie całości praw własności podmiotu prowadzących obecnie działalność hostingową pod marką Futurehost.pl i zwiększenie udziału w rynku rejestracji domen.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 8 tys. zł, z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

Nabycie Seo Fabryka Sp. z o.o.

W dniu 9 lutego 2018 r. została zawarta umowa nabycia 100 udziałów spółki SeoFabryka Sp. z o.o. przez H88 S.A. Cena nabycia wyniosła 2.811,74 tys. zł, tj. 28,12 tys. zł za jeden udział. Łączna wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 401 tys. zł i stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym nabytej spółki. Cena nabycia została sfinansowana ze środków pieniężnych z bieżącej działalności.

Celem transakcji było wejście w posiadanie całości praw własności podmiotu zajmującego się pozycjonowaniem stron internetowych pod marką seofabryka.pl, pozyskanie, dzięki którym będzie mogła jeszcze efektywniej realizować wewnętrznie zadania dla wszystkich marek z Grupy R22.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 10 tys. zł, z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

Nabycie Kei.pl Sp. z o.o.

W dniu 22 maja 2018 r. została zawarta umowa nabycia 240 udziałów spółki KEI.pl Sp. z o.o. (dawniej Krakowskie E-centrum Informatyczne Jump Dziedzic Pasek Przybyła s.j.) przez H88 S.A. Cena nabycia wyniosła 22 000,00 tys. zł tj. 91,67 tys. zł za jeden udział. Łączna wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 12 tys. zł i stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym nabytej spółki. Cena nabycia została sfinansowana z kredytu bankowego.

Kei.pl świadczy szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, serwerów wirtualnych vps, serwerów fizycznych pod marką kei.pl. Przejęcie Kei.pl jest spójne z przyjętą strategią działalności i rozwoju H88 poprzez konsolidację rynku hostingowego w Polsce.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 8 tys. zł, z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

Do ujęcia wartości firmy powstałej w wyniku opisanych powyżej transakcji doprowadziła synergia i ekonomia skali oczekiwane z połączenia działalności jednostek przejętych z jednostkami przejmującymi.

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 nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli dla Serveradmin Sp. z o.o., Bright Group Sp. z o.o., Seo Fabryka Sp. z o.o. i Kei.pl Sp. z o.o.

Nabycia jednostek w okresie	Serveradmin	Bright Group	Seo Fabryka	Kei.pl
1 lipca 2017 - 30 czerwca 2017 r.	Sp. z o.o.	Sp. z o.o.	Sp. z o.o.	Sp. z o.o.
<i>w tys. zł</i>				
Środki pieniężne	32 700	2 746	2 812	22 000
Cena nabycia	32 700	2 746	2 812	22 000
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	402	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	55	184	1 665
Relacje z klientami	7 605	540	1 118	6 298
Znak towarowy	4 790	-	539	-
Należności handlowe	28	8	10	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	186	24	1	449
Pozostałe aktywa	81	9	13	35
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	49	779	212
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 781	103	315	764
Zobowiązania handlowe	167	18	59	114
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 754	304	-	2 251
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	87	5	8	154
Pozostałe zobowiązania	379	13	62	423
Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto	7 522	144	1 044	4 537
Wartość firmy	25 178	2 602	1 768	17 463

Wartość firmy

Wartość firmy reprezentuje synergie oraz efekty skali jakie Grupa zakłada uzyskać w drodze integracji nabytych jednostek z dotychczasową działalnością Grupy. Wartość firmy nie stanowi kosztu uzyskania przychodu dla celów podatkowych.

Wycena wartości godziwej

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

Nabyte aktywa	Metoda wyceny
Relacje z klientami	<p>Metoda dodatkowego zysku (MEEM). 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.</p> <p>Metoda dodatkowego zysku wymaga:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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.
Znaki towarowe	<p>Metoda 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.</p> <p>Wycena znaków towarowych metodą zwolnienia z opłat licencyjnych wymaga:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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);- oszacowanie potencjalnych korzyści z tytułu tarczy podatkowej.

Nabycia jednostek w okresie 1 lipca 2017 - 30 czerwca 2018 r.	Serveradmin Sp. z o.o.	Bright Group Sp. z o.o.	Seo Fabryka Sp. z o.o.	Kei.pl Sp. z o.o.
<i>w tys. zł</i>				
Przychody ze sprzedaży				
od dnia nabycia do 30 czerwca 2018 r. *	4 913	804	542	801
EBITDA				
od dnia nabycia do 30 czerwca 2018 r. *	1 409	125	163	350
Zysk netto				
od dnia nabycia do 30 czerwca 2018 r. *	1 104	106	177	247
Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 lipca 2017 r. (tj. za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia objęcia kontroli)				
Przychody ze sprzedaży	3 421	444	1 160	8 965
EBITDA	1 282	9	29	2 328
Zysk netto	1 179	(1)	(185)	1 790

* - dla Serveradmin Sp. z o.o. i Bright Group Sp. z o.o. do dnia połączenia z H88 S.A. tj. 30 marca 2018r. dla Serveradmin i 30 kwietnia 2018r. dla Bright Group

Gdyby transakcje nastąpiły na początek okresu sprawozdawczego tj. na dzień 1 lipca 2017 r. Zarząd szacuje, że łączne przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej R22 S.A. za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. wyniosłyby 124.664 tys. zł, a zysk netto z działalności kontynuowanej 13.428 tys. zł. Przy określeniu tych wartości Zarząd przyjął założenie, że korekty do wartości godziwej przyjętych aktywów i zobowiązań ustalone na dzień objęcia kontroli byłyby takie same na dzień 1 lipca 2017 roku.

Nabycia jednostek w okresie 1 lipca 2017 - 30 czerwca 2018 r.	Serveradmin Sp. z o.o.	Bright Group Sp. z o.o.	Seo Fabryka Sp. z o.o.	Kei.pl Sp. z o.o.
<i>w tys. zł</i>				
Wartość kosztów doradztwa prawnego oraz due diligence związane z powyższą transakcją ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów usług obcych	164	51	61	191
Wartość podatku od czynności cywilnoprawnych oraz opłat notarialnych związanych z powyższą transakcją ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji podatków i opłat	327	-	28	220

Umowy nabycia jednostek po dniu sprawozdawczym

W dniu 8 sierpnia 2018 r. została zarejestrowana spółka H88 Hosting S.R.L. z siedzibą pod adresem Bucharest District 1, 13 Barbu Delavrancea Street, Attic, Office 2, Romania, o kapitale zakładowym wynoszącym 200 RON i dzielącym się na 20 udziałów o wartości nominalnej 10 RON każdy udział - wszystkie przysługują H88 S.A.

W dniu 27 sierpnia 2018 r. spółka H88 HOSTING S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, która jest spółką zależną H88 S.A., zawarła jako kupujący z BROADHURST INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji i ROMARTA S.A. z siedzibą w Bukareszcie, jako sprzedającymi, umowę nabycia udziałów spółki GĂZDUIRE

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

WEB SRL z siedzibą w Bukareszcie. Przedmiotem Umowy jest nabycie przez H88 HOSTING S.R.L. 2021 udziałów GĂZDUIRE WEB S.R.L. reprezentujących 99,90% kapitału udziałowego. Pozostałe udziały znajdowały się w posiadaniu H88 S.A. i H88 HOSTING S.R.L., po 1 udziale, z których każdy reprezentował 0,05% kapitału udziałowego i został objęty przed zawarciem Umowy. Po zawarciu transakcji Grupa R22 posiada 100% udziałów w GĂZDUIRE WEB SRL.

Cenę sprzedaży za 2021 udziałów 99,90% GĂZDUIRE WEB S.R.L. ustalono na kwotę 1.100.000 euro. Płatność nastąpiła w dniu 27 sierpnia 2018 r.

GĂZDUIRE WEB SRL jest jedną z wiodących w Rumunii spółek świadczących szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, serwerów wirtualnych vps, serwerów fizycznych, certyfikatów SSL. Swoje usługi świadczy pod marką gazduire.ro. Przejęcie GĂZDUIRE WEB S.R.L. jest spójnie z przyjętą strategią działalności grupy H88 S.A., stanowi naturalny krok w procesie rozwoju grupy i rozpoczęcie ekspansji zagranicznej w obszarze hostingu. Spółka GĂZDUIRE WEB S.R.L. obsługuje ponad 4 500 klientów oraz ponad 10 000 domen internetowych. Za okres 12 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. spółka osiągnęła przychody na poziomie 595 tys. EUR.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został zakończony proces alokacji ceny nabycia. Wg stanu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa R22 szacuje, że w ramach alokacji zostaną rozpoznane nieujawnione składniki wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami oraz znaku towarowego Gazduire.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2018 r. poniesiono koszty związane z doradztwem transakcyjnym, prawnym oraz due diligence związane z transakcjami na rynku rumuńskim w wysokości 250 tys. zł.

Umowy przedwstępne nabycia jednostek

W dniu 24 sierpnia 2018 r. spółka zależna Vercom S.A. z siedzibą w Poznaniu zawarła jako inwestor z Miłoszem Wójcik, Przemysławem Hanickim, Piotrem Gabryszak, Grzegorzem Skibińskim, Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wspólnikami spółki Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa i samą spółką, umowę inwestycyjną.

Umowa przewiduje przekształcenie spółki Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie nabycie przez Vercom w 2018 łącznie 23% kapitału zakładowego spółki przekształconej, poprzez nabycie udziałów od wspólników spółki przekształconej oraz objęcie udziałów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki przekształconej, łącznie za kwotę 1.150.000 złotych. Zgodnie z zapisami umowy inwestycyjnej w 2019 roku zaangażowanie Vercom S.A. ma wzrosnąć do 39% kapitału zakładowego spółki przekształconej poprzez objęcie udziałów w kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego spółki przekształconej. Ponadto Umowa przewiduje również opcję zakupu przez Vercom S.A. w 2020 roku dalszych udziałów od wspólników spółki przekształconej, w wyniku czego zaangażowanie Vercom S.A. może zostać zwiększone do 64% kapitału zakładowego.

Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa to działający na rynkach międzynarodowych software house. Zespół Appchance tworzy 40 wysokiej klasy programistów kierowanych

przez zaangażowany i doświadczony zespół managerski. W roku 2017 Spółka wygenerowała 2,6 mln zł przychodów ze sprzedaży.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

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

w tys. zł	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2018	30.06.2017
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	2 428	2 018
Serwery i powiązane	1 798	3 233
Wykończenie powierzchni biurowej w nowej siedzibie (inwestycje w obcym obiekcie)	522	1 286
Samochody osobowe	791	494
Pozostałe	65	322
	5 604	7 353

w tys. zł	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2018	30.06.2017
Telekomunikacja	2 074	2 862
Omnichannel communication	1 199	2 224
Hosting	1 623	2 267
Kwoty nieprzypisane	708	-
	5 604	7 353

W ramach nakładów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 r. 10% stanowią jednorazowe wydatki związane z adaptacją biura, które zostało w pełni oddane do użytkowania do dnia 30 czerwca 2018 r. Oprócz nakładów na wykończenie w kwocie 522 tys. zł w okresie sprawozdawczym zakupiono również infrastrukturę serwerową powierzchni biurowej o wartości 143 tys. zł. Zakupy serwerów i powiązanymi z nimi sprzętu są niemal w całości finansowane leasingiem.

Na rzeczowych aktywach trwałych spółki Oxylion S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 31 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w mBank S.A.

Na rzeczowych aktywach trwałych spółki Vercom S.A. oraz SerwerSMS Polska Sp. z o.o. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 13,2 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w mBank S.A.

Na rzeczowych aktywach trwałych spółek H88 S.A., IONIC Sp. z o.o. Sp.k., 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.

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych w okresach sprawozdawczych zakończonych dnia 30 czerwca 2018 r. i 2017 r.

<i>w tys. zł</i>	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych						
Stan na dzień 1 lipca 2016 r.	478	24 547	3 099	831	322	29 277
Zwiększenia	26	4 945	494	496	1 392	7 353
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	4 585	193	5	3	-	4 786
Zmniejszenia	(5 490)	(1 417)	(471)	(172)	(322)	(7 872)
Reklasyfikacje / przeniesienie	391	2	-	(393)	-	-
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(1 375)	-	-	(1 375)
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.	(10)	28 270	1 752	765	1 392	32 169
Zwiększenia	8	3 874	854	460	408	5 604
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	436	1 117	226	125	-	1 904
Zmniejszenia	(177)	-	(122)	-	(345)	(644)
Reklasyfikacje / przeniesienia	511	601	-	-	(1 112)	-
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.	768	33 862	2 710	1 350	343	39 033
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Stan na dzień 1 lipca 2016 r.	(280)	(8 712)	(1 104)	(445)	-	(10 541)
Amortyzacja	(90)	(2 440)	(576)	(1)	-	(3 106)
Zmniejszenia	854	1 179	351	171	-	2 555
Reklasyfikacje / przeniesienie	(47)	(18)	-	65	-	-
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	333	-	-	333
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.	437	(9 991)	(996)	(210)	-	(10 759)
Amortyzacja	(101)	(3 393)	(325)	(171)	-	(3 990)
Zmniejszenia	149	-	80	-	-	229
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.	485	(13 384)	(1 241)	(381)	-	(14 520)
Wartość księgowa rzeczowych aktywów trwałych						
Na dzień 1 lipca 2016 r.	198	15 835	1 995	386	322	18 736
Na dzień 30 czerwca 2017 r.	427	18 279	756	555	1 392	21 410
Na dzień 30 czerwca 2018 r.	1 253	20 478	1 469	969	343	24 513

12. Wartości niematerialne i wartość firmy

W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa poniosła następujące nakłady na inne wartości niematerialne:

w tys. zł	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2018	30.06.2017
Koszty prac rozwojowych	1 452	486
Platforma Cloudentic	-	2 999
Pozostałe (oprogramowanie i licencje)	1 321	513
	2 773	3 998

w tys. zł	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2018	30.06.2017
Telekomunikacja	96	100
Omnichannel communication	983	486
Hosting	1 157	3 412
Obszar korporacyjny	537	-
	2 773	3 998

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele:

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Segment Telekomunikacja	10 944	10 944
Segment Omnichannel communication	2 766	2 766
Segment Hosting	65 844	18 833
Wartość firmy razem	79 554	32 543

Zmiana stanu wartości firmy w okresach sprawozdawczych:

w tys. zł	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2018	30.06.2017
Wartość firmy na początek okresu	32 543	19 156
Nabywanie jednostek:		
Serveradmin Sp. z o.o.	25 178	
Bright Group Sp. z o.o.	2 602	
SeoFabryka Sp. z o.o.	1 768	
Kei.pl Sp. z o.o.	17 463	
Domeny.pl Sp. z o.o.		8 859
Active24.pl Sp. z o.o.		1 762
SerwerSMS Polska Sp. z o.o.		2 766
Wartość firmy na koniec okresu	79 554	32 543

Wartości niematerialne przejęte w transakcjach nabycia jednostek w okresie dwunastu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 r. wyniosły 21.292 tys. zł (29.122 tys. zł w okresie porównawczym) i obejmowały znaki towarowe, relacje z klientami oraz oprogramowanie i licencje.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.
(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	Wartość firmy	Znaki towarowe	Relacje z klientami	Koszy prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość początkowa						
Stan na dzień 1 lipca 2016 r.	19 156	3 430	23 888	593	7 147	54 214
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	-	-	486	3 512	3 998
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	13 387	9 139	19 983	-	5	42 514
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.	32 543	12 569	43 871	1 079	10 664	100 726
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	-	-	1 451	1 322	2 773
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	47 011	5 329	15 561	-	402	68 303
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.	79 554	17 898	59 432	2 530	12 388	171 802
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Stan na dzień 1 lipca 2016 r.	-	-	(1 370)	(44)	(6 096)	(7 510)
Amortyzacja	-	-	(2 263)	(119)	(884)	(3 266)
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.	-	-	(3 633)	(163)	(6 980)	(10 776)
Amortyzacja	-	-	(3 354)	(198)	(717)	(4 269)
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.	-	-	(6 987)	(361)	(7 697)	(15 045)
Wartość netto						
Na dzień 1 lipca 2016 r.	19 156	3 430	22 518	549	1 051	46 704
Na dzień 30 czerwca 2017 r.	32 543	12 569	40 238	916	3 684	89 950
Na dzień 30 czerwca 2018 r.	79 554	17 898	52 445	2 169	4 691	156 757

Na podstawie analizy planowanego wykorzystania znaków towarowych nabytych przez Grupę i ich udziału w generowaniu korzyści ekonomicznych ustalono, że okres ich wykorzystywania jest nieokreślony i nie będą one amortyzowane.

Test na utratę wartości znaków towarowych i wartość firmy

Niepodlegające amortyzacji znaki towarowe i wartość firmy podlegają corocznym testom na utratę wartości bez względu na ewentualne występowanie przesłanek wskazujących na utratę przez nie wartości.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. przeprowadzono test na utratę wartości znaków towarowych i wartości firmy. Test został przeprowadzony dla wartości firmy przypisanych do trzech wyodrębnionych ośrodków generujących przepływy pieniężne tj. segmentów Telekomunikacji, Omnichannel Communication oraz Hosting.

Wartość odzyskiwalną poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oszacowano na podstawie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie sporządzonych projekcji finansowych.

Dla poszczególnych testowanych ośrodków przyjęto następujące okresy projekcji oraz kluczowe założenia:

	Telekomunikacja	Omnichannel communication	Hosting
Okres projekcji	do 2023	do 2023	do 2023
Projekcje w ujęciu	nominalnym	nominalnym	nominalnym
Współczynnik dyskonta	9,21%	12,29%	12,29%
Stopa inflacji	2,50%	2,50%	2,50%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	0,00%	3,00%	4,00%

Współczynnik dyskonta oparty jest na stopie oprocentowania 10-letnich obligacji skarbowych wyemitowanych przez Skarb Państwa w tej samej walucie co przepływy pieniężne, skorygowanej o premię za ryzyko, odzwierciedlającą zarówno zwiększone ryzyko inwestowania jak i systematyczne ryzyko poszczególnego ośrodka generującego przepływy pieniężne.

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe i w efekcie na wartość użytkową ośrodków generujących przepływy pieniężne będą miały w segmencie Hosting: dynamika wzrostu ARPU (średni przychód na klienta), dynamika churnu (wskaźnik utraty klientów) oraz dynamika wzrostu liczby nowych klientów, w segmencie Telekomunikacji: utrzymanie liczby klientów i cen oferowanych usług a w segmencie Omnichannel communication: dynamika wzrostu liczby klientów i wzrost wolumenu obsługiwanych komunikatów.

Na podstawie przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości znaków towarowych i wartości firmy.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.
(w tysiącach złotych)

13. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 r.			Stan na 30 czerwca 2018 r.		
	Stan na 1 lipca 2017 r. (netto)	Zmiana ujęta w zyskach i stratach bieżącego okresu	Zmiana z tytułu nabycia jednostek	Netto	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<i>w tys. zł</i>						
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 230)	(30)	-	(1 260)	-	(1 260)
Wartości niematerialne	(10 024)	(750)	(3 970)	(14 744)	-	(14 744)
Należności handlowe	68	38	-	106	106	-
Zapasy	103	-	-	103	103	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	(60)	(11)	-	(71)	-	(71)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	95	32	-	127	127	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	176	130	-	306	306	-
Zobowiązania z umów z klientami	1 015	419	1 007	2 441	2 441	-
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach	773	749	-	1 522	1 522	-
Pozostałe	(108)	(34)	-	(142)	-	(142)
Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(9 192)	543	(2 963)	(11 612)	4 605	(16 217)

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.
(w tysiącach złotych)

Okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 r.

Stan na 30 czerwca 2017 r.

	Stan na 1 lipca 2016 r. (netto)	Zmiana ujęta w zyskach i stratach bieżącego okresu	Zmiana z tytułu nabycia jednostek	Netto	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<i>w tys. zł</i>						
Rzeczowe aktywa trwałe	(843)	(387)		(1 230)	-	(1 230)
Wartości niematerialne	(4 930)	35	(5 129)	(10 024)	-	(10 024)
Należności handlowe	95	(27)	-	68	68	-
Zapasy	103	-	-	103	103	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	(96)	36		(60)	-	(60)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	82	13	-	95	95	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	24	152	-	176	176	-
Zobowiązania z umów z klientami	807	208	-	1 015	1 015	-
Rezerwy	-	773	-	773	773	-
Pozostałe	6	(114)	-	(108)	13	(121)
Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(4 752)	689	(5 129)	(9 192)	2 243	(11 435)

14. Należności handlowe

<i>w tys. zł</i>	30.06.2018	30.06.2017
Należności handlowe od jednostek powiązanych	227	185
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	12 359	8 530
Razem	12 586	8 715
Odpis z tytułu utraty wartości	(320)	(358)
Razem należności handlowe netto	12 266	8 357

Analiza struktury wiekowej należności:

<i>w tys. zł</i>	Odpis z tytułu		Wartość netto 30.06.2018
	Wartość brutto 30.06.2018	utruty wartości 30.06.2018	
Bieżące	8 578	-	8 578
Przeterminowane od 1 do 60 dni	2 676	-	2 676
Przeterminowane od 61 do 270 dni	824	-	824
Przeterminowane od 271 do 360 dni	156	(43)	113
Przeterminowane powyżej 361 dni	352	(277)	75
	12 586	(320)	12 266

<i>w tys. zł</i>	Odpis z tytułu		Wartość netto 30.06.2017
	Wartość brutto 30.06.2017	utruty wartości 30.06.2017	
Bieżące	5 916	-	5 916
Przeterminowane od 1 do 60 dni	1 736	-	1 736
Przeterminowane od 61 do 270 dni	647	-	647
Przeterminowane od 271 do 360 dni	83	(25)	58
Przeterminowane powyżej 361 dni	333	(333)	-
	8 715	(358)	8 357

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności handlowe:

<i>w tys. zł</i>	1.07.2017 - 30.06.2018	1.07.2016 - 30.06.2017
Wartość odpisów na początek okresu	358	502
Rozwiązanie	(167)	(62)
Utworzenie	372	-
Wykorzystanie odpisu	(243)	(82)
Wartość odpisów na koniec okresu	320	358

15. Pożyczki udzielone

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Pożyczki dla akcjonariuszy sprawujących wspólną kontrolę	-	18 716
Pożyczki dla członków kluczowego personelu kierowniczego	11	478
Pozostałe udzielone pożyczki	339	395
	350	19 589

Różnica między saldem pożyczek dla akcjonariuszy w okresach porównawczych w głównej mierze wynika z warunkowych porozumień o potrąceniu, na podstawie których zobowiązania akcjonariuszy z tytułu pożyczek umarzają się nawzajem z zobowiązaniem spółek Oxyllion S.A. oraz VERCOM S.A. wobec akcjonariuszy z tytułu wynagrodzenia za akcje nabyte celem umorzenia. Skompensowana kwota wzajemnych rozrachunków to odpowiednio 16.863 tys.zł oraz 578 tys. zł. W spółce VERCOM S.A. na koniec grudnia 2017 nastąpiła również spłata pożyczek przez akcjonariuszy w łącznej kwocie 406 tys. zł.

W konsekwencji na dzień sprawozdawczy Grupa Kapitałowa R22 S.A. nie posiada już udzielonych pożyczek na rzecz akcjonariuszy.

16. 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.

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Środki pieniężne w kasie	-	49
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 893	1 272
Lokaty krótkoterminowe	11 904	1 944
Inne	-	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 797	3 267

Wartość środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła na 30 czerwca 2018 r. i 2017 r. odpowiednio 15.517 tys. zł oraz 1.176 tys zł. Środki te stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w mBank S.A.

17. Pozostałe aktywa

<i>w tys. zł</i>	30.06.2018	30.06.2017
Pozostałe aktywa długoterminowe		
Kaucje	59	76
Pozostałe aktywa	99	215
Razem pozostałe aktywa długoterminowe	158	291
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		
Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń	1 049	35
Przedpłaty	1 638	1 397
Pozostałe aktywa	828	551
Razem pozostałe aktywa krótkoterminowe	3 515	1 983

Grupa R22 S.A. posiada nierozliczone zaliczki wpłacone spółce SOPOL Solewodzińscy sp. j. w kwocie 517 tys. zł z tytułu umowy o świadczenie usług.

Grupa R22 S.A. zgodnie z umową o świadczenie usług zawartą z SOPOL Solewodzińscy sp. j. naliczyła SOPOL Solewodzińscy karę umowną w wysokości 1.100.000 złotych z tytułu nie zapewnienia przez SOPOL Solewodzińscy sp.j. minimalnej dziennej przepustowości wysyłek wiadomości SMS zgodnie ze postanowieniami umowy. Kara umowna dochodzona jest solidarnie przeciwko SOPOL Solewodzińscy sp.j. oraz jej współnikom tj. Henrykowi Tomaszowi Solewodzińskiemu i Jolancie Elżbiecie Solewodzińskiej na podstawie weksła wystawionego przez SOPOL Solewodzińscy sp.j., poręczonego przez Henryka Tomasza Solewodzińskiego i Jolantę Elżbietę Solewodzińską. Umowa o świadczenie usług zawarta z SOPOL Solowidzińscy sp.j. wciąż obowiązuje, nie została przez żadną ze stron wypowiedziana, a naliczona przez Grupę R22 S.A. kara umowna stanowi skorzystanie z uprawnień przewidzianych tą umową i ma na celu zrekompensować niewystarczającą dzienną przepustowość wysyłek wiadomości zgodnie z postanowieniami umowy.

Kara umowna nie została rozpoznana jako przychów do czasu uprawdopodobnienia możliwości jej odzyskania.

18. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży

W czerwcu 2017 r. Zarząd Oxyllion S.A. podjął decyzję i działania zmierzające do sprzedaży jednostki zależnej Inotel Biznes „Spider” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. („Inotel Biznes”). W rezultacie aktywa trwale wykorzystywane przez tę spółkę oraz pozostałe aktywa i związane z nimi zobowiązania zostały zaklasyfikowane na dzień 30 czerwca 2017 r. jako przeznaczone do zbycia. W dniu 20 października 2017 r. została podpisana umowa sprzedaży akcji, na mocy której dokonano zbycia akcji spółki Inotel będących w posiadaniu spółki Oxyllion S.A. za cenę 100 tys. zł. Płatność za transakcję została dokonana przelewem na konto spółki Oxyllion S.A. w dniu 27 października 2017 r.

Wartość przychodów i kosztów Inotel Biznes została zaprezentowana jako działalność zaniechana w obu okresach sprawozdawczych (w bieżącym okresie sprawozdawczym do dnia zbycia). Spółka stanowiła część segmentu Telekomunikacja i nie dokonywała istotnych transakcji z jednostkami z innych segmentów.

W tabeli poniżej zaprezentowano stratę oraz przepływy pieniężne z działalności zaniechanej w obu okresach sprawozdawczych:

<i>w tys. zł</i>	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2018	30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	109	1 067
Koszty ogółem	(227)	(2 049)
Strata przed opodatkowaniem	(118)	(982)
Podatek dochodowy	-	102
Strata netto	(118)	(880)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(118)	(880)

<i>w tys. zł</i>	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2018	30.06.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	109	(387)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	32	4
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(132)	386
Przepływy pieniężne netto ogółem	9	3

W tabeli poniżej przedstawiono aktywa i zobowiązania netto na dzień zbycia spółki Inotel oraz wynik Grupy R22 S.A. zrealizowany na tej sprzedaży. W roku obrotowym zakończonym dnia 30 czerwca 2017 r. aktywa spółki Inotel zostały objęte odpisem z tytułu aktualizacji wartości księgowej składników aktywów do ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty jako koszty działalności zaniechanej i dotyczył udzielonych przez Inotel pożyczek.

<i>w tys. zł</i>	
Rzeczowe aktywa trwałe	(950)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(102)
Należności handlowe	(31)
Pożyczki udzielone	(669)
Pozostałe aktywa	(59)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	963
Zobowiązania z tytułu pożyczek	507
Zobowiązania handlowe	223
Pozostałe zobowiązania	18
Aktywa i zobowiązania netto	(100)
Przychody ze sprzedaży	100
Wynik ze zbycia działalności zaniechanej	-

19. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Kapitał podstawowy R22 S.A.	284	100
Kapitał podstawowy H88 Holding S.A.*		205
Kapitał podstawowy Vercom S.A.*		325
Kapitał podstawowy Oxyllion S.A.*		1 701
Łączny kapitał podstawowy jednostek pod wspólną kontrolą	284	2 331

* - począwszy od dnia 28 lipca 2017 r., w którym zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału podstawowego R22 S.A. objęte w drodze wniesienia aportem akcji spółek H88 Holding S.A., Vercom S.A. i Oxyllion S.A. kapitałem podstawowym jest wyłącznie kapitał podstawowy jednostki dominującej R22 S.A.

W dniu 26 czerwca 2017 r. utworzona została spółka R22 S.A. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 6 lipca 2017 r. Kapitał podstawowy na dzień sprawozdawczy tj. 30 czerwca 2017 r. wynosił 100.000 zł i dzielił się na 5.000.000 akcji zwykłych serii A na okaziciela o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 2 grosze każda. Akcje zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi, nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji spółki.

Dnia 20 lipca 2017 r. Vercom S.A. zawarł z Andrzejem Dwernickim, Krzysztofem Szyszką, Adamem Lewkowiczem, Jakubem Dwernickim, Robertem Dwernickim i Jackiem Duchem umowy nabycia akcji Vercom S.A. celem umorzenia. Umowy zostały zawarte w celu wykonania uchwały nr 3 NWZ Vercom S.A. z dnia 19 lipca 2017 r. w sprawie umorzenia dobrowolnego akcji, skutkującego obniżeniem kapitału zakładowego Vercom S.A. o 7.000 zł, tj. z kwoty 325.800 zł do 318.800 zł. Przedmiotem umów jest łącznie 70 nieuprzywilejowanych akcji serii A Vercom S.A. Cena nabycia została ustalona na kwotę 31.259,75 zł za każdą akcję. Łączna cena za wszystkie akcje będące przedmiotami umów wyniosła 2.188 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obniżenie kapitału Vercom S.A. nie zostało zarejestrowane przez KRS.

W dniu 24 lipca 2017 r. kapitał podstawowy spółki R22 S.A. został podwyższony o 110.000 zł do kwoty 210.000 zł w drodze emisji 5.500.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 2 grosze każda i cenie emisyjnej 27 zł, objętych w zamian za aport wniesiony przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki stanowiący akcje spółek Oxyllion S.A., Vercom S.A. oraz H88 Holding S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 lipca 2017 r.

W dniu 29 sierpnia 2017 r. kapitał podstawowy spółki R22 S.A. został podwyższony o 3.600 zł do kwoty 213.600 zł w drodze emisji 180.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 2 grosze każda i cenie emisyjnej 27 zł, objętych w zamian za aport wniesiony przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki stanowiący akcje spółki Vercom S.A. (tj. 4,9% ogólnej liczby akcji), które na dzień 30 czerwca 2017 r. były w posiadaniu udziałów niekontrolujących. Objęcie akcji nie spowoduje zmiany struktury akcjonariatu spółki R22 S.A. Podwyższenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 września 2017 r.

W dniu 29 sierpnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki R22 S.A. w drodze publicznej emisji maksymalnie 3.500.000 akcji zwykłych serii D, o wartości nominalnej 2 grosze każda. W dniu 20 grudnia 2017 r. spółka podjęła Uchwałę Zarządu w sprawie doknienia podziału akcji serii D oferowanej w ramach oferty publicznej. Jednocześnie dnia 21 grudnia 2017 r. członkowie Zarządu złożyli oświadczenie o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego oraz dookreślili wysokość kapitału podstawowego spółki R22 S.A. Nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 70.000 zł, do kwoty 283.600 zł w drodze emisji 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2 grosze i cenie emisyjnej 17,50 zł każda, oferowanych do objęcia w trybie subskrypcji otwartej. W ramach przeprowadzonej przez Spółkę oferty publicznej objęte zostały wszystkie nowe akcje zwykłe na okaziciela serii D, czyli objęta została maksymalna wysokość podwyższonego kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 3 stycznia 2018 r.

Dnia 19 lipca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Vercom S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia dobrowolnego akcji spółki. Postanowiono umorzyć - za zgodą akcjonariuszy oraz pod warunkiem nabycia akcji od akcjonariuszy - 70 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 7.000 zł za wynagrodzeniem w wysokości 31.259,75 zł za jedną akcję. Łączne wynagrodzenie z tytułu nabycia przez spółkę akcji własnych wyniosło 2.188.182,50 zł. Na dzień 31 grudnia 2017 r. umorzenie nabytych akcji własnych nie zostało zarejestrowane w KRS.

Dnia 14 lutego 2018 r. zostało wpisane podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Oxylion S.A. z kwoty 1.300.750 zł do kwoty 1.313.750 zł tj. o kwotę 13.000 zł, poprzez utworzenie 260 nowych nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii E, które zostały objęte przez Członka Zarządu Oxylion S.A. W wyniku wpisanego podwyższenia kapitału zakładowego Oxylion S.A. posiadane przez Spółkę 25.941 akcji Oxylion S.A. stanowi 98,73% udziału w kapitale zakładowym oraz 98,73% ogółu liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Dnia 20 marca 2018 r. Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. podjęło uchwałę numer 11 o wyrażeniu zgody na nabycie akcji własnych, a w dniu 27 marca 2018 r. Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. podjęło uchwałę numer 4 o zmianie powyższej uchwały numer 11, wyrażając zgodę na nabycie łącznie 183 akcji własnych celem ich umorzenia od akcjonariuszy mniejszościowych tj. Krzysztofa Szyszki i Adama Lewkowicza, będących jednocześnie Członkami Zarządu Vercom S.A., odpowiednio Prezesem i Wiceprezesem za wynagrodzeniem w wysokości 25.906,90 zł za akcję. Ponadto na wypłatę wynagrodzenia za nabywane akcje własne Vercom S.A. przeznaczył z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku kwotę 4.740.962,70 złotych. Spółka jako akcjonariusz większościowych Vercom S.A. nie była zainteresowana proponowaną kwotą wynagrodzenia za zbycie akcji Vercom S.A., dlatego też nie została objęta wskazanymi powyżej uchwałami Walnego Zgromadzenia Vercom S.A. W dniu 21 marca 2018 r. i dniu 27 marca 2018 r. Vercom S.A. zawarł ze wskazanymi powyżej akcjonariuszami mniejszościowymi umowy nabycia 183 akcji własnych celem ich umorzenia. Kolejne Walne Zgromadzenia Vercom S.A. podejmie odpowiednie uchwały o umorzeniu akcji własnych i obniżeniu kapitału zakładowego,

zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

Na dzień 1 lipca 2017 r. spółka posiadała w Vercom S.A. akcje stanowiące 67,72% udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej. Na dzień 30 czerwca 2018 r., po wpisaniu do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Vercom S.A. dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 22 stycznia 2018 r., Spółka posiada 71,06% udziału w kapitale zakładowym Vercom S.A. Z kolei po wpisaniu do Krajowego Rejestru Sądowego umorzenia 183 akcji własnych nabytych przez Vercom S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych, o czym mowa w akapicie pierwszym, po podjęciu przez Walne Zgromadzenie Vercom S.A. odpowiednich uchwał o umorzeniu, udział Spółki w kapitale zakładowym Vercom S.A. wzrósł do 74,92%.

Struktura akcjonariatu spółki R22 S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, C i D	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch	4 193 066	29,57%	29,57%
Jakub Dwernicki	2 497 459	17,61%	17,61%
Robert Dwernicki	1 858 207	13,10%	13,10%
Sebastian Górecki	172 699	1,22%	1,22%
Pozostali	5 458 569	38,50%	38,50%
	14 180 000	100,00%	100,00%

20. Płatności w formie akcji

Grupa R22 S.A. poniosła w okresie dwunastu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 r. koszty płatności w formie akcji w łącznej kwocie 634 tys. zł, na którą składają się:

- 406 tys. zł stanowiące różnicę wartości rynkowej akcji R22 S.A. na dzień przydziału akcji w pierwszej ofercie publicznej, tj. 17,50 zł a ceną 5,78 zł za jaką Członek Zarządu R22 S.A. nabył, w dniu 13 października 2017 r., 34.619 akcji spółki R22 S.A. od pozostałych akcjonariuszy proporcjonalnie do ich udziału w kapitale podstawowym;
- 228 tys zł stanowiące różnicę wartości rynkowej akcji jednostki zależnej Oxyllion S.A. wynikającej z wyceny spółki na potrzeby wniesienia aportem do R22 S.A., tj. 928,59 zł a wartością nominalną 50,00 zł nowoutworzonych 260 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii E, które zostały objęte przez Członka Zarządu jednostki zależnej Oxyllion S.A

21. Zysk/(strata) na akcję

Zysk/(strata) na akcję nie odzwierciedla rzeczywistych zmian w kapitale podstawowym odpowiednio Grupy oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej R22 S.A. w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

W celu zapewnienia w kalkulacji zysku/straty na akcję współmierności wyniku finansowego i struktury grupy jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej R22 S.A., które zostały retrospektywnie ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu dwunastu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2017 r. liczbę akcji zwykłych spółki R22 S.A. serii A i B tj. akcji założycielskich i objętych w zamian za aport w postaci akcji spółek Oxylion S.A., Vercom S.A. i H88 Holding S.A. wniesiony w dniu 24 lipca 2017 r.
- dla okresu dwunastu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2018 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A i B w całym okresie sprawozdawczym, akcji serii C od dnia 29 sierpnia 2017 r. oraz akcji serii D od dnia 12 stycznia 2018 r.

Tabela poniżej przedstawia kalkulację zysku/(straty) netto na akcję:

w tys. zł	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2018	30.06.2017
Zysk/(Strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:	6 788	4 257
- z działalności kontynuowanej	6 905	5 130
- z działalności zaniechanej	(117)	(873)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 275 824	10 500 000
Zysk/(Strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję), w tym:	0,55	0,41
- z działalności kontynuowanej	0,56	0,49
- z działalności zaniechanej	(0,01)	(0,08)

W żadnym z okresów sprawozdawczych nie wystąpiły czynniki rozwadniające.

22. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	48 850	39 136
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 496	2 143
	51 346	41 279
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	12 852	10 778
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 238	1 700
	15 090	12 478
Razem	66 436	53 757

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w mBank S.A. na łączną kwotę 61.702 tys. zł (30 czerwca 2017 r. na łączną kwotę: 49.914 tys. zł). Środki pieniężne pozyskane z kredytów bankowych przeznaczone zostały głównie na sfinansowanie projektów akwizycyjnych.

Vercom S.A.

W dniu 16 listopada 2017 r. spółka Vercom S.A. zawarła z mBankiem aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zwiększający limit w rachunku bieżącym do kwoty 1.500 tys. zł, pozostałe istotne warunki umowy pozostały bez zmian.

H88 S.A.

Na podstawie umowy kredytowej z dnia 25 października 2017 r. zawartej z mBank S.A. spółka H88 S.A. zaciągnęła zobowiązanie w formie kredytu pomostowego o łącznej wysokości 33.746 tys. zł w jednej transzy uruchomionej w dniu 8 listopada 2017 r. Środki zostały przeznaczone na zakup udziałów w spółkach Serveradmin Sp. z o.o. oraz Bright Group Sp. z o.o. Kredyt został spłacony w dniu 8 stycznia 2018 r. w łącznej kwocie 33.813 tys. zł obejmującej oprócz kwoty głównej kapitału również odsetki, prowizję administracyjną i koszty zerwania finansowania za okres od dnia 29 grudnia 2017 r. do dnia spłaty kredytu. Oprocentowanie zmienne jest oparte o stopę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku.

Do powyższego kredytu umowa kredytowa przewidywała zestaw zabezpieczeń, jednak z uwagi na spłatę zadłużenia w dniu 8 stycznia 2018 r. zabezpieczenia na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały w całości zwolnione bądź nie zostały w ogóle ustanowione.

Na podstawie umowy pożyczki z dnia 27 października 2017 r. zawartej z TCEE Fund III S.C.A. SICAR a H88 Holding S.A., Spółka zaciągnęła zobowiązanie w formie pożyczki konwertowalnej na akcje H88 Holding S.A. w terminie najbliższego podniesienia kapitału przez R22 S.A. przy wycenie Spółki na poziomie 100.000 tys. zł

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

pre-money. Łączna wysokość udzielonej pożyczki to 150.000 EUR, oprocentowane na 7% wskali roku. W dniu 8 stycznia 2018 r. nastąpiła konwersja kwoty głównej, naliczonych odsetek od dnia 3 listopada 2017 r. po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego konwersję kwoty głównej na kapitał Spółki H88 Holding S.A. Więcej informacji na temat podniesienia kapitału w dniu 8 stycznia 2018 r. w nocy poświęconej kapitałom.

Dniu 30 kwietnia 2018 r. spółka pośrednio zależna od Spółki tj. H88 S.A. zawarła z mBank S.A. umowę kredytu na kwotę 43.680.000 złotych, na okres 5 lat („umowa kredytu”), z czego

- (i) kwota 21.680.000 złotych przeznaczona zostanie na refinansowanie istniejącego zadłużenia w stosunku do mBank S.A. z tytułu umowy kredytu z dnia 11 października 2016 roku,
- (ii) kwota 22.000.000 złotych przeznaczona zostanie na sfinansowanie i refinansowanie kosztów zakupu udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością powstałej z przekształcenia spółki Kei.pl Dziedzic Pasek Przybyła spółka jawna lub ogółu praw i obowiązków tej spółki jawnej.

Umowa kredytu przewiduje następujące zabezpieczenia, które zostaną ustanowione przed uruchomieniem kredytu:

- (i) umowy zastawów na prawach udziałowych z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji dłużników rzeczowych,
- (ii) umowy poręczenia z oświadczeniami o poddaniu się egzekucji poręczycieli,
- (iii) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji,
- (iv) pełnomocnictwa do rachunków,
- (v) umowę przelewu, podporządkowania, zastawów na rachunkach i zastawu na zbiorze.

Umowa kredytu zawiera warunki, których spełnienie umożliwi uruchomienie Kredytu. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Oxylion S.A.

Dnia 27 kwietnia 2018 r. spółka zależna od Spółki tj. Oxylion S.A. zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą nr 2 do umowy kredytu z dnia 11 października 2016 r. („umowa zmieniająca”). W dniu 30 kwietnia 2018 r. w związku ze spełnieniem przez Oxylion S.A. wszystkich warunków wejścia w życie umowy zmieniającej, umowa zmieniająca weszła w życie. Umową zmieniającą zmniejszono dotychczasową marżę kredytu (% marży zależny od poziomu zadłużenia wynikającego ze wskaźnika długu netto do EBITDA) i wydłużono okres kredytowania do 29 lutego 2024 r. Umowa kredytu z dnia 11 października 2016 r. zmieniona umową zmieniającą została zabezpieczona przez Spółkę, poprzez ustanowienie na rzecz mBank S.A. zastawu zwykłego, rejestrowego i finansowego na 95% akcjach spółki Oxylion S.A., zawarcie z mBank S.A. umowy poręczenia do kwoty 24.000.000 złotych do dnia 01 marca 2027 r. (pierwotna kwota kredytu udzielona Oxylion S.A. 20.710.000 złotych) oraz poddanie się przez Spółkę, jako poręczyciela egzekucji wprost z aktu notarialnego do kwoty 24.000.000 złotych.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.
(w tysiącach złotych)

Warunki umów kredytowych i innych instrumentów dłużnych na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r.

<i>w tys. zł</i>	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.06.2018		30.06.2017	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Umowa Kredytowa z dnia 11 października 2016 r. z mBank S.A. (Oxylion S.A.)	20 710	WIBOR 1M + marża	29.02.2024 r.	14 819	14 498	17 993	17 719
Umowa Kredytowa o kredyt w rachunku bieżącym z 27 czerwca 2016 r. z mBank S.A. (Vercom S.A.)	1 500	WIBOR ON + marża	26.06.2018 r.	-	-	78	78
Umowa Kredytowa z 19 stycznia 2017 r. z mBank S.A. (Vercom S.A.)	8 430	WIBOR 1M + marża	31.12.2020 r.	5 498	5 386	7 697	7 553
Umowa Kredytowa z dnia 11 października 2016 r. z mBank S.A. (H88 S.A.) *	31 362	WIBOR 1M + marża	19.10.2022 r.	-	-	24 776	24 564
Umowa Kredytowa z dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. (H88 S.A.)	43 680	WIBOR 1M + marża	31.05.2023 r.	42 130	41 818	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego				4 734	4 734	3 843	3 843
Zobowiązania oprocentowane ogółem				67 181	66 436	54 387	53 757

* - Pozostała na dzień 30 kwietnia 2018 r. kwota zadłużenia została spłacona środkami z Umowy Kredytowej z dnia 30 kwietnia 2018 r.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

Spółka Oxyllion S.A. 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. Łączna wartość zawartych transakcji IRS wyniosła 13.500 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2018 r. zabezpieczeniem IRS objęte było saldo zobowiązań wynoszące 6.370 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2017 r. 8.757 tys. zł). Zawarte transakcje wpływają na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Na 30 czerwca 2018 r. wycena IRS wyniosła 21 tys. zł.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez H88 S.A., Vercom S.A. i Oxyllion S.A. między innymi określonych wskaźników finansowych dotyczących skonsolidowanych sprawozdań 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 przekazywane są bankowi w okresach kwartalnych.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Oxyllion S.A. oraz H88 S.A. nie spełnił jednego z przewidzianych w umowie kredytowej z mBank S.A. wymaganych wskaźników finansowych (odpowiednio wskaźnik zadłużenia ogółem do EBITDA oraz wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA). Aby uniknąć naruszenia warunków umowy kredytowej spółki były zobowiązane do wcześniejszej spłaty dodatkowej raty kredytu w wysokości odpowiednio 225 tys. zł dla Oxyllion S.A. i 1.388 tys. zł dla H88 S.A., tj. w łącznej 1.614 tys. zł, w terminie 60 dni od dnia sprawozdawczego tj. do dnia 29 sierpnia 2018 r. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2018 r., Grupa dokonała przeklasyfikowania kwoty dodatkowej raty w wysokości 1.614 tys. zł z zobowiązań długoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych. W dniu 23 sierpnia 2018 r. mBank S.A. dokonał zmiany wysokości wymaganego poziomu wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA w odniesieniu do H88 S.A., w efekcie na dzień sprawozdania naruszenie zostało usunięte i dodatkowa płatność nie była już wymagalna.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie było innych naruszeń zapisów umów kredytowych, na podstawie których Grupa byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tys. zł	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu finansowego		Odsetki		Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu umów leasingu finansowego	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
do 1 roku	2 456	1 835	218	135	2 238	1 700
1 do 5 lat	2 653	2 294	157	151	2 496	2 143
	5 109	4 129	375	286	4 734	3 843

W dniu 28 lipca 2017 r. spółka H88 S.A. zawarła nowe umowy leasingu na łączną kwotę 429 tys zł na okres 35-48 miesięcy. Przedmiotem leasingu w tych umowach jest głównie sprzęt IT.

24. Leasing operacyjny

Minimalne nieodwoływalne płatności z tytułu umów najmu i leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
do 1 roku	1 526	1 517
1 do 5 lat	4 703	4 741
powyżej 5 lat	972	2 068
	7 201	8 326

Na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. najistotniejszą umowę stanowi umowa dotycząca powierzchni biurowej przy ul. Roosevelta 22 w Poznaniu, zawarta przez Oxyllion S.A. w dniu 3 kwietnia 2015 r. z okresem obowiązywania do 1 maja 2024 r.

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	943	463
Niewykorzystane urlopy	601	263
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ogółem	1 544	726

26. Zobowiązania handlowe

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Zobowiązania handlowe od jednostek powiązanych	217	151
Zobowiązania handlowe od pozostałych jednostek	9 980	9 179
Zobowiązania handlowe, w tym:	10 197	9 330
- krótkoterminowe	10 197	9 330

27. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Usługi hostingowe rozliczane w czasie	11 552	5 143
Usługi omnichannel communication rozliczane w czasie	10	-
Usługi telekomunikacyjne rozliczane w czasie	170	237
Pozostałe	172	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:	11 904	5 380
- długoterminowe	118	169
- krótkoterminowe	11 786	5 211

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią głównie rozliczane w czasie przychody z tytułu 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	
Serveradmin Sp. z o.o.	2 754
Bright Group Sp. z o.o.	304
Seo Fabryka Sp. z o.o.	-
Kei.pl Sp. z o.o.	2 251
	5 309

28. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	825
Pozostałe	66	66
	66	891
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	129	236
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	1 981	1 228
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	825	825
Pozostałe	42	-
	2 977	2 289
Pozostałe zobowiązania razem	3 043	3 180

29. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	pozostałe rezerwy
Stan na dzień 1 lipca 2016 r.	1 756
Utworzenie	847
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.	2 603
Stan na dzień 1 lipca 2017 r.	2 603
Utworzenie	322
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.	2 925

Pozostałe rezerwy w całości dotyczą prawdopodobnych zobowiązań wynikających z różnic w interpretacji przepisów.

30. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 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)
31.03.2015	20.10.2017	Oxylion S.A.	Gmina Dobroszyce	mBank S.A.	89.844,12 PLN
17.01.2017	09.01.2019	Oxylion S.A.	SOPHIA Sp. z o.o.	mBank S.A.	88.309,41 PLN
17.01.2017	09.01.2019	Oxylion S.A.	SOPHIA Sp. z o.o.	mBank S.A.	90.995,22 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 rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Grupa stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji zobowiązań.

31. Instrumenty finansowe

31.1. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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. ustalone są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku);

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

*(w tysiącach złotych)***Instrumenty finansowe - klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych**

30.06.2018 <i>w tys. zł</i>	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	350				350
Należności handlowe	12 266				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 797				15 797
	28 413				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty swap zabezpieczające stopę procentową	21		21		21
	21				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	61 702				61 702
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 734				4 734
Zobowiązania handlowe	10 197				(*)
Pozostałe zobowiązania	1 062				(*)
	77 695				

() - Wartość księgowa należności i zobowiązań handlowych jest zbliżona do ich wartości godziwej*

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

30.06.2017	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	19 589				19 589
Należności handlowe	8 357				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 267				3 267
	31 213				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty swap zabezpieczające stopę procentową	35		35		35
	35				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	49 914				49 914
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji własnych	16 563				(*)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 843				3 843
Zobowiązania handlowe	9 330				(*)
Pozostałe zobowiązania	1 886				(*)
	81 536				

(*) - Wartość księgowa należności i zobowiązań handlowych oraz zobowiązań z tytułu nabycia akcji własnych jest zbliżona do ich wartości godziwej

31.2. Zarządzanie kapitałem

Jednostki zarządzają 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 narzucenymi 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 jest najbardziej odpowiednim miernikiem struktury finansowej.

Dług finansowy netto oblicza się jako sumę kredytów, pożyczek, obligacji (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. EBITDA jest obliczana jako wynik operacyjny powiększony o amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Dług finansowy netto	50 660	50 525
Kapitał własny razem	105 094	43 471
Kapitał własny razem oraz dług finansowy netto	155 754	93 996
EBITDA za ostatnie 12 miesięcy	25 115	19 492
Wskaźnik długu finansowego netto / EBITDA	2,02	2,59

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

31.3. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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. Odpowiedzialność za wyznaczenie ram i zasad zarządzania ryzykiem ponoszą zarządy spółek Oxyllion S.A., Vercom S.A. oraz H88 S.A.

31.4. 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 ściągalsnością należności. Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku jednostek wchodzących w skład Grupy R22 to duża liczba drobnych odbiorców wpływająca na 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 ekspozycję jednostek wchodzących w skład Grupy R22 na ryzyko kredytowe:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2018	30.06.2017
Pożyczki udzielone	350	19 589
Należności handlowe	12 266	8 357
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 797	3 267
Razem	28 413	31 213

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

Na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego nie występowała istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

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

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.
(w tysiącach złotych)

Poniższa tabela przedstawia wymagalność aktywów i zapadalność zobowiązań finansowych

30.06.2018	Wartość księgowa	Niedyskontowane 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
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Pożyczki udzielone	(350)	350	350	-	-	-	-
Należności handlowe	(12 266)	12 266	12 266	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(15 797)	15 797	15 797	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
Instrumenty swap zabezpieczające stopę procentową	21	(21)	(21)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	61 702	(70 734)	(6 596)	(7 128)	(13 888)	(39 952)	(3 170)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 734	(4 941)	(1 251)	(1 037)	(1 383)	(1 270)	-
Zobowiązania handlowe	10 197	(10 197)	(10 197)	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 062	(1 062)	(1 062)	-	-	-	-
	48 241	(58 542)	10 348	(8 165)	(15 271)	(41 222)	(3 170)

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

(w tysiącach złotych)

30.06.2017	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
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Pożyczki udzielone	(19 589)	19 589	19 589	-	-	-	-
Należności handlowe	(8 357)	8 357	8 357	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(3 267)	3 267	3 267	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
Instrumenty swap zabezpieczające stopę procentową	35	(35)	(35)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	49 914	(55 395)	(6 324)	(6 069)	(11 558)	(29 609)	(1 835)
Zobowiązania z tytułu umorzenia akcji własnych	16 563	(16 563)	(16 563)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 843	(3 843)	(832)	(868)	(1 246)	(897)	-
Zobowiązania handlowe	9 330	(9 330)	(9 330)	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 886	(1 886)	(1 886)	-	-	-	-
	48 472	(55 839)	(3 757)	(6 937)	(12 804)	(30 506)	(1 835)

31.6. Ryzyko stop procentowych

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

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2018	30.06.2017
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	3 893	1 323
Wpływ zabezpieczenia zobowiązań instrumentami IRS	(6 370)	(8 757)
	(2 477)	(7 434)
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	12 254	22 856
Zobowiązania finansowe	(66 436)	(53 757)
Wpływ zabezpieczenia zobowiązań instrumentami IRS	6 370	8 757
	(47 812)	(22 144)

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.
30.06.2018				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	(478)	478	(478)	478
Wpływ zmiany stopy procentowej	(478)	478	(478)	478
30.06.2017				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	(221)	221	(221)	221
Wpływ zmiany stopy procentowej	(221)	221	(221)	221

32. Udziały niekontrolujące

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

30.06.2018				
<i>w tys. zł</i>	Grupa kapitałowa Vercom S.A.	Grupa kapitałowa Oxvliion S.A.	Grupa kapitałowa H88 Holding	Ogółem
% udziałów niekontrolujących	25,08%	1,27%	28,48%	
Aktywa netto	23 997	16 186	64 475	104 658
Aktywa netto udziałów niekontrolujących	584	369	9 258	10 211
Zysk netto za okres sprawozdawczy	7 691	893	4 471	13 055
Zysk przypadający udziałom niekontrolującym	2 298	5	1 436	3 739

30.06.2017				
<i>w tys. zł</i>	Grupa kapitałowa Vercom S.A.	Grupa kapitałowa Oxvliion S.A.	Grupa kapitałowa H88 Holding	Ogółem
% udziałów niekontrolujących	38,31%	0,84%	39,24%	
Aktywa netto	8 354	35 187	19 667	63 208
Aktywa netto udziałów niekontrolujących	3 200	296	7 718	11 214
Zysk / (Strata) netto za okres	5 055	182	1 218	6 455
Zysk przypadający udziałom niekontrolującym	1 937	1	260	2 198

W dniu 26 września 2016 r podpisana została umowa inwestycyjna z TEE Fund III ("Fundusz"), na mocy którego Fundusz objął mniejszościowe udziały w spółce H88 Holding S.A., tj. 37,84% akcji w kapitale podstawowym. Zgodnie z umową istnieją ograniczenia w możliwości rozpodządzania akcjami H88 Holding S.A., w zależności od akcjonariusza, w okresie od 24 do 36 miesięcy od dnia nabycia, a po zakończeniu tego okresu akcjonariuszom przysługuje prawo przyłączenia (*tag-along*) do sprzedającego akcjonariusza i sprzedaży swoich akcji temu samemu nabywcy. Od 1 stycznia 2020 r., w przypadku sprzedaży swoich akcji przez Fundusz, ma on prawo przyciągnięcia (*drag-along*), tj. będzie uprawniony do żądania od pozostałych akcjonariuszy H88 Holding S.A. sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji proponowanego przez niego nabywcy na tych samych warunkach, na jakich sprzeda swoje akcje (o ile wcześniej nie skorzystają z prawa pierwszeństwa nabycia akcji sprzedawanych przez Fundusz). Takie samo prawo przyciągnięcia będą mieli wobec Funduszu również akcjonariusze posiadający większość akcji H88 Holding S.A. planujący sprzedaż swoje akcje.

Umowa reguluje również warunki wyjścia Funduszu z inwestycji w H88 Holding S.A., które powinno nastąpić w terminie od trzech do pięciu lat od rozpoczęcia inwestycji tj. od dnia 26 września 2016r.. W przypadku, gdy fundusz nie sprzeda swoich akcji w ciągu pięciu lat od rozpoczęcia inwestycji, będzie uprawniony do żądania od H88 S.A. oraz H88 Holding S.A. wypłacenia na rzecz akcjonariuszy 100% zysku po opodatkowaniu w formie proporcjonalnej do liczby posiadanych akcji oraz żądania znalezienia inwestora strategicznego, który nabeździe akcje H88 Holding S.A. posiadane przez Fundusz. W przypadku nieosiągnięcia spodziewanego przez Fundusz zwrotu z inwestycji w H88 Holding S.A. Fundusz w przypadku wyjścia z inwestycji, otrzyma kwotę liczoną jako: (i) minimalny zwrot z inwestycji będący podwójną wartością zainwestowanego kapitału lub proporcjonalną do ilości posiadanych akcji częścią przychodów uzyskanych z dezinvestycji (w zależności od tego, która kwota będzie wyższa) oraz (ii) kwotę proporcjonalną do ilości posiadanych akcji pozostałą do podziału pomiędzy akcjonariuszy i Fundusz.

W przypadku osiągnięcia spodziewanego przez Fundusz zwrotu z inwestycji w H88 Holding S.A. Fundusz w przypadku wyjścia z inwestycji, otrzyma kwotę będącą ilorzem: (i) sumy jaką Fundusz zainwestował oraz (ii) kwoty liczonej jako suma całkowitych wpływów z wyjścia Funduszu z inwestycji, dywidency wypłacone na rzecz Funduszu i inne wypłaty od H88 Holding S.A. na rzecz Funduszu. Ponadto, w przypadku, gdy zwrot Funduszu z inwestycji będzie wyższy niż 2,5-krotność zainwestowanego kapitału, pozostali akcjonariusze również będą urawnieni do otrzymania uzyskanej z wyjścia Funduszu z inwestycji w kwocie zależnej od poziomu zwrotu Funduszu z inwestycji w H88 Holding S.A.

Ponadto, zgodnie z umowami i z postanowieniami statutu H88 Holding S.A. uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku zapadają 80% większością głosów w obecności 80% kapitału zakładowego H88 Holding S.A., przy czym jeśli Walne Zgromadzenie nie będzie w stanie podjąć uchwały z uwagi na brak quorum Zarząd H88 Holding S.A., niezwłocznie po zakończeniu takiego Walnego Zgromadzenia jest zobowiązany do zwołania kolejnego Walnego Zgromadzenia, które może podjąć uchwałę bez wymaganego quorum, ale nadal przy 80% większości głosów.

33. Transakcje ze stronami powiązаныmi

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

Transakcje z akcjonariuszami sprawującymi wspólną kontrolę

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 12 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	49	26	36	32
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji własnych	-	-	-	16 563
Pożyczki udzielone	-	-	143	18 716
Pożyczki udzielone przez Inotel Biznes "Spider" Sp. z o.o. SKA prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	649
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek / Pożyczki udzielone	87	101	5	67

Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 12 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w R22 S.A.	227	-		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	58	-		
Płatności w formie akcji	406	-		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			38	-
Zakupy / Zobowiązania handlowe	312	391	27	37
Pożyczki udzielone			11	607

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie zakończonym 30 czerwca 2018 r. wyniosło 68 tys. zł.

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

w tys. zł	Wartość transakcji w okresie 12 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	622	574	191	153
EPSO Group Sp. z o.o.	576	250	187	59
Spider Sp. z o.o.	45	173	3	12
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.	1	151	1	82
Zakupy / Zobowiązania handlowe	1 486	4 836	190	99
Spider Sp. z o.o.	1 466	1 937	190	99
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.	5	2 899	-	-
Leadstream Sp. z o.o.	15	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek				
Pożyczki udzielone				
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.			32	31
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A. (udzielone przez Inotel Biznes "Spider" Sp. z o.o. SKA prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży)			-	13
Pozostałe (udzielone przez Inotel Biznes "Spider" Sp. z o.o. SKA prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży)			-	22
Pożyczki otrzymane				
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.			-	25
CONSILIARIO Spider Sp. z o.o. S.K.A.			-	20
EPSO Group Sp. z o.o.			-	382

W ramach transakcji z podmiotami powiązаныmi najistotniejszą pozycję stanowią zakupy od spółki Spider Sp. z o.o. („Spider”). Przed powołaniem Spółki R22 S.A. (czerwiec 2017 r.) spółka Spider pełniła funkcję centrum usług wspólnych, tj. usług księgowych, administracyjnych, finansowych i programistycznych dla spółek z Grupy R22. Sukcesywnie, pracownicy spółki Spider zostają przenoszeni bezpośrednio do struktur R22 S.A. Do października 2017 roku całość usług księgowo-administracyjno-finansowych została przeniesiona do R22 S.A. Usługi programistyczne ze względu na swój długoterminowy i rozwojowy charakter były prowadzone w ramach spółki Spider do końca 2017 roku. Do końca roku obrotowego kończącego się 30 czerwca 2018 r. wszyscy pozostali pracownicy Spider Sp. z o.o. zostali przeniesieni do struktur R22 S.A. i tym samym nie wystąpią już istotne transakcje pomiędzy Grupą R22 S.A. a Spider Sp. z o.o.

34. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

<i>w tys. zł</i>	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017
Obowiązkowe badanie i przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych	290	-
Usługi atestacyjne i inne związane z prospektem emisyjnym	242	150
Inne usługi	130	-
Razem	662	150

35. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

35.1. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 24 lipca 2017 r. akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze wniesienia aportem akcji znajdujących się pod wspólną kontrolą akcjonariuszy: Pana Jakuba Dwernickiego, Pana Roberta Dwernickiego, Pan Andrzeja Dwernickiego, Pani Agnieszki Dwernickej-Piaseckiej, Pana Jacka Ducha, Pana Sebastiana Góreckiego oraz Pana Roberta Stasika, spółek: Oxylion S.A., H88 Holding S.A. oraz Vercom S.A. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z retrospektywnym uwzględnieniem, tzn. tak jakby połączenie jednostek nastąpiło przed dniem rozpoczęcia najwcześniejszego okresu prezentowanego w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Retrospektywne ujęcie połączenia jednostek polegało na konsolidacji informacji finansowych wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej R22 za okres od dnia objęcia wspólną kontrolą do zakończenia okresu sprawozdawczego, tj. tak jakby R22 S.A. była jednostką dominującą wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy R22 na początek okresu porównawczego prezentowanego w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 akcjonariusze sprawują wspólną kontrolę nad daną jednostką, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki wchodzące w skład Grupy R22 podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Nabycie jednostek, które skutkuje objęciem kontroli przez jednostki wchodzące w skład Grupy R22 rozlicza się

metodą nabycia. Koszt nabycia ustala się jako wartość godziwą przekazanej zapłaty, ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej powiększoną o wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, pomniejszoną o ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań. 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 niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszościowych. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału spółek wchodzących w skład Grupy R22 w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się, jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

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 powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Jeżeli jednostki wchodzące w skład Grupy R22 zatrzymują jakiekolwiek 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 R22 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 R22 zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości opisanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

35.2. 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 obowiązującego w dniu transakcji.

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.

35.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości księgowej danego rzeczowego aktywa trwałego lub ujmuje,

jako odrębne rzeczowe aktywo trwałe (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków lub strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych wynoszą:

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

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

Co najmniej na każdy dzień sprawozdawczy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników aktywów zgodnie z polityką opisaną w nocie 35.7. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z polityką opisaną w nocie 35.7.

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

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

35.4. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejścia 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 przejścia udziału

w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejścia 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.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości księgowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości księgowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

35.5. Znaki towarowe

Znaki towarowe wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację oraz 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. Znaki towarowe mające nieokreślony okres użytkowania, nie podlegają amortyzacji.

35.6. Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zaliczane są: prawa majątkowe, oprogramowanie komputerowe, licencje, relacje z klientami oraz inne wartości niematerialne. 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. Roczne stawki amortyzacyjne wynoszą:

- | | |
|-----------------------------|-------|
| • autorskie prawa majątkowe | 30% |
| • pokrewne prawa majątkowe | 50% |
| • licencje i koncesje | 50% |
| • relacje z klientami | 6,66% |

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 notcie 35.7.

35.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć wystąpią przesłanki wskazujące na to, iż składnik aktywów mógł stracić na wartości oraz corocznie dla wartości firmy i znaków towarowych.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwaną ustala się, jako wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej (tj. bieżącej szacunkowej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Wszystkie odpisy z tytułu utraty wartości są odnoszone w ciężar zysków lub strat. Odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone w następnych okresach (z wyjątkiem odpisów dotyczących wartości firmy), jeżeli nastąpiły zdarzenia uzasadniające brak lub zmianę utraty wartości aktywów.

35.8. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe zalicza się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, jeśli jest to wymagane lub dopuszczone przez MSR 39.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy jednostki wydają środki pieniężne, dostarczają towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi bez intencji zaklasyfikowania tych należności do przeznaczonych do obrotu.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym

12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności handlowe” oraz „Pożyczki udzielone”. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły, prawa te zostały przeniesione i jednostki dokonały przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności lub gdy prawdopodobieństwo uzyskiwania przepływów pieniężnych w przyszłości jest bliskie zeru.

Utrata wartości

Na każdy dzień sprawozdawczy dokonywana jest ocena, czy występują obiektywne dowody na to, że pożyczki i należności utraciły wartość. Jeżeli takie dowody występują, ustalana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości.

Jednostki indywidualnie ustalają odpis dla należności handlowych biorąc pod uwagę wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się na odrębnych kontach księgowych i odnosi w ciężar wyniku finansowego bieżącego okresu. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałyby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe

Jednostki klasyfikują 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 finansowego 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.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmuje się początkowo według wartości godziwej, przy czym bezpośrednie poniesione koszty transakcyjne zwiększają wartość aktywów będących przedmiotem leasingu. Po początkowym ujęciu są one wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

35.9. Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia, na którą składa się cena zakupu powiększona o koszty poniesione na ich zakup tj. w szczególności koszty transportu do miejsca składowania lub w koszcie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto.

35.10. 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.

35.11. 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 jednostek wchodzących w skład grupy R22. 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 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 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 jednostek wchodzących w skład Grupy R22.

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.

35.12. Kapitał podstawowy

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

35.13. 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 pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

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.

35.14. 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.

35.15. 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.

35.16. 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.

35.17. Ujmowanie przychodów

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

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi. Jeżeli jednostki przenoszą kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełniają zobowiązanie do wykonania świadczenia, przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, nawet jeśli płatność za usługę dokonywana jest z góry.

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

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

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

Poniżej przedstawiono opis głównych rodzajów działalności, wyodrębnionych zgodnie z raportowanymi segmentami działalności, z których generowane są przychody ze sprzedaży. W celu uzyskania dodatkowych informacji dotyczących segmentów działalności, patrz nota 4.

Produkty i usługi	Rodzaj, moment w którym spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz istotne warunki płatności
Telekomunikacja	Usługi w obszarze: <ul style="list-style-type: none">- Internet, obejmujące świadczenie usług dostępu do Internetu, które są uzupełniane o dodatkowe usługi, np. telefon czy telewizję (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.; są to rozwiązania dedykowane klientom biznesowym oraz resellerom na obszarze całego kraju. Przychody ujmowane są w miesiącu wykonania usługi. Usługi fakturowane są co miesiąc, z terminem płatności po wystawieniu faktury.
Omnichannel communication	W ramach tej działalności realizowane są głównie następujące usługi: <ul style="list-style-type: none">- rozwiązania służące komunikacji z odbiorcami, oferowane poprzez platformy udostępniane w formule SaaS (ang. Software as a Service),- pozostała działalność, głównie performance marketing. Przychody ujmowane są w miesiącu wykonania usługi. Usługi fakturowane są co miesiąc z terminem płatności po wystawieniu faktury.
Hosting	Usługi obejmują głównie świadczenie usług z obszarów: <ul style="list-style-type: none">- hosting,- domeny,- pozostałe usługi (w tym. m.in. certyfikaty SSL). Płatność za usługi hostingowe jest dokonywana w formie abonamentu, opłacanego w większości przypadków raz w roku z góry, w niektórych przypadkach – zwłaszcza dotyczących VPS i serwerów dedykowanych –

miesięcznie, a przychody ze sprzedaży są ujmowane w miarę upływu czasu świadczenia usługi.

Nierozliczone na dzień sprawozdawczy przychody z usług hostingowych są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania z tytułu umów z klientami.

Przychody ze sprzedaży domen są płatne z góry i ujmowane jednorazowo w momencie opłacenia rejestracji domeny.

Przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług ujmowane są w miesiącu wykonania usługi.

35.18. 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.

35.19. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie zostały przyjęte przez UE lub nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2018 r., i nie zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe – zmiana klasyfikacji i wyceny – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE,
- MSSF 16 Leasing - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu tego przejściowego Standardu w oczekiwaniu na Standard właściwy,
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016 - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem zmian do MSSF 12 które obowiązują w stosunku do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później),
- KIMSF 22 Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- KIMSF 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.

Zarząd R22 S.A. ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe wchodzi w życie dla okresów roczny rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (tj. w przypadku Grupy R22 S.A. dla rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 lipca 2018 r.). Opublikowany standard wprowadza nowe zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. W związku z wejściem w życie MSSF 9 i wynikającej z niego nowej klasyfikacji aktywów finansowych, Grupa rozważy zmianę prezentacji aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odpowiednio zobowiązań finansowych. Grupa nie spodziewa się jednak, że zastosowanie MSSF 9 będzie miało istotny wpływ na aktywa i zobowiązania finansowe na dzień jego zastosowania tj. 1 lipca 2018 r. Grupa szacuje, że na dzień 1 lipca 2018 r. ujęte zostaną dodatkowe odpisy należności z tytułu dostaw i usług kwotę 34 tys. zł. Grupa zamierza zastosować MSSF 9 retrospektywnie z ujęciem korekt do jego wymagań na dzień 1 lipca 2018 r.

Dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. wchodzi w życie MSSF 16 Leasing. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje 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 podlegać będą umorzeniu, natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku, gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego. Obecnie Grupa prowadzi analizy Standardu zmierzające do ustalenia wartości korekt. Grupa oczekuje, iż w momencie początkowego ujęcia Standard może mieć znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Nowy standard wpłynie na zwiększenie sumy aktywów, zmieni 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 przepisu jako leasing, zostaną zastąpione kosztami amortyzacji i kosztem odsetek (podobnie do obecnego ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17). W rezultacie na wczesnym etapie trwania umowy pojawi się koszt z tytułu leasingu, który spowoduje zmniejszenie dochodów i wartości kapitału własnego natychmiast po początkowym ujęciu leasingu, który dziś ujmowany jest jako leasing operacyjny. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego, a co za tym idzie pozabilansowe ujęcie użytkowanych na tej podstawie aktywów. Wszystkie użytkowane aktywa i odpowiadające im zobowiązania do zapłaty czynszów zostaną ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wpłyne to na zmianę podstawy kalkulacji powszechnie używanych wskaźników finansowych, takich jak wskaźniki zadłużenia, czy EBITDA. Zwiększy to porównywalność danych pomiędzy spółkami, ale może mieć również wpływ na kowenanty w umowach kredytowych, ratingi kredytów, koszty finansowe oraz postrzeganie Grupy przez interesariuszy. Na dzień 30 czerwca 2018 r. Grupa posiada przyszłe zobowiązania umowne z tytułu nabycia i dzierżawy aktywów (leasing operacyjny), obejmujące głównie zobowiązania z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej, w której mieści się siedziba R22 S.A. Grupa szacuje, że wartość tych zobowiązań ustalona jako minimalne nieodwoływalne płatności leasingowe na dzień wejścia w życie MSSF 16, tj. 1 lipca 2019 r., będzie wynosiła 5 675 tys. zł i będzie stanowiła minimalną kwotę, którą należałoby ująć jako prawo do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Powyższa kwota może się jednak różnić od kwoty, która docelowo zostanie ujęta w sprawozdaniu finansowym po wdrożeniu MSSF 16.

W odniesieniu do pozostałych nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji, Zarząd R22 S.A. nie dokończył jeszcze analizy wpływu na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Nowe standardy i interpretacje MSSF, które zostały zastosowane, ale jeszcze nie są obowiązujące

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania następujących standardów i interpretacji:

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy standard wymaga ujawniania w sprawozdaniach finansowych szerszego zakresu informacji o sprzedaży i przychodach, w związku z powyższym w notach 5 oraz 27 dokonano wymaganych przez MSSF 15 ujawnień, które mają zastosowanie dla Grupy Kapitałowej.

Zasady rachunkowości stosowane w odniesieniu do przychodów oraz wyjaśnienia do MSSF 15 zostały ujawnione w notce 35.17. Niniejszy standard został zastosowany również w odniesieniu do okresu dwunastu miesięcy zakończonego 30 czerwca 2017 r.