

# **Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za rok obrotowy zakończony  
30 czerwca 2019 r.**

**Poznań, 4 września 2019 r.**

## Spis treści

<b>Spis treści</b> .....	<b>2</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów</b> .....	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> .....	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>7</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b> .....	<b>9</b>
<b>Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego</b> .....	<b>10</b>
<b>1. Informacje ogólne</b> .....	<b>10</b>
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
1.5. Rok obrotowy .....	12
<b>2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</b> .....	<b>12</b>
2.1. Oświadczenie o zgodności .....	12
2.2. Stosowane zasady rachunkowości .....	12
2.3. Kontynuacja działalności.....	14
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	14
<b>3. Ważne oszacowania i założenia</b> .....	<b>14</b>
<b>4. Informacje dotyczące segmentów działalności</b> .....	<b>16</b>
<b>5. Przychody ze sprzedaży netto</b> .....	<b>19</b>
<b>6. Koszty świadczeń pracowniczych</b> .....	<b>21</b>
<b>7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne</b> .....	<b>22</b>
<b>8. Przychody i koszty finansowe</b> .....	<b>22</b>
<b>9. Podatek dochodowy</b> .....	<b>23</b>
<b>10. Nabycia jednostek zależnych</b> .....	<b>23</b>
<b>11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone</b> .....	<b>31</b>
<b>12. Rzeczowe aktywa trwale</b> .....	<b>35</b>
<b>13. Wartości niematerialne i wartość firmy</b> .....	<b>37</b>
<b>14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> .....	<b>41</b>
<b>15. Należności handlowe</b> .....	<b>43</b>
<b>16. Pożyczki udzielone</b> .....	<b>44</b>
<b>17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> .....	<b>44</b>
<b>18. Pozostałe aktywa</b> .....	<b>45</b>
<b>19. Kapitał własny</b> .....	<b>46</b>
<b>20. Zysk/(strata) na akcję</b> .....	<b>49</b>
<b>21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</b> .....	<b>49</b>
<b>22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b> .....	<b>53</b>
<b>23. Leasing operacyjny</b> .....	<b>54</b>
<b>24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</b> .....	<b>54</b>
<b>25. Zobowiązania handlowe</b> .....	<b>54</b>
<b>26. Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b> .....	<b>54</b>
<b>27. Pozostałe zobowiązania</b> .....	<b>55</b>
<b>28. Rezerwy</b> .....	<b>55</b>
<b>29. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje</b> .....	<b>55</b>
<b>30. Instrumenty finansowe</b> .....	<b>56</b>
30.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych .....	56
30.2. Instrumenty pochodne .....	58
30.3. Zarządzanie kapitałem.....	61
30.4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	62
30.4.1. Ryzyko kredytowe.....	62
30.4.2. Ryzyko płynności.....	63
30.4.3. Ryzyko stóp procentowych .....	66
30.4.4. Ryzyko walutowe.....	66
<b>31. Udziały niekontrolujące</b> .....	<b>68</b>
<b>32. Transakcje ze stronami powiązаныmi</b> .....	<b>70</b>
<b>33. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych</b> .....	<b>72</b>
<b>34. Opis ważniejszych zasad rachunkowości</b> .....	<b>72</b>
34.1. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	72
34.2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	73

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

*(w tysiącach złotych)*

---

34.3.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	73
34.4.	Wartość firmy .....	74
34.5.	Znaki towarowe .....	75
34.6.	Inne wartości niematerialne .....	75
34.7.	Utrata wartości aktywów niefinansowych .....	76
34.8.	Instrumenty finansowe .....	76
34.9.	Zapasy .....	79
34.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	79
34.11.	Aktywa trwałe lub grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży .....	79
34.12.	Kapitał podstawowy .....	80
34.13.	Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy) .....	80
34.14.	Świadczenia pracownicze .....	81
34.15.	Płatności w formie akcji .....	81
34.16.	Rezerwy .....	81
34.17.	Ujmowanie przychodów .....	81
34.18.	Działalność zaniechana .....	83
34.19.	Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF .....	83

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

---

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na podstawie art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone przez Zarząd R22 S.A.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu      Jakub Dwernicki      .....

Wiceprezes Zarządu      Robert Stasik      .....

Poznań, dnia 4 września 2019 r.

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

	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończony	
		30.06.2019	30.06.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5	145 615	110 595
Pozostałe przychody operacyjne	7	98	432
Amortyzacja		(11 524)	(8 259)
Usługi obce		(85 604)	(69 617)
Koszty świadczeń pracowniczych	6	(20 052)	(13 594)
Zużycie materiałów i energii		(2 473)	(1 274)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	(13)
Podatki i opłaty		(472)	(831)
Pozostałe koszty operacyjne	7	(544)	(583)
Zysk / (strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		51	(82)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>25 095</b>	<b>16 774</b>
Przychody finansowe	8	438	266
Koszty finansowe	8	(4 303)	(3 550)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(3 865)</b>	<b>(3 284)</b>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		(346)	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>20 884</b>	<b>13 490</b>
Podatek dochodowy	9	(4 170)	(2 845)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>16 714</b>	<b>10 645</b>
Strata netto z działalności zaniechanej po opodatkowaniu		-	(118)
<b>Zysk netto</b>		<b>16 714</b>	<b>10 527</b>
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(267)	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	30.2	(389)	-
Podatek dochodowy		74	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(582)</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>16 132</b>	<b>10 527</b>
<b>Z tego zysk netto:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		11 571	6 788
- przypadający na udziały niekontrolujące		5 143	3 739
<b>Z tego całkowity dochód:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		11 102	6 788
- przypadający na udziały niekontrolujące		5 030	3 739
Liczba akcji zwykłych	20	14 180 000	12 275 824
<b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>			
Podstawowy	20	0,82	0,55
Rozwodniony	20	0,82	0,55
<b>Całkowite dochody z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)</b>			
Podstawowy		0,78	0,56
Rozwodniony		0,78	0,56

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.06.2019	30.06.2018
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	26 543	24 513
Wartości niematerialne i wartość firmy	13	182 832	156 757
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	11	9 445	-
Pozostałe aktywa	18	125	158
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	5 186	4 605
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>224 131</b>	<b>186 033</b>
Należności handlowe	15	13 889	12 266
Instrumenty pochodne	30	2 541	-
Pożyczki udzielone	16	1 270	350
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30	268	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	15 624	15 797
Pozostałe aktywa	18	3 078	3 515
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>36 670</b>	<b>31 928</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>260 801</b>	<b>217 961</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	19	284	284
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		79 452	94 599
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(191)	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających		(278)	-
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>79 267</b>	<b>94 883</b>
Udziały niekontrolujące		15 103	10 211
<b>Kapitał własny</b>		<b>94 370</b>	<b>105 094</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	64 125	48 850
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	2 963	2 496
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	26	148	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	16 741	16 217
Pozostałe zobowiązania	27	64	66
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>84 041</b>	<b>67 747</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	13 119	12 852
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	1 879	2 238
Instrumenty pochodne	30	402	21
Zobowiązania handlowe	25	13 539	10 197
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	26	14 670	11 786
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 149	580
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1 699	1 544
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30	268	-
Pozostałe zobowiązania	27	32 507	2 977
Rezerwy	28	3 158	2 925
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>82 390</b>	<b>45 120</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>166 431</b>	<b>112 867</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>260 801</b>	<b>217 961</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

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

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>		<b>284</b>	<b>94 599</b>	-	-	<b>10 211</b>	<b>105 094</b>
Zysk netto			11 571			5 143	16 714
Inne całkowite dochody				(191)	(278)	(113)	(582)
<b>Całkowite dochody w okresie</b>			<b>11 571</b>	<b>(191)</b>	<b>(278)</b>	<b>5 030</b>	<b>16 132</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Aktywa netto na dzień nabycia Net Design S.R.L. przypadające udziałom niekontrolującym	10					1 530	1 530
Zobowiązanie z tytułu opcji put na nabycie udziałów niekontrolujących w Net Design S.R.L.	10		(11 382)				(11 382)
Anulowanie opcji put na nabycie udziałów niekontrolujących w Net Design S.R.L.	10		11 382				11 382
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w podwyższonym kapitale Net Design S.R.L.	10					338	338
Wypłata dywidendy udziałom niekontrolującym						(2 006)	(2 006)
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	31		(26 718)				(26 718)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>19</b>	<b>284</b>	<b>79 452</b>	<b>(191)</b>	<b>(278)</b>	<b>15 103</b>	<b>94 370</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

**(b) Za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.**

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

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



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 12 miesięcy zakończony		
	Nota	30.06.2019	30.06.2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		16 714	10 527
Korekty:			
- Amortyzacja		11 524	8 259
- Wycena instrumentów pochodnych		(248)	-
- Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		346	-
- Strata/(Zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(51)	82
- Podatek dochodowy		4 170	2 845
- Koszty odsetek		3 590	3 284
- Inne korekty		-	679
		36 045	25 676
Zmiana stanu:			
Należności handlowych		(1 423)	(3 482)
Pozostałych aktywów		969	(2 269)
Zobowiązań handlowych		2 878	509
Zobowiązań pozostałych		(82)	4
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		107	564
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		570	1 215
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>39 064</b>	<b>22 217</b>
Podatek zapłacony		(4 157)	(3 212)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>34 907</b>	<b>19 005</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		65	130
Pożyczki udzielone		(790)	813
Nabycie jednostek		(26 026)	(60 449)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		(10 231)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 558	36
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(6 648)	(5 271)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(42 071)</b>	<b>(64 743)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z emisji akcji		-	56 747
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		(2 006)	-
Nabycie akcji własnych		-	(265)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		26 920	56 726
Spląty kredytów i pożyczek		(11 423)	(44 704)
Nabycie udziałów niekontrolujących		-	(4 880)
Odsetki zapłacone		(3 657)	(2 994)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(2 844)	(2 363)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>6 991</b>	<b>58 267</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>		<b>(173)</b>	<b>12 530</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 797	3 267
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>17</b>	<b>15 624</b>	<b>15 797</b>

## 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 2019 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2019 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	Rodzaj powiązania	Data utworzenia/objęcia kontroli/uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych/ stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2019	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych/ stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2018
<b>Segment: Telekomunikacja</b>				
Oxylion S.A.	zależna	*	98,73%	98,73%
<b>Segment: Omnichannel communication</b>				
Vercom S.A.	zależna	*	74,92%	74,92%
Redgroup Sp. z o.o.	zależna	*	74,92%	74,92%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	zależna	*	74,92%	74,92%
SerwerSMS Polska Sp. z o.o.	zależna	*	74,92%	74,92%
UserEngage Sp. z o.o.	stowarzyszona	16.10.2018	16,50%	-
Appchance Group Sp. z o.o.	stowarzyszona	31.10.2018	17,23%	-
<b>Segment: Hosting</b>				
H88 Holding S.A.	zależna	**		71,52%
H88 S.A.	zależna	*	71,52%	71,52%
IONIC Sp. z o.o.	zależna	**		71,52%
IONIC Sp. z o.o. Sp.k.	zależna	**		71,52%
Seofabryka Sp. z o.o.	zależna	9.02.2018	71,52%	71,52%
Kei.pl Sp. z o.o.	zależna	22.05.2018	71,52%	71,52%
H88 Hosting S.R.L.	zależna	6.08.2018	71,52%	-
Gazduire Web S.R.L.	zależna	27.08.2018	71,52%	-
Web Class S.R.L.	zależna	15.10.2018	71,52%	-
Net Design S.R.L.	zależna	15.10.2018	42,91%	-
Rospot S.R.L.	zależna	31.05.2019	71,52%	-
H88 Hosting d.o.o.	zależna	06.05.2019	71,52%	-
Blugento S.A.	stowarzyszona	25.06.2019	14,30%	-
<b>Poziom korporacyjny</b>				
R22 S.A.	dominująca			
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	zależna	*	84,78%	84,78%

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

\*\* - w dniu 15 stycznia 2019 r. spółka H88 S.A. połączyła się poprzez przejęcie z H88 Holding S.A., Ionic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i Ionic sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ksh, poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych tj.: H88 Holding S.A., Ionic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i Ionic 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 związku z tym, że H88 S.A. przejęło H88 Holding S.A. Spółka stała się bezpośrednio współnikiem H88 S.A. i przysługuje jej 153.935 akcji

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

---

*imiennych w H88 S.A. Połączenie spowodowało uproszczenie struktury Grupy. Ponadto połączenie spowodowało konsolidację w ramach H88 S.A. prowadzonej przez spółkę Ionic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. działalności hostingowej, co pozytywnie przełoży się na zarządzanie tą działalnością oraz klientami.*

Transakcje nabycia poszczególnych jednostek zależnych i stowarzyszonych opisano w notach 10 i 11.

W dniu 15 marca 2019 r. została zawarta wiążąca umowa w przedmiocie wyjścia przez TCEE Fund III S.C.A. SICAR z inwestycji w H88 S.A. Szczegóły dotyczące tej umowy zostały przedstawione w nocie 31 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

## **1.5. Rok obrotowy**

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 12 czerwca 2019 r. Zarząd R22 S.A., w związku z art. 3 ust. 1 pkt 9 ustawy o rachunkowości oraz art. 8 ust. 1 i 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zarekomendował zmienić rok obrotowy i podatkowy Spółki w ten sposób, że rok obrotowy i podatkowy Spółki stanowić będzie okres trwający 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych, rozpoczynający się w dniu 1 stycznia danego roku kalendarzowego i kończący się w dniu 31 grudnia danego roku kalendarzowego. W związku ze zmianą roku obrotowego i podatkowego, rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczynający się w dniu 1 lipca 2019 r., zakończy się z dniem 31 grudnia 2020 r. Następny rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpocznie się w dniu 1 stycznia 2021 r. i zakończy się w dniu 31 grudnia 2021 r.

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

### **2.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości opisanych w nocie 34 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2018 r., za wyjątkiem zasad wynikających z MSSF 9, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się

z dniem lub po 1 stycznia 2018 r.

### Zastosowanie MSSF 9

Standard MSSF 9 wprowadza nowe zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa zastosowała MSSF 9 retrospektywnie z ujęciem korekt na dzień 1 lipca 2018 r. bez przekształcania danych porównawczych.

Na dzień 1 lipca 2018 r. w wyniku pierwszego zastosowania MSSF 9 Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności handlowych na kwotę 32 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia pierwotne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 1 lipca 2018 r. według MSR 39 oraz nowe kategorie według MSSF 9 dla każdej z klas aktywów i zobowiązań finansowych Grupy.

	<b>Pierwotna klasyfikacja zgodnie z MSR 39</b>	<b>Wartość księgowa zgodnie z MSR 39</b>	<b>Klasyfikacja zgodnie z MSSF 9</b>	<b>Wartość księgowa zgodnie z MSSF 9</b>
<i><u>Aktywa finansowe</u></i>				
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	350	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	350
Należności handlowe	Pożyczki i należności	12 266	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	12 234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	15 797	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	15 797
<i><u>Zobowiązania finansowe</u></i>				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Zamortyzowany koszt	61 702	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	61 702
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Zamortyzowany koszt	4 734	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 734
Zobowiązania handlowe	Zamortyzowany koszt	10 197	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	10 197
Pozostałe zobowiązania	Zamortyzowany koszt	1 062	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 062
Istrumenty pochodne zabezpieczające stopę procentową	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21

Opis przyjętych zasad rachunkowości zamieszczony został w nocie 34.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **2.3. Kontynuacja działalności**

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 45 720 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2018 r. nadwyżka wynosiła 13 192 tys. zł).

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

- Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 14 670 tys. zł, będące w swej istocie rozliczeniem przedpłaconych przez klientów usług, głównie hostingowych. Przedpłacone z góry, najczęściej na okres 12 miesięcy, usługi w toku normalnej działalności rodzą po stronie Grupy zobowiązanie do świadczenia usług na rzecz klientów, nie zaś zwrotu wpłaconych przez klientów środków pieniężnych. Zatem zobowiązania wobec klientów mają charakter niepieniężny i zostaną ujęte w przychodach ze sprzedaży w kolejnych okresach sprawozdawczych. Na realizowanych kontraktach Grupa uzyskuje dodatnie marże.
- Ponadto Grupa wykazuje w pozycji zobowiązań krótkoterminowych zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących – akcji jednostki zależnej H88 S.A. w kwocie 26 718 tys. zł. oraz zobowiązanie z tytułu nabycia opcji call (nota 31) w kwocie 2 266 tys. zł, które zostały sfinansowane po dniu sprawozdawczym długoterminowym kredytem inwestycyjnym.
- Po wyeliminowaniu zobowiązań z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących, nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi wynosi na dzień 30 czerwca 2019 r. 4 332 tys. zł.
- Grupa na pokrycie powyższej nadwyżki dysponuje dodatkowo niewykorzystanym na dzień 30 czerwca 2019 r. limitem w rachunku bieżącym w kwocie 5 mln zł. Ponadto w dniu 13 sierpnia 2019 r. limit ten został podwyższony do kwoty 7 mln zł.

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

### **2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

### **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 34.1;
- **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 skonsolidowanego 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 13, 34.5).

#### **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 12, 13, 34.3, 34.6);
- **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 34.8);
- **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 13);
- **wycena wartości godziwej opcji nabycia akcji jednostki zależnej H88 S.A.** – na dzień początkowego ujęcia i na każdy dzień sprawozdawczy Grupa dokonuje wyceny pochodnego instrumentu finansowego - opcji nabycia akcji jednostki zależnej. Wycena uwzględnia szereg istotnych założeń, takich jak m.in.: prognozowane przepływy pieniężne, współczynnik zmienności cen akcji, stopy dyskonta. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej instrumentu finansowego – opcji nabycia akcji (nota 30.2, 31).

#### 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 Oxylion);
- 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 2019 r. i 30 czerwca 2018 r. głównie na terytorium Polski. Grupa rozwija działalność na rynku rumuńskim w segmencie Hostingu i w bieżącym roku obrotowym wartość przychodów z tego rynku stanowiła 7% przychodów ogółem i 15% całkowitych przychodów segmentu Hostingu Grupy R22.

Poniższa tabela przedstawia aktywa trwałe Grupy pomniejszone o aktywo z tytułu podatku odroczonego w podziale na kraje na dzień 30 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2018 r. oraz wartość przychodów w podziale na kraje za lata obrotowe zakończone 30 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2018 r.

	Na dzień					
	30.06.2019			30.06.2018		
	Polska	Rumunia	Razem	Polska	Rumunia	Razem
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>186 687</b>	<b>32 258</b>	<b>218 945</b>	<b>181 428</b>	<b>-</b>	<b>181 428</b>
	<b>Za okres 12 miesięcy zakończony</b>					
	30.06.2019			30.06.2018		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>135 503</b>	<b>10 112</b>	<b>145 615</b>	<b>110 595</b>	<b>-</b>	<b>110 595</b>
<i>udział</i>	<i>93%</i>	<i>7%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>0%</i>	<i>100%</i>

Na aktywa trwałe składają się głównie wartość firmy w kwocie 103 387 tys. zł w 2019 r. (Polska 79 554 tys. zł, Rumunia 23 833 tys. zł) oraz 79 554 tys. zł w 2018 r., baza klientów w kwocie 52 685 tys. zł w 2019 r. (Polska 48 474 tys. zł, Rumunia 4 211 tys. zł) oraz 52 445 tys. zł w 2018 r., a także rzeczowe aktywa trwałe, znaki towarowe, inwestycje w jednostki stowarzyszone i pozostałe aktywa.



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wyniki segmentów**

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

w tys. zł	Segmety działalności			Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	Omnichannel communication	Hosting			
Przychody ze sprzedaży	13 756	64 636	67 155	68	-	145 615
Sprzedaż między segmentami	647	217	35	2 374	(3 273)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>14 403</b>	<b>64 853</b>	<b>67 190</b>	<b>2 442</b>	<b>(3 273)</b>	<b>145 615</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6	27	65	-	-	98
Koszty ogółem, w tym:	(11 727)	(53 696)	(53 797)	(4 671)	3 273	(120 618)
- amortyzacja	(2 903)	(1 687)	(6 692)	(242)	-	(11 524)
<b>EBITDA*</b>	<b>5 585</b>	<b>12 871</b>	<b>20 150</b>	<b>(1 987)</b>	-	<b>36 619</b>
<i>% EBITDA**</i>	<i>38,8%</i>	<i>19,8%</i>	<i>30,0%</i>			<i>25,1%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(346)				(346)
Przychody finansowe				634	(196)	438
Koszty finansowe				(4 499)	196	(4 303)
<b>Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem</b>						<b>20 884</b>
Podatek dochodowy				(4 170)	-	(4 170)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>						<b>16 714</b>

\* - 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 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

b) za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.:

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

\* - EBITDA jest definiowana jako wynik operacyjny powiększony o amortyzację

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

## Aktywa segmentów

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
Telekomunikacja	37 995	39 131
Omnichannel communication	42 845	41 139
Hosting	179 567	136 205
Obszar korporacyjny	8 920	2 724
Wyłączenia	(8 526)	(1 238)
<b>Aktywa razem</b>	<b>260 801</b>	<b>217 961</b>

## Dług netto segmentów \*

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
Telekomunikacja	11 353	14 168
Omnichannel communication	3 162	(6 013)
Hosting	51 688	42 111
Obszar korporacyjny	661	394
<b>Dług netto razem</b>	<b>66 864</b>	<b>50 660</b>

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

## 5. Przychody ze sprzedaży netto

w tys. zł	01.07.2018 - 30.06.2019	01.07.2017 - 30.06.2018
<b>Segment Hosting</b>	<b>67 155</b>	<b>39 635</b>
Hosting	38 795	18 879
w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)	16 762	6 536
Domeny	17 477	13 410
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	10 736	7 156
w tym certyfikaty SSL (hurt i detal)	4 345	4 044
Pozostałe	147	190
<b>Segment Omnichannel communication</b>	<b>64 636</b>	<b>55 596</b>
Przychody z platform komunikacji	60 206	52 149
Performance marketing	4 303	3 226
Sprzedaż towarów i materiałów	0	132
Pozostałe	127	89
<b>Segment Telekomunikacja</b>	<b>13 756</b>	<b>15 364</b>
Usługi dostępu do internetu (ISP)	9 667	9 599
Usługi telefonii internetowej (VoIP)	4 001	5 700
Pozostałe	88	65
<b>Kwoty nieprzypisane</b>	<b>68</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>145 615</b>	<b>110 595</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

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, umożliwiające 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>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
Należności handlowe	13 889	12 266
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	14 670	11 786
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	148	118

W ramach nabycia jednostek w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2019 r. przejęto należności handlowe na łączną kwotę 200 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami na łączną kwotę 2 344 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z normalnej działalności operacyjnej Grupy.

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2018 - 30.06.2019</b>	<b>01.07.2017 - 30.06.2018</b>
Przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym, uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początek okresu	11 786	5 215

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>	<b>01.07.2019 - 30.06.2020</b>	<b>01.07.2020 - 30.06.2021</b>	<b>01.07.2021 - 30.06.2022</b>	<b>Razem</b>
Hosting	14 401	126	22	<b>14 549</b>
Omnichannel communication	149	-	-	<b>149</b>
Telekomunikacja	120	-	-	<b>120</b>
<b>Łącznie</b>	<b>14 670</b>	<b>126</b>	<b>22</b>	<b>14 818</b>

Koszty umowy

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

**6. Koszty świadczeń pracowniczych**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2018 - 30.06.2019</b>	<b>01.07.2017 - 30.06.2018</b>
Wynagrodzenia	16 878	11 376
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	3 043	2 096
Zmiana rezerwy na niewykorzystane urlopy	131	122
<b>Razem</b>	<b>20 052</b>	<b>13 594</b>

W tabeli poniżej zaprezentowano przeciętne zatrudnienie w okresach sprawozdawczych

<i>w etatach</i>	<b>01.07.2018 - 30.06.2019</b>	<b>01.07.2017 - 30.06.2018</b>
Segment Telekomunikacja	32	33
Segment Omnichannel communication	48	43
Segment Hosting	198	98
Obszar korporacyjny	31	23
<b>Razem</b>	<b>309</b>	<b>197</b>

## 7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2018 - 30.06.2019</b>	<b>01.07.2017 - 30.06.2018</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	35	29
Zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	-	167
Dotacja	14	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	25
Inne pozostałe przychody operacyjne	49	211
<b>Razem</b>	<b>98</b>	<b>432</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	507	372
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	-	23
Darowizny	28	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	9	188
<b>Razem</b>	<b>544</b>	<b>583</b>

## 8. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2018 - 30.06.2019</b>	<b>01.07.2017 - 30.06.2018</b>
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	148	224
- od środków na rachunkach bankowych	39	24
	<u>187</u>	<u>248</u>
Przychody z wyceny opcji call na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	248	-
Pozostałe przychody finansowe	3	18
<b>Przychody finansowe</b>	<b>438</b>	<b>266</b>
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych	(3 810)	(3 171)
- od leasingu	(283)	(180)
- inne	(59)	(9)
	<u>(4 152)</u>	<u>(3 360)</u>
Różnice kursowe netto	(33)	(38)
Pozostałe koszty finansowe	(118)	(152)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(4 303)</b>	<b>(3 550)</b>
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(3 865)</b>	<b>(3 284)</b>

## 9. Podatek dochodowy

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

<i>w tys. zł</i>	%	<b>01.07.2018 - 30.06.2019</b>	%	<b>01.07.2017 - 30.06.2018</b>
Zysk przed opodatkowaniem		20 884		13 490
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej (19%)	19,0%	3 968	19%	2 563
Wpływ stawek podatkowych w innych krajach (16%)	(0,4%)	(86)		
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (15%)	(0,4%)	(84)		
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	1,8%	372	2%	282
	<b>20,0%</b>	<b>4 170</b>	<b>21%</b>	<b>2 845</b>

## 10. Nabycia jednostek zależnych

### H88 Hosting S.R.L.

W dniu 6 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 3 października 2018 r. spółka H88 S.A. podwyższyła kapitał zakładowy H88 Hosting S.R.L. o kwotę 2,2 mln EUR.

### Nabycie Gazduire Web S.R.L.

W dniu 27 sierpnia 2018 r. spółka pośrednio zależna 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 Gazduire Web S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie. Przedmiotem Umowy jest nabycie przez H88 HOSTING S.R.L. 2021 udziałów Gazduire WEB S.R.L. reprezentujących 99,90% kapitału udziałowego. H88 S.A. i H88 Hosting S.R.L. na dzień zawarcia umowy posiadały po 1 udziale Gazduire Web S.R.L., z których każdy reprezentuje 0,05% kapitału udziałowego, które objęły przed zawarciem Umowy.

Cenę nabycia za 2021 udziałów 99,9% Gazduire Web SRL ustalono na kwotę 1.100.000 euro. Przejście własności udziałów uzależnione było od otrzymania całości ceny sprzedaży przez sprzedających. Płatność nastąpiła w dniu 27 sierpnia 2018 r.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 70 tys. zł., z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

### Nabycie Net Design S.R.L.

W dniu 28 września 2018 r. spółka pośrednio zależna H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, która jest spółką zależną H88 S.A., zawarła jako kupująca z osobą fizyczną, obywatelem rumuńskim, jako sprzedającym dokument potwierdzający wywołanie skutków przez warunkową umowę nabycia 16 udziałów spółki Net Design S.R.L. z siedzibą w Bystrzycy, w Rumuni, reprezentujący 53,33 % kapitału zakładowego za łączną cenę składającą się z:

- Transza I do dnia 15 października 2018 roku w kwocie 2.571.000,00 EUR;
- Transza II do dnia 28 lutego 2019 roku w kwocie 257.100,00 EUR, dodatkowo powiększonej 95% zysku netto spółki przejmowanej za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia zapłaty za sprzedawane udziały (15 października 2018 r.), nie więcej jednak niż wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych w dniu zapłaty za sprzedawane udziały.

Zgodnie z Umową przejście własności udziałów uzależnione zostało od otrzymania przez sprzedającego, płatności pierwszej transzy w terminie do 15 października 2018 roku. Płatność została dokonana w wyznaczonym terminie. Dwa udziały, reprezentujące 6,67% kapitału zakładowego Net Design S.R.L. posiadają H88 Hosting S.R.L. – 1 udział oraz H88 S.A. – 1 udział.

Płatność transzy II została dokonana 28 lutego 2019 r.

Po zapłacie ceny sprzedaży H88 Hosting S.R.L. posiada łącznie 17 udziałów (56,67% kapitału zakładowego), a 1 udział (3,33% kapitału zakładowego) posiada H88 S.A., zatem łącznie H88 HOSTING S.R.L. i H88 S.A. posiadają 18 udziałów (60% kapitału zakładowego).

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

Dodatkowo w umowie inwestycyjnej strony zobowiązały się, iż nie wcześniej niż 1 czerwca 2023 r. i nie później niż 31 grudnia 2023 r. zostanie przeprowadzona sprzedaż pozostałych 40% udziałów w kapitale zakładowym Net Design S.R.L. przez Sprzedającego na rzecz H88 Hosting S.R.L.

W dniu 20 lutego 2019 roku wprowadzono zmiany do umowy inwestycyjnej polegające na zniesieniu zobowiązania do nabycia udziałów i wprowadzeniu opcji na nabycie pozostałych 40% udziałów w kapitale zakładowym Net Design S.R.L. przez Sprzedającego na rzecz H88 Hosting S.R.L. w okresie nie wcześniej niż 1 czerwca 2024 roku i nie później niż 31 grudnia 2024 roku.

W dniu 26 czerwca 2019 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Net Design S.R.L. o kwotę 944 tys. RON poprzez wkład pieniężny wniesiony w następujący sposób:

- Spółka H88 Hosting S.R.L. wniosła wkład pieniężny w wysokości 566,4 tys. RON i w zamian otrzymała 56 640 udziałów o wartości nominalnej 10 RON każdy i łącznej wartości 566,4 tys. RON,
- udziałowiec niekontrolujący wniósł wkład pieniężny w wysokości 377,6 tys. RON i w zamian otrzymał 37 760 udziałów o wartości nominalnej 10 RON każdy i łącznej wartości 377,6 tys. RON,



## **Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

---

Kapitał zakładowy po podwyższeniu wynosi 944,3 tys. RON i dzieli się na 94 430 udziałów o wartości nominalnej 10 RON każdy. Struktura przedstawia się następująco:

- H88 Hosting S.R.L. posiada 56 657 udziałów o łącznej wartości 566,57 tys. RON reprezentujących 59,999% kapitału zakładowego,
- H88 S.A. posiada jeden udział o 10 RON reprezentujący 0,001% kapitału zakładowego,
- udziałowiec niekontrolujący posiada 37 772 udziałów o łącznej wartości 377,72 tys. RON reprezentujących 40% kapitału zakładowego.

### Nabycie Web Class S.R.L.

W dniu 26 września 2018 r. spółka pośrednio zależna H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, która jest spółką zależną H88 S.A., zawarła jako kupujący z osobą fizyczną, obywatelem rumuńskim, jako sprzedającym dokument potwierdzający wywołanie skutków przez warunkową umowę nabycia 98 udziałów spółki S.C. Web Class IT S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, reprezentujący 98% kapitału zakładowego za cenę 1.420.000 euro. Zgodnie z Umową przejście własności udziałów uzależnione zostało od otrzymania całości ceny sprzedaży przez sprzedającego, której płatność ustalono do 15 października 2018 roku. Pozostałe 2 udziały, reprezentujące 2% kapitału zakładowego S.C. Web Class IT S.R.L. posiadają H88 Hosting S.R.L. – 1 udział oraz H88 S.A. – 1 udział. Po dokonaniu zapłaty ceny sprzedaży w ustalonym terminie H88 Hosting S.R.L. posiada łącznie 99 udziałów (99% kapitału zakładowego), a 1 udział (1% kapitału zakładowego) posiada H88 S.A., zatem łącznie H88 HOSTING S.R.L. i H88 S.A. posiadają 100 udziałów (100% kapitału zakładowego).

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 40 tys. zł. z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

Gazduire Web S.R.L., Net Design S.R.L. i Web Class S.R.L. to spółki świadczące szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, serwerów wirtualnych VPS, serwerów fizycznych, certyfikatów SSL. Swoje usługi świadczą pod markami odpowiednio gazduire.ro, mxhost.ro i xservers.ro. Przejęcia są spójnie z przyjętą strategią działalności grupy H88 S.A. i stanowią naturalny krok w procesie rozwoju Grupy i rozpoczęcie ekspansji zagranicznej w obszarze hostingu.

### Nabycie Rospot S.R.L.

W dniu 19 kwietnia 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Rumunii zawarła jako kupujący z osobami fizycznymi, obywatelami rumuńskimi jako sprzedającymi, umowy nabycia udziałów spółki Rospot S.R.L. z siedzibą w Rumunii, która świadczy usługi pod marką Rohost. Przedmiotem Umów było nabycie przez H88 HOSTING S.R.L. 100% udziałów Rospot S.R.L. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 1.115.000 EUR. składającą się z 3 transz, tj.:

- transza I w kwocie 875 tys. EUR do dnia 31 maja 2019 r.
- transza II w kwocie 215 tys. EUR w ciągu 10 dni roboczych od dnia płatności otrzymanej za sprzedaż nieruchomości
- transza III w kwocie 25 tys. EUR do dnia 30 listopada 2019 r.

Zgodnie z Umową przejście własności udziałów nastąpiło w momencie płatności Transzy I, to jest 31 maja 2019 r.

Wartość brutto przyjętych należności handlowych wyniosła 80 tys. zł. z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

Wartość brutto przyjętych należności z tytułu sprzedaży nieruchomości wyniosła 925 tys. zł. Należność ta została spłacona w następujących transzach:

- w dniu 5 czerwca 2019 r. spłata należności w kwocie 388,5 tys. zł
- w dniu 6 czerwca 2019 r. spłata należności w kwocie 388,5 tys. zł
- w dniu 10 czerwca 2019 r. spłata należności w kwocie 148 tys. zł

Na dzień sprawozdawczy należność z tytułu sprzedaży nieruchomości została spłacona w całości. W związku z powyższym dnia 9 lipca 2019 r. nastąpiła płatność Transzy II ceny nabycia.

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 przyjętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli.

<b>Nabycia jednostek w roku obrotowym</b> <b>1 lipca 2018 - 30 czerwca 2019 r.</b> <i>w tys. zł</i>	<b>Gazduire</b> <b>Web</b> <b>S.R.L.</b>	<b>Net</b> <b>Design</b> <b>S.R.L.</b>	<b>Web</b> <b>Class</b> <b>S.R.L.</b>	<b>Rospot</b> <b>S.R.L.</b>
Środki pieniężne	4 699	11 019	6 082	3 765
Zaciągnięte zobowiązania		2 178		1 025
<b>Cena nabycia</b>	<b>4 699</b>	<b>13 197</b>	<b>6 082</b>	<b>4 790</b>
<i>w tys. złotych</i>				
Pozostałe wartości niematerialne	2	-	31	-
Rzeczowe aktywa trwałe	122	1 024	1 099	169
Relacje z klientami	495	3 455	170	302
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	-	-	-	925
Inwestycje krótkoterminowe	-	269	-	-
Należności handlowe	70	10	40	80
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	46	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	730	952	289	263
Pozostałe aktywa	54	141	2	66
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	239	34	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79	553	27	18
Zobowiązania handlowe	74	29	107	50
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	405	853	551	535
Pozostałe zobowiązania	140	397	156	94
<b>Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto</b>	<b>775</b>	<b>3 826</b>	<b>756</b>	<b>1 108</b>
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym		1 530		
<b>Wartość firmy</b>	<b>3 924</b>	<b>10 901</b>	<b>5 326</b>	<b>3 682</b>

## Wartość firmy

Wartość firmy reprezentuje synergie i efekty skali, korzyści strategiczne wynikające z potencjału nowego dla Grupy rynku oraz know-how przejętych organizacji. Wartość firmy nie stanowi kosztu uzyskania przychodu dla celów podatkowych.

## Wycena wartości godziwej

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

- Relacje z klientami - Metoda dodatkowego zysku (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. Metoda dodatkowego zysku wymaga:
  - prognozy przychodów z relacji z klientami i kosztów bezpośrednio z nimi związanych,
  - oszacowania wymaganego zwrotu z wykorzystania innych aktywów takich jak aktywa trwałe, kapitał obrotowy netto i zorganizowana siła robocza,
  - oszacowania stopy dyskonta dla aktywa niematerialnego,
  - oszacowanie potencjalnych korzyści z tytułu tarczy podatkowej.
- Znaki towarowe - 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. Wycena znaków towarowych metodą zwolnienia z opłat licencyjnych wymaga:
  - prognozy wysokości sprzedaży produktów lub usług z wykorzystaniem znaku towarowego;
  - analizy porównywalnych stawek opłat licencyjnych stosowanych na danym rynku, w celu oszacowania hipotetycznej stawki opłaty licencyjnej;
  - oszacowania opłat licencyjnych z uwzględnieniem obciążeń podatkowych
  - prognozowane przepływy pieniężne z tytułu licencjonowania marki;
  - oszacowania stopy dyskonta dla aktywa niematerialnego;
  - oszacowanie wartości rezydualnej (dla znaku towarowego o nieokreślonym okresie użytkowania reprezentującej wartość bieżącą przepływów pieniężnych z tytułu wykorzystania znaku towarowego po okresie szczegółowej prognozy);
  - oszacowanie potencjalnych korzyści z tytułu tarczy podatkowej.

<b>Nabycia jednostek w okresie 1 lipca 2018 - 30 czerwca 2019 r.</b> <i>w tys. zł</i>	<b>Gazduire Web S.R.L.</b>	<b>Net Design S.R.L.</b>	<b>Web Class S.R.L.</b>	<b>Rospot S.R.L.</b>
Przychody ze sprzedaży od dnia nabycia do 30 czerwca 2019 r.	2 271	4 582	3 076	206
EBITDA od dnia nabycia do 30 czerwca 2019 r.	381	2 126	424	49
Zysk netto od dnia nabycia do 30 czerwca 2019 r.	241	1 676	47	34
Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 lipca 2018 r. (wg kursu z dnia nabycia)				
Przychody ze sprzedaży	429	1 421	933	2 247
EBITDA	115	534	82	354
Zysk netto	83	429	(26)	257

Gdyby transakcje miały miejsce na początek okresu sprawozdawczego tj. na dzień 1 lipca 2018 r. łączne przychody ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. wyniosłyby 150 645 tys. zł., a zysk netto z działalności kontynuowanej 17 457 tys. zł.

W okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. Grupa poniosła koszty jednorazowe dotyczące zakończonych nabyć jednostek ujęte w zyskach i stratach w wysokości 690 tys. zł.

<b>Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego oraz due diligence dotyczące nabyć jednostek ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów usług obcych</b> <i>w tys. zł</i>	<b>Okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.</b>
Gazduire Web S.R.L.	175
Net Design S.R.L.	245
Web Class S.R.L.	245
Rospot S.R.L.	25
<b>Razem</b>	<b>690</b>

#### **Nabycia jednostek po dniu sprawozdawczym**

##### H88 Hosting d.o.o.

W dniu 6 maja 2019 r. została zarejestrowana spółka H88 Hosting d.o.o. z siedzibą pod adresem Durdevac Antuna Radica 8, Chorwacja, o kapitale zakładowym wynoszącym 100 000 HRK. Jedyńm 100% udziałowcem spółki jest jednostka zależna H88 S.A.

##### Hostvision S.R.L.

W dniu 7 maja 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Net Design S.R.L. z siedzibą w Rumunii zawarła jako kupujący z osobami fizycznymi, obywatelami rumuńskimi jako sprzedającymi, umowy nabycia udziałów

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

*(w tysiącach złotych)*

spółki Hostvision S.R.L. z siedzibą w Rumunii, która świadczy usługi pod marką Hostvision. Przedmiotem Umów jest nabycie przez Net Design S.R.L 100% udziałów Hostvision S.R.L. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 1 200 000 euro. Płatności nastąpią w czterech transzach:

- Transza I: 800 tys. EUR w ciągu 7 dni od dnia zawarcia umowy
- Transza II: 100 tys. EUR nie później niż 6 miesięcy po dniu zawarcia umowy
- Transza III: 150 tys. EUR nie później niż 14 miesięcy po dniu zawarcia umowy
- Transza IV: 150 tys. EUR nie później niż 24 miesięcy po dniu zawarcia umowy

Zgodnie z umową przeniesienie praw własności nastąpiło w momencie płatności pierwszej transzy, która została wykonana 3 lipca 2019 r.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 101 tys. zł. z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

**Top Level Hosting S.R.L.**

W dniu 17 maja 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Rumunii zawarła jako kupujący z osobami fizycznymi, obywatelami rumuńskimi jako sprzedającymi, umowy nabycia udziałów spółki Top Level Hosting S.R.L. z siedzibą w Rumunii, która świadczy usługi pod marką TLH Top Level Hosting. Przedmiotem Umów jest nabycie przez H88 HOSTING S.R.L 100% udziałów Top Level Hosting S.R.L. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 1.870.000 euro. Płatność całości kwoty nastąpiła w dniu 9 lipca 2019 r.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 66 tys. zł. z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

**Avalon d.o.o.**

W dniu 10 czerwca 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. H88 Hosting d.o.o. z siedzibą w Chorwacji zawarła jako kupujący z osobami fizycznymi, obywatelami chorwackimi jako sprzedającymi, umowę nabycia udziałów spółki Avalon d.o.o. z siedzibą w Chorwacji, która świadczy usługi pod markami Avalon oraz Webmedia. Przedmiotem Umowy jest nabycie przez H88 Hosting d.o.o. 100% udziałów Avalon d.o.o. za cenę 1.850.000 euro. Zgodnie z postanowieniami Umowy przejście własności udziałów nastąpiło po zapłacie pierwszej transzy tj. w dniu 15 lipca 2019 r. Avalon d.o.o., której udziały zostały nabyte na mocy Umowy jest spółką świadczącą szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, dostawy certyfikatów SSL oraz świadczy inne usługi dodatkowe. Przejęcie spółki na rynku chorwackim jest spójnie z przyjętą strategią działalności grupy H88 S.A., stanowi kolejny krok w procesie rozwoju Grupy i kontynuację ekspansji zagranicznej w obszarze hostingu i domen oraz budowanie pozycji lidera rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

Zgodnie z umową płatności nastąpią w dwóch transzach:

- Transza I: 1 750 tys. EUR zapłacona w dniu 15 lipca 2019 r.
- Transza II: 100 tys. EUR do 31 stycznia 2020 r.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 89 tys. zł. z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartość godziwą na dzień objęcia kontroli całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień objęcia kontroli każdej głównej kategorii zapłaty, a także wartości nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli, przy czym zobowiązania z tytułu umów z klientami są wartością estymowaną.

Nabycia jednostek po dniu sprawozdawczym <i>w tys. zł</i>	Top Level		
	Hostvision S.R.L.	Hosting S.R.L.	Avalon D.O.O.
<b>Przyszłe płatności z tytułu nabycia</b>	<b>5 101</b>	<b>7 972</b>	<b>7 929</b>
<i>w tys. złotych</i>			
Rzeczowe aktywa trwałe	254	82	300
Wartości niematerialne	-	19	-
Relacje z klientami	536	490	1 112
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102	92	171
Należności handlowe	101	66	89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	191	82	602
Pozostałe aktywa	8	-	240
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	64
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	71	148
Zobowiązania handlowe	10	59	34
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	635	576	949
Pozostałe zobowiązania	169	59	347
<b>Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto</b>	<b>297</b>	<b>66</b>	<b>972</b>
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	119		
<b>Wartość firmy</b>	<b>4 923</b>	<b>7 906</b>	<b>6 957</b>

W okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. Grupa poniosła koszty jednorazowe dotyczące nabycić jednostek po dniu sprawozdawczym ujęte w zyskach i stratach w wysokości 300 tys. zł.

Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego oraz due diligence dotyczące nabycić jednostek ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów usług obcych <i>w tys. zł</i>	Okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.
Hostvision S.R.L.	25
Top Level Hosting S.R.L.	91
Avalon d.o.o.	41
Pozostałe akwizycje	143
<b>Razem</b>	<b>300</b>

W okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 czerwca 2019 r. Grupa poniosła koszty jednorazowe dotyczące nabycia jednostek ujęte w zyskach i stratach łącznie w wysokości 990 tys. zł.

#### Zadatek na zakup udziałów Promo SMS Sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2019 r. spółka pośrednio zależna Serwer SMS Sp. z o.o. zawarła jako inwestor z osobami fizycznymi, obywatelami polskimi i spółką DirectInfo Sp. z o.o. przedwstępny umowę nabycia udziałów spółki Promo SMS Sp. z o.o. Na moment podpisania umowy Spółka DirectInfo Sp. z o.o. była jedynym udziałowcem spółki Promo SMS Sp. z o.o. W ramach umowy Sprzedający zobowiązali się do zawarcia z Serwer SMS Sp. z o.o. najpóźniej do dnia 30 września 2019 r., umowy sprzedaży wszystkich udziałów spółki Promo SMS Sp. z o.o., na podstawie której na rzecz Serwer SMS Sp. z o.o. zostaną sprzedane wszystkie udziały spółki Promo SMS Sp. z o.o., stanowiące 100% kapitału zakładowego spółki i dające 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, za łączną cenę 900 000 zł pomniejszoną o kwotę zadłużenia spółki wg stanu na koniec dnia poprzedzającego zawarcie umowy przyrzeczonej z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, wyemitowanych obligacji, zawartych umów leasingu finansowego, zgodnie z którymi spółka ma prawo do amortyzacji przedmiotu leasingu oraz pomniejszoną o wszystkie inne zobowiązania spółki. Zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Promo SMS Sp. z o.o. na skutek wniesienia aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki DirectInfo Sp. z o.o. w postaci bazy klientów, aktywów trwałych i personelu. Na skutek wyżej wskazanej umowy Serwer SMS Sp. z o.o. nabeździe wszystkie udziały spółki Promo SMS Sp. z o.o. za wskazaną wyżej cenę oraz stanie się jedynym i wyłącznym (100% udziałów) wspólnikiem spółki Promo SMS Sp. z o.o., posiadającym 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Do dnia 30 czerwca 2019 r. Grupa wpłaciła sprzedającemu zadatek w wysokości 450 000 zł, który został wykazany w pozostałych aktywach krótkoterminowych.

## **11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

#### Nabycie udziałów Appchance Sp. z o.o.

W dniu 24.08.2018 r. spółka zależna Vercom S.A. z siedzibą w Poznaniu zawarła jako inwestor z osobami fizycznymi, obywatelami polskimi i Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wspólnikami spółki Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa i samą spółką, umowę inwestycyjną.

Umowa przewidywała przekształcenie spółki Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie nabycie przez Vercom S.A. w 2018 r. 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 możliwość 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.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

*(w tysiącach złotych)*

Zgodnie z umową inwestycyjną 13 listopada 2018 r. Vercom S.A. zakupił 140 udziałów Appchance Sp. z o.o. po 35 udziałów od każdego wspólnika za kwotę łącznie 350 tys. zł oraz objął 267 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym za kwotę 800 tys. zł.

W związku z niezrealizowaniem się przesłanek do podwyższenia kapitału zakładowego, dnia 1 sierpnia 2019 r. podpisano aneks do umowy inwestycyjnej, w wyniku którego strony postanowiły, że do dnia 15 sierpnia 2019 r. dokonają podwyższenia kapitału zakładowego spółki Appchance Group Sp. z o.o., w wyniku którego Vercom S.A. obejmie 463 nowe udziały tej spółki za łączną kwotę 23 150 zł oraz dokonają podwyższenia kapitału zakładowego spółki Appchance Sp. z o.o. w wyniku którego Vercom S.A. obejmie 27 nowe udziały za kwotę 276 850 zł.

Wpłata całości kwoty na kapitał w wysokości 300 000 zł nastąpiła dnia 12 sierpnia 2019 r.

Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością to działający na rynkach międzynarodowych software house. Zespół Appchance tworzy 40 wysokiej klasy programistów kierowanych przez zaangażowany i doświadczony zespół managerski.

Nabycie udziałów Userengage Sp. z o.o.

W dniu 16 października 2018 r. spółka zależna Vercom S.A. z siedzibą w Poznaniu zawarła jako inwestor z osobą fizyczną, obywatelem polskim, jedynym wspólnikiem spółki UserEngage sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i samą spółką UserEngage Sp. z o.o. umowę inwestycyjną. W wykonaniu Umowy Vercom S.A. w dniu 16 października 2018 r. nabyła 9 udziałów UserEngage Sp. z o.o. za kwotę 2 000 000 zł, stanowiących 9% kapitału zakładowego. Jednocześnie w dniu 16 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników UserEngage Sp. z o.o. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego UserEngage Sp. z o.o. o kwotę 450 złotych, poprzez utworzenie 9 nowych udziałów. Wszystkie nowe udziały objął Vercom S.A. za kwotę 2 500 000 złotych. Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia kapitału zakładowego Vercom S.A. posiadał 18 udziałów stanowiących 16,51% kapitału zakładowego UserEngage Sp. z o.o..

W ramach powyższej umowy dnia 29 maja 2019 r. zostało utworzonych dodatkowych 9 udziałów o łącznej wartości nominalnej 450 zł z czego Vercom S.A. nabył 8 udziałów o łącznej wartości nominalnej 400 zł za kwotę 2 000 000 zł, a 1 udział objął nowoprzystępujący wspólnik. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego udział spółki Vercom S.A. w kapitale zakładowym UserEngage Sp. z o.o. będzie stanowił łącznie 22,03%.

Ponadto Umowa przewiduje, że w okresie do 9 miesięcy od dnia bilansowego zostaną przeprowadzone kolejne obligatoryjne podwyższenia kapitału zakładowego UserEngage Sp. z o.o., w wyniku których Vercom S.A. obejmie dalsze 13 udziałów UserEngage Sp. z o.o. za łączną kwotę 3 500 000 zł. W wyniku czego będzie posiadał łącznie 39 udziałów UserEngage Sp. z o.o., stanowiących łącznie 30% kapitału zakładowego UserEngage Sp. z o.o.. Umowa przewiduje również uprawnienie dla Vercom S.A. do objęcia w dalszej perspektywie kolejnych 30% kapitału zakładowego UserEngage Sp. z o.o..

UserEngage to platforma do Marketing Automation, która pozwala przedsiębiorcom zwiększać swoje wyniki sprzedażowe i podnosić satysfakcję ich klientów. Platforma umożliwia zbieranie danych na temat odwiedzających stronę internetową, dostarczanie im spersonalizowanych wiadomości za pomocą wielu



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

kanałów komunikacji (m.in. email, SMS, live chat, chatbot, push notyfikacje) oraz automatyzację procesów sprzedażowych. Rynek Marketing Automation jest jednym z najszybciej rozwijających się rozwiązań klasy MarTech i UserEngage doskonale wykorzystuje ten trend. Dynamicznie pozyskując klientów z całego świata, opierając swój rozwój na rynku międzynarodowym.

Nabycie udziałów Blugento S.A.

W dniu 17 czerwca 2019 r. spółka pośrednio zależna H88 HOSTING S.R.L. z siedzibą w Rumunii zawarła: jako inwestor umowę inwestycyjną oraz umowę akcjonariuszy z osobami fizycznymi, obywatelami rumuńskimi, akcjonariuszami spółki Blugento S.A. z siedzibą w Rumunii oraz jako nabywca umowę nabycia akcji spółki Blugento S.A. z siedzibą w Rumunii z grupą inwestorów finansowych.

W wyniku wykonania Umowy nabycia H88 Hosting S.R.L. nabyła 185.610 akcji Blugento S.A., stanowiących 20% kapitału zakładowego. Płatność 2 025 tys. RON nastąpiła w dniu 25 czerwca 2019 roku.

Dodatkowo w wyniku wykonania pierwszego etapu Umowy Inwestycyjnej, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, spółka H88 Hosting S.R.L. objęła 147 977 nowych akcji Blugento S. A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego H88 Hosting S.R.L. posiada 333 587 akcji, stanowiących 31% kapitału zakładowego Blugento S.A. Podwyższenie kapitału w kwocie 2 705 tys. RON nastąpiło w dniu 2 lipca 2019 roku. Wartość obu powyższych transakcji wynosi łącznie 1 mln euro.

Ponadto Umowa Inwestycyjna przewiduje, że w okresie do 9 miesięcy od jej zawarcia zostanie przeprowadzona transakcja sprzedaży akcji Blugento S.A. przez Założycieli na rzecz H88 Hosting S.R.L., w wyniku transakcji H88 Hosting S.R.L. będzie posiadać akcje stanowiące 46% kapitału zakładowego Blugento S.A., a w okresie 12 miesięcy od zawarcia Umowy Inwestycyjnej H88 Hosting S.R.L. ma możliwość udziału w kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego Blugento S.A, po wykonaniu którego H88 Hosting S.R.L. będzie posiadać akcje stanowiące łącznie 51% kapitału zakładowego Blugento S.A. Umowa przewiduje również uprawnienie dla H88 Hosting S.R.L. do nabycia w dalszej perspektywie pozostałych akcji Blugento S.A. będących w posiadaniu Założycieli.

Blugento S.A. oferuje budowę oraz utrzymanie sklepów internetowych w oparciu o platformę Magento. Rozwiązanie posiada wszystkie zalety indywidualnego projektu zbudowanego przez agencję, w przystępnym cenowo modelu subskrypcji, który obejmuje hosting, monitoring i wsparcie.

Wartość księgowa inwestycji w jednostki stowarzyszone przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2019</b>
Appchance Group Sp. z o.o.	1 163
UserEngage Sp. z o.o.	6 465
Blugento S.R.L.	1 817
<b>Razem</b>	<b>9 445</b>

W okresie 1 lipca 2018 r. – 30 czerwca 2019 r. Grupa poniosła koszty jednorazowe ujęte w zyskach i stratach dotyczące inwestycji w jednostki stowarzyszone w wysokości 130 tys. zł.

<b>Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego oraz due diligence dotyczące nabyci jednostek ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów usług obcych</b>	<b>Okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.</b>
<i>w tys. zł</i>	
Appchance Sp. z o.o.	55
UserEngage Sp. z o.o.	54
Blugento S.R.L.	21
<b>Razem</b>	<b>130</b>

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie informacji finansowych jednostek stowarzyszonych oraz uzgodnienie do wartości księgowych inwestycji w jednostki stowarzyszone wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

<i>w tys. zł</i>	<b>Appchance Group Sp. z o.o.</b>	<b>UserEngage Sp. z o.o.</b>	<b>Blugento S.R.L.</b>
Aktywa trwałe	39	832	909
Aktywa obrotowe	443	2 918	387
Zobowiązania	(716)	(751)	(1 416)
Aktywa netto na dzień dokonania inwestycji (100%)	(234)	2 999	(120)
	23,00%	22,03%	20,00%
Udział Grupy w aktywach netto	(54)	661	(24)
Wartość firmy	1 258	6 109	1 841
<b>Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone</b>	<b>1 204</b>	<b>6 770</b>	<b>1 817</b>
Przychody	2 308	2 011	-
Koszty operacyjne	(2 499)	(3 718)	-
Koszty finansowe netto	(17)	-	-
Podatek dochodowy	28	324	-
Wynik finansowy netto (100%)	(180)	(1 383)	-
<b>Udział grupy w wyniku finansowym netto</b>	<b>(41)</b>	<b>(305)</b>	<b>-</b>
<b>Wartość księgowa inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień sprawozdawczy</b>	<b>1 163</b>	<b>6 465</b>	<b>1 817</b>

## 12. 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	
	30.06.2019	30.06.2018
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	2 013	2 428
Serwery i powiązane	2 542	1 798
Wykończenie powierzchni biurowej w nowej siedzibie (inwestycje w obcym obiekcie)	-	522
Samochody osobowe	720	791
Pozostałe	665	65
	<b>5 940</b>	<b>5 604</b>

w tys. zł	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018
Telekomunikacja	2 016	2 074
Omnichannel communication	397	1 199
Hosting	3 510	1 623
Obszar korporacyjny	17	708
	<b>5 940</b>	<b>5 604</b>

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

Na rzeczowych aktywach trwałych spółki Vercom S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 30 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w mBank S.A.

Na rzeczowych aktywach trwałych spółki H88 S.A., ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 65,5 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez H88 S.A. w mBank S.A.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych</b>						
<b>Stan na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>(10)</b>	<b>28 270</b>	<b>1 752</b>	<b>765</b>	<b>1 392</b>	<b>32 169</b>
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 / przeniesienie	511	601	-	-	(1 112)	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>768</b>	<b>33 862</b>	<b>2 710</b>	<b>1 350</b>	<b>343</b>	<b>39 033</b>
Zwiększenia	4	4 064	720	965	187	5 940
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	433	1 773	-	17	191	2 414
Zmniejszenia	-	(422)	(17)	(282)	(449)	(1 170)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>1 206</b>	<b>39 278</b>	<b>3 413</b>	<b>2 049</b>	<b>272</b>	<b>46 218</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>						
<b>Stan na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>437</b>	<b>(9 991)</b>	<b>(996)</b>	<b>(210)</b>	-	<b>(10 759)</b>
Amortyzacja	(101)	(3 393)	(325)	(171)	-	(3 990)
Zmniejszenia	149	-	80	-	-	229
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>485</b>	<b>(13 384)</b>	<b>(1 241)</b>	<b>(381)</b>	-	<b>(14 520)</b>
Amortyzacja	(55)	(4 069)	(430)	(886)	-	(5 439)
Zmniejszenia	-	78	17	190	-	285
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>430</b>	<b>(17 374)</b>	<b>(1 653)</b>	<b>(1 077)</b>	-	<b>(19 674)</b>
<b>Wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych</b>						
<b>Na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>427</b>	<b>18 279</b>	<b>756</b>	<b>555</b>	<b>1 392</b>	<b>21 410</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>1 253</b>	<b>20 478</b>	<b>1 469</b>	<b>969</b>	<b>343</b>	<b>24 513</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>1 636</b>	<b>21 903</b>	<b>1 760</b>	<b>972</b>	<b>272</b>	<b>26 544</b>

### 13. Wartości niematerialne i wartość firmy

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

<i>w tys. zł</i>	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018
Koszty prac rozwojowych	3 180	1 452
Pozostałe (oprogramowanie i licencje)	692	1 321
	<b>3 872</b>	<b>2 773</b>

<i>w tys. zł</i>	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018
Telekomunikacja	-	96
Omnichannel communication	1 728	983
Hosting	461	1 157
Obszar korporacyjny	1 683	537
	<b>3 872</b>	<b>2 773</b>

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2019	30.06.2018
Segment Telekomunikacja	10 944	10 944
Segment Omnichannel communication	2 766	2 766
Segment Hosting	89 677	65 844
<b>Wartość firmy razem</b>	<b>103 387</b>	<b>79 554</b>

Zmiana stanu wartości firmy w okresach sprawozdawczych:

<i>w tys. zł</i>	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018
<b>Wartość firmy na początek okresu</b>	<b>79 554</b>	<b>32 543</b>
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
Gazduire Web S.R.L.	3 924	
Net Design S.R.L.	10 901	
Web Class S.R.L.	5 326	
Rospot S.R.L.	3 682	
<b>Wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>103 387</b>	<b>79 554</b>

Wartości niematerialne przejęte w transakcjach nabycia jednostek w okresie dwunastu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 r. wyniosły 4 455 tys. zł i obejmowały głównie relacje z klientami.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	Wartość firmy	Znaki towarowe	Relacje z klientami	Koszy prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
<b>Wartość początkowa</b>						
<b>Stan na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>32 543</b>	<b>12 569</b>	<b>43 871</b>	<b>1 079</b>	<b>10 664</b>	<b>100 726</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	-	-	1 451	1 322	2 773
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	47 011	5 329	15 561	-	402	68 303
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>79 554</b>	<b>17 898</b>	<b>59 432</b>	<b>2 530</b>	<b>12 388</b>	<b>171 802</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	-	-	3 180	692	3 872
Reklasyfikacje / przeniesienie	-	-	-	(2 167)	2 167	-
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostek	23 833	-	4 422	-	33	28 288
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>103 387</b>	<b>17 898</b>	<b>63 854</b>	<b>3 543</b>	<b>15 280</b>	<b>203 962</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>						
<b>Stan na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	-	-	<b>(3 633)</b>	<b>(163)</b>	<b>(6 980)</b>	<b>(10 776)</b>
Amortyzacja	-	-	(3 354)	(198)	(717)	(4 269)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	-	-	<b>(6 987)</b>	<b>(361)</b>	<b>(7 697)</b>	<b>(15 045)</b>
Amortyzacja	-	-	(4 182)	(426)	(1 477)	(6 085)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	-	-	<b>(11 169)</b>	<b>(787)</b>	<b>(9 174)</b>	<b>(21 130)</b>
<b>Wartość netto</b>						
<b>Na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>32 543</b>	<b>12 569</b>	<b>40 238</b>	<b>916</b>	<b>3 684</b>	<b>89 950</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>79 554</b>	<b>17 898</b>	<b>52 445</b>	<b>2 169</b>	<b>4 691</b>	<b>156 757</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>103 387</b>	<b>17 898</b>	<b>52 685</b>	<b>2 756</b>	<b>6 106</b>	<b>182 832</b>

**Test na utratę wartości znaków towarowych i wartości 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 2019 r. przeprowadzono test na utratę wartości znaków towarowych i wartości firmy. Test został przeprowadzony dla wartości firmy i znaków towarowych 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.

	<b>Telekomunikacja</b>	<b>Omnichannel communication</b>	<b>Hosting</b>
Okres projekcji	do 2024	do 2024	do 2024
Projekcje w ujęciu	nominalnym	nominalnym	nominalnym
Współczynnik dyskonta	7,70%	11,46%	11,46%
Stopa inflacji	2,66%	2,66%	2,66%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	-0,60%	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 mają

- w segmencie Hostingu: 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
- w segmencie Omnichannel communication: dynamika wzrostu liczby klientów i wzrost wolumenu obsługiwanych komunikatów.

**Wartość firmy przypisana do segmentu Telekomunikacji**

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów ośrodka generującego przepływy pieniężne wyniosła 3,2 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 39 mln zł).

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

- wzrost stopy dyskonta o 2,2 p. p.,
- zmniejszenie liczby klientów o 6,1 %,
- spadek cen oferowanych usług o 2,3 %.

### **Wartość firmy przypisana do segmentu Omnichannel Communication**

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów ośrodka generującego przepływy pieniężne wyniosła 109 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 129 mln zł).

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

- spadek liczby klientów o 30 % w każdym roku,
- spadek wolumenu obsługiwanych komunikatów o 22 % w każdym roku.

### **Wartość firmy przypisana do segmentu Hosting**

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów ośrodka generującego przepływy pieniężne wyniosła 86,7 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 241 mln zł).

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

- spadek średniego przychody na klienta o 4,0 %,
- wzrost wskaźnika utraconych klientów o 7,3 p.p,
- spadek liczby nowych klientów o 44,0 %.



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

**14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r.				Stan na 30 czerwca 2019 r.		
	Stan na 1 lipca 2018 r. (netto)	Zmiana ujęta w zyskach i stratach z bieżącego okresu	Zmiana z tytułu nabycia jednostek	Zmiana ujęta w innych całkowitych dochodach	Netto	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<i>w tys. zł</i>							
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 157)	(203)	-	-	(1 360)	-	(1 360)
Wartości niematerialne	(14 744)	266	(707)	-	(15 185)	-	(15 185)
Należności handlowe	106	39	-	-	145	145	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(71)	7	-	-	(64)	-	(64)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	127	21	-	-	148	148	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	306	253	-	-	559	559	-
Zobowiązania z umów z klientami	2 441	163	30	-	2 634	2 634	-
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach	1 522	104	-	-	1 626	1 626	-
Pozostałe	(142)	10	-	74	(58)	74	(132)
<b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(11 612)</b>	<b>660</b>	<b>(677)</b>	<b>74</b>	<b>(11 555)</b>	<b>5 186</b>	<b>(16 741)</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

	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 z bieżącego okresu	Zmiana z tytułu nabycia jednostek	Zmiana ujęta w innych całkowitych dochodach	Netto	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<i>w tys. zł</i>							
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 230)	(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 i pożyczek	(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	773	749	-	-	1 522	1 522	-
Pozostałe	(108)	(34)	-	-	(142)	-	(142)
<b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(9 192)</b>	<b>543</b>	<b>(2 963)</b>	<b>-</b>	<b>(11 612)</b>	<b>4 605</b>	<b>(16 217)</b>

## 15. Należności handlowe

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
Należności handlowe od jednostek powiązanych	54	227
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	14 367	12 359
Razem	14 421	12 586
Odpis z tytułu utraty wartości	(532)	(320)
<b>Razem należności handlowe netto</b>	<b>13 889</b>	<b>12 266</b>

Analiza struktury wiekowej należności

w tys. zł	Odpis z tytułu		Wartość netto
	Wartość brutto	utrata wartości	
	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019
Bieżące	10 199	-	10 199
Przeterminowane od 1 do 60 dni	2 293	-	2 293
Przeterminowane od 61 do 270 dni	933	-	933
Przeterminowane od 271 do 360 dni	196	(40)	156
Przeterminowane powyżej 361 dni	800	(492)	308
	<b>14 421</b>	<b>(532)</b>	<b>13 889</b>

W perspektywicznej ocenie Zarządu Spółki należności przeterminowane powyżej 271 dni, kwalifikują się do odzyskania i dlatego nie zostały objęte odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

w tys. zł	Odpis z tytułu		Wartość netto
	Wartość brutto	utrata wartości	
	30.06.2018	30.06.2018	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
	<b>12 586</b>	<b>(320)</b>	<b>12 266</b>

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności handlowe:

<i>w tys. zł</i>	<b>1.07.2018 - 30.06.2019</b>	<b>1.07.2017 - 30.06.2018</b>
Wartość odpisów na początek okresu	320	358
Rozwiązanie	-	(167)
Utworzenie	507	372
Wykorzystanie odpisu	(295)	(243)
<b>Wartość odpisów na koniec okresu</b>	<b>532</b>	<b>320</b>

#### 16. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
Pożyczki dla członków kluczowego personelu kierowniczego	11	11
Pozostałe udzielone pożyczki	1 259	339
	<b>1 270</b>	<b>350</b>

#### 17. 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.

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 311	3 893
Lokaty krótkoterminowe	1 312	11 904
Środki pieniężne na rachunku maklerskim	2 001	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>15 624</b>	<b>15 797</b>

Wartość środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła na 30 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2018 r. odpowiednio 15 624 tys. zł oraz 15 517 tys. zł. Środki te stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w mBank S.A.

## 18. Pozostałe aktywa

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe</b>		
Kaucje	86	59
Pozostałe aktywa	39	99
<b>Razem pozostałe aktywa długoterminowe</b>	<b>125</b>	<b>158</b>
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>		
Przedpłaty	1 711	1 638
Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń	461	1 049
Zadatek na zakup udziałów w PromoSMS	450	-
Pozostałe aktywa	456	828
<b>Razem pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>	<b>3 078</b>	<b>3 515</b>
<b>Razem</b>	<b>3 203</b>	<b>3 673</b>

### Nierozliczone zaliczki

Grupa R22 S.A. posiada nierozliczone zaliczki wypłacone spółce SOPOL Solewodziński 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 Solewodziński sp. j. naliczyła SOPOL Solewodziński karę umowną w wysokości 1 100 000 złotych z tytułu nie zapewnienia przez SOPOL Solewodziński sp. j. minimalnej dziennej przepustowości wysyłek wiadomości SMS zgodnie z postanowieniami umowy. Postępowanie o wydaniu nakazu zapłaty zostało wszczęte 2 lipca 2018 r. Kara umowna nie została rozpoznana jako przychód do czasu uprawdopodobnienia możliwości jej odzyskania. Tytułem pokrycia roszczeń z tytułu powyżej kary umownej Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Mikołowie wszczął postępowanie egzekucyjne z nieruchomości będących własnością współników SOPOL Solewodziński sp. j. Ponadto Grupa R22 S.A. posiada wpisaną hipotekę przymusową w kwocie 1 396 208,04 zł na nieruchomości będącej własnością SOPOL Solewodziński sp. j. tytułem zabezpieczenia roszczeń z tytułu powyższej kary umownej. Umowa o świadczenie usług zawarta z SOPOL Solewodziński 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego postępowanie jest w toku. Zdaniem Zarządu ustanowione na rzecz Grupy zabezpieczenia są wystarczające, dlatego na dzień 30 czerwca 2019 r. nie utworzono odpisów aktualizujących wartość wykazanych aktywów z tytułu nierozliczonej zaliczki.

## **19. Kapitał własny**

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 30 czerwca 2017 r. wyniósł 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.

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, 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 31 grudnia 2017 r. były w posiadaniu udziałów niekontrolujących. Objęcie akcji nie spowodowało 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 dokonania 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.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

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

	<b>Liczba akcji serii A, B, C i D</b>	<b>% głosów na Walnym Zgromadzeniu</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>
Jacek Duch	4 320 565	30,47%	30,47%
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%
Rockbridge TFI	712 198	5,02%	5,02%
Pozostali	4 618 872	32,58%	32,58%
	<b>14 180 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W dniach 20 września i 26 września 2018 r. w wyniku transakcji nabycia łącznie 140.000 akcji Spółki przez Jacka Ducha, który jest członkiem porozumienia akcjonariuszy, liczba akcji posiadanych bezpośrednio przez członków porozumienia wzrosła do 8.861.431 akcji, co stanowi 62,49% wszystkich akcji i uprawnia do analogicznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Dnia 30 listopada 2018 r. Jacek Duch dokonał transakcji zbycia 12.501 akcji Spółki na rzecz podmiotów nie objętych porozumieniem akcjonariuszy, w związku z czym na koniec okresu sprawozdawczego porozumienie akcjonariuszy posiadało łącznie 8.848.930 akcji, co stanowi 62,40% wszystkich akcji i uprawnia do analogicznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 29 listopada 2018 r. w wyniku rozliczenia transakcji nabycia 5.250 akcji Spółki Rockbridge TFI przekroczył próg 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po zawarciu i rozliczeniu transakcji Rockbridge TFI posiadał 712.198 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 5,023% odpowiednio kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

W dniu 16 maja 2019 r. Zarząd R22 S.A. przyjął Uchwałę dotyczącą rozszerzenia celów oraz ustalenia harmonogramu rekomendowanego Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki skupu akcji własnych. Zgodnie z Uchwałą Zarząd rozszerzył obecne dopuszczalne cele skupu akcji własnych rekomendowane Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, tak aby poza umorzeniem, obejmowały również możliwość dalszej odsprzedaży na rzecz podmiotów trzecich lub finansowania ceny transakcji nabywania innych podmiotów z branży hostingowej. Ponadto Zarząd podtrzymał wcześniejsze warunki proponowanego skupu akcji własnych R22 S.A. określone w raporcie bieżącym nr 1/2019 z dnia 12 lutego 2019 r., jednocześnie dokonując rozłożenia programu na dwa następujące etapy:

- a) w pierwszym etapie zarekomendował, aby spółka zależna R22 S.A. – tj. H88 S.A. dokonała skupu akcji własnych celem dalszej odsprzedaży na rzecz podmiotów trzecich lub finansowania ceny transakcji nabywania innych podmiotów z branży hostingowej, na który to skup przeznaczy kapitał rezerwowy w kwocie nie większej niż 2.500.000 zł. Maksymalna cena nabycia akcji własnych wyniesie 25,00 zł za jedną akcję. Upoważnienie dla H88 obejmuje skup do 350.000 akcji własnych R22 S.A. w okresie do dnia 31 grudnia 2020 r.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

*(w tysiącach złotych)*

- b) w drugim etapie – w zależności od wielkości utworzonego kapitału rezerwowego w H88 S.A., wyników przeprowadzonego skupu w etapie pierwszym oraz sytuacji rynkowej, Zarząd Spółki podejmie kolejną uchwałę w zakresie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki uruchomienia skupu akcji własnych przez R22 S.A. lub spółkę zależną, przeznaczając na ten cel kwotę, która wraz z kwotą skupu z etapu pierwszego, nie przekroczy kwoty 5.000.000 zł.

W celu rozpoczęcia etapu pierwszego skupu akcji własnych Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, któremu przedstawił projekty uchwał obejmujące zgodę na dokonanie skupu akcji własnych R22 S.A. przez Zarząd spółki zależnej, tj. H88 S.A. zgodnie z warunkami wskazanymi w lit. a powyżej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyło się w dniu 12 czerwca 2019 r.

W związku z realizacją Programu Skupu nabytych zostało 80.000 akcji na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,02 zł każda, po cenie 25 zł za jedną Akcję Własną tj. za łączną cenę 2.000.000 zł. Dzień zawarcia i rozliczenia transakcji nabycia Akcji Własnych to 3 lipiec 2019 r. Transakcja nastąpiła poza rynkiem regulowanym, za pośrednictwem mBank S.A. Łączna liczba akcji zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki do sprzedaży w ramach Programu Skupu wyniosła 13.075.289. Ze względu na fakt, że łączna liczba akcji zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki do sprzedaży w ramach Programu Skupu przekroczyła łączną liczbę akcji, którą H88 S.A. zamierzała nabyć w ramach Programu Skupu, H88 S.A. dokonała proporcjonalnej redukcji ofert sprzedaży akcji Spółki przy zastosowaniu zasad redukcji. Średnia stopa redukcji złożonych ofert sprzedaży wyniosła ok. 99,39%.

Nabyte Akcje Własne stanowią 0,56% kapitału zakładowego Spółki i udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Nabytym przez H88 S.A. Akcjom Własnym odpowiada 80.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, przy czym zgodnie z art. 362 § 4 w zw. z art. 364 § 2 H88 S.A. nie może wykonywać praw udziałowych z Akcji Własnych, z wyjątkiem uprawnienia do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

W wyniku Programu Skupu Akcji dnia 3 lipca 2019 r. Jacek Duch dokonał zbycia 26.435 akcji Emitenta a Jakub Dwernicki Prezes Zarządu Spółki dokonał zbycia 15.281 akcji Emitenta.

Dnia 11 lipca 2019 r. Jacek Duch dokonał transakcji nabycia 871 akcji Spółki. W dniu 16 lipca Jacek Duch nabył 14.900 akcji Emitenta. W wyniku tych transakcji na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jacek Duch posiada akcje stanowiące 30,39% kapitału zakładowego Spółki i 30,57% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, Jakub Dwernicki posiada akcje stanowiące 17,50% kapitału zakładowego Spółki i 17,60% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniach 30 lipca i 1 sierpnia 2019 r. Jakub Dwernicki nabył nieodpłatnie opcje call na nabycie łącznie 71.733 akcji R22 S.A. od inwestora będącego akcjonariuszem R22 S.A. uprawniającej do żądania od inwestora zawarcia umowy sprzedaży wszystkich lub części akcji posiadanych przez inwestora.



## 20. Zysk/(strata) na akcję

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

w tys. zł	Okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018
<b>Zysk/(Strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:</b>	<b>11 571</b>	<b>6 788</b>
- z działalności kontynuowanej	11 571	6 905
- z działalności zaniechanej	-	(117)
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>14 180 000</b>	<b>12 275 824</b>
<b>Zysk/(Strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję), w tym:</b>	<b>0,82</b>	<b>0,55</b>
- z działalności kontynuowanej	0,82	0,56
- z działalności zaniechanej	-	(0,01)

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- 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 w okresie od dnia 12 stycznia 2018 r.
- dla okresu dwunastu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2019 r. liczbę akcji zwykłych serii A, B, C i D, która nie uległa zmianie w tym okresie.

W żadnym z okresów sprawozdawczych nie wystąpiły czynniki rozważniające.

## 21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	64 125	48 850
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 963	2 496
	<b>67 088</b>	<b>51 346</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	13 119	12 852
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 879	2 238
	<b>14 998</b>	<b>15 090</b>
<b>Razem</b>	<b>82 086</b>	<b>66 436</b>

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w mBank S.A. na łączną kwotę 68 354 tys. zł (30 czerwca 2018 r. na łączną kwotę: 61 702 tys. zł) oraz z tytułu pożyczki z Funduszu Ekspansji Zagranicznej zarządzanego przez Polski Fundusz Rozwoju na kwotę 8 890 tys. zł. Środki pieniężne pozyskane z kredytów bankowych przeznaczone zostały głównie na sfinansowanie projektów akwizycyjnych.

## **Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

---

### Vercom S.A.

W czerwcu 2019 r. spółka Vercom S.A. zawarła z mBankiem aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zwiększający limit w rachunku bieżącym do kwoty 5 mln zł, pozostałe istotne warunki umowy pozostały bez zmian.

W dniu 13 sierpnia 2019 r. limit ten został podwyższony do kwoty 7 mln zł.

### H88 Hosting S.R.L.

W dniu 2 października 2018 roku spółka pośrednio zależna H88 HOSTING S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, która jest spółką zależną H88 S.A. oraz R22 S.A. („Spółka”) zawarły z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez Polski Fundusz Rozwoju z siedzibą w Warszawie („Fundusz PFR”) umowę pożyczki („Umowa”). Na podstawie Umowy Fundusz PFR udzielił H88 Hosting S.R.L. („Pożyczkobiorca”) pożyczki w kwocie 2.100.000 euro („Pożyczka”). Pożyczka ma charakter celowy na realizację przez H88 Hosting S.R.L. akwizycji na rynku rumuńskim, w szczególności częściową zapłatę ceny nabycia udziałów spółek S.C. Web Class IT S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie i Net Design S.R.L. oraz częściowe refinansowanie ceny nabycia udziałów Gazduire Web S.R.L. Spółka zapewniła i zagwarantowała, wykonanie wszelkich zobowiązań Pożyczkobiorcy wynikających z Umowy, w przypadku ich nie wykonania przez Pożyczkobiorcę. Umowa nie przewiduje innych zabezpieczeń. Pożyczka udzielona została na okres 6 lat, z terminem spłaty nie później niż 31 grudnia 2024 roku i nie wcześniej niż 1 rok od wypłaty jej pierwszej transzy. Odsetki płatne są co pół roku tj. każdego 30 czerwca i 31 grudnia danego roku. Oprocentowanie Pożyczki odpowiadać będzie formule: EURIBOR 6M + 11,0% w skali roku.

W dniu 13 czerwca 2019 roku spółka pośrednio zależna H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, która jest spółką zależną H88 S.A. zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę kredytu („Umowa”). Na podstawie Umowy Bank udzielił H88 Hosting S.R.L. („Kredytobiorca”) finansowania w kwocie do 7.000.000 EUR z ostatecznym terminem spłaty przypadającym na 30 czerwca 2024 („Kredyt”).

Celem kredytu jest refinansowanie już poniesionych wydatków na akwizycje na rynku rumuńskim oraz finansowanie przyszłych akwizycji.

Zgodnie z Umową dłużnikiem solidarnym jest spółka zależna H88 S.A. a Spółka R22 S.A. jest poręczycielem. Umowa przewiduje następujące zabezpieczenia: zastaw na udziałach H88 Hosting S.R.L. i poddanie się egzekucji przez H88 Hosting S.R.L., poddanie się egzekucji przez H88 S.A. jako dłużnika solidarnego, zawarcie umowy poręczenia przez Spółkę i poddanie się w związku z nią egzekucji.

### H88 S.A.

W dniu 7 listopada 2018 r. spółka H88 S.A. zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą do umowy kredytu z dnia 30 kwietnia 2018 r. podwyższającą zaangażowanie o maksymalną kwotę 10.000.000 złotych, z czego całość zostanie przeznaczona wyłącznie na finansowanie lub refinansowanie podwyższenia kapitału zakładowego H88 Hosting S.R.L. Rzeczywista kwota wykorzystania podwyższenia zaangażowania wyniosła

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

*(w tysiącach złotych)*

9.439.800,00 zł. Harmonogram przewiduje jednorazową spłatę całości kwoty podwyższenia nie później niż w dniu 31 maja 2023 roku. Oprocentowanie zwiększonego zaangażowania odpowiadać będzie formule WIBOR 1M + 2,40% w skali roku.

**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% akcji 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.

**Zdarzenia po dniu sprawozdawczym****H88 Hosting d.o.o.**

W dniu 9 lipca 2019 r. spółka pośrednio zależna H88 HOSTING d.o.o. z siedzibą w Durdevac w Chorwacji, która jest spółką zależną H88 S.A. oraz R22 S.A. („Spółka”) zawarły z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez Polski Fundusz Rozwoju z siedzibą w Warszawie („Fundusz PFR”) umowę pożyczki („Umowa”). Na podstawie Umowy Fundusz PFR udzielił H88 Hosting d.o.o. („Pożyczkobiorca”) pożyczki w kwocie 900.000 euro („Pożyczka”). Pożyczka ma charakter celowy na realizację przez H88 Hosting d.o.o. akwizycji na rynku chorwackim, tj. zapłatę ceny nabycia udziałów spółki Avalon d.o.o. Spółka zapewniła i zagwarantowała, wykonanie wszelkich zobowiązań Pożyczkobiorcy wynikających z Umowy, w przypadku ich nie wykonania przez Pożyczkobiorcę. Umowa nie przewiduje innych zabezpieczeń. Pożyczka udzielona została na okres 6 lat, z terminem spłaty nie później niż 31 grudnia 2025r. Odsetki płatne będą co pół roku tj. każdego 30 czerwca i 31 grudnia danego roku. Oprocentowanie Pożyczki odpowiadać będzie formule: EURIBOR 6M + 9,5% w skali roku.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

**Warunki umów kredytowych, pożyczek i innych instrumentów dłużnych na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz 30 czerwca 2018 r.**

<i>w tys. zł</i>	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.06.2019		30.06.2018	
				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.	12 204	11 944	14 819	14 498
Umowa Kredytowa z 19 stycznia 2017 r. z mBank S.A. (Vercom S.A.)	8 430	WIBOR 1M + marża	31.12.2020 r.	3 299	3 252	5 498	5 386
Umowa Kredytowa z dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. (H88 S.A.)	43 680	WIBOR 1M + marża	31.05.2023 r.	35 521	35 302	42 130	41 818
Umowa Zmieniająca z dnia 7 listopada 2018 r do Umowy Kredytowej dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. (H88 S.A.)	9 440	WIBOR 1M + marża	31.05.2023 r.	9 440	9 328	-	-
Umowa pożyczki z dnia 2 października 2018 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting S.R.L. i R22 S.A.)	8 925	EURIBOR 6M + marża	31.12.2024 r.	8 925	8 890	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 13 czerwca 2019 r. z mBank S.A. (H88 Hosting S.R.L.)	8 779	EURIBOR 3M + marża	28.06.2024 r.	8 798	8 528	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego				4 842	4 842	4 734	4 734
<b>Zobowiązania oprocentowane ogółem</b>				<b>83 029</b>	<b>82 086</b>	<b>67 181</b>	<b>66 436</b>

### 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. Na dzień 30 czerwca 2019 r. zabezpieczeniem IRS objęte było saldo zobowiązań wynoszące 3.983 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2018 r. 6.370 tys. zł). Zawarte transakcje wpływają na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Na 30 czerwca 2019 r. wartość zobowiązania z tytułu wyceny IRS wynosiła 13 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 informacji finansowych na poziomie każdej z grup tych spółek, poziomu zadłużenia oraz nakładów inwestycyjnych. Ponadto na jednostki zostały nałożone ograniczenia dotyczące wypłat na rzecz akcjonariuszy, dokonywania obciążeń na majątku, rozporządzania majątkiem, zaciągania i udzielania finansowania, zawierania transakcji na instrumentach pochodnych, inwestycji finansowych, zmian w strukturze korporacyjnej oraz utrzymywania rachunków bankowych w innych bankach bez wcześniejszej zgody Kredytodawcy. Informacje finansowe przekazywane są bankowi w okresach kwartalnych.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty są spełnione.

## 22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

### Leasing finansowy

w tys. zł	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu finansowego		Odsetki		Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu umów leasingu finansowego	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
do 1 roku	2 042	2 456	163	218	1 879	2 238
1 do 5 lat	3 207	2 653	244	157	2 963	2 496
	<b>5 249</b>	<b>5 109</b>	<b>407</b>	<b>375</b>	<b>4 842</b>	<b>4 734</b>

### 23. Leasing operacyjny

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

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
do 1 roku	2 677	2 195
1 do 5 lat	8 508	6 869
powyżej 5 lat	289	1 646
	<b>11 474</b>	<b>10 710</b>

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz 30 czerwca 2018 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.

### 24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	961	943
Niewykorzystane urlopy	738	601
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ogółem</b>	<b>1 699</b>	<b>1 544</b>

### 25. Zobowiązania handlowe

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
Zobowiązania handlowe od jednostek powiązanych	400	217
Zobowiązania handlowe od pozostałych jednostek	13 139	9 980
<b>Zobowiązania handlowe, w tym:</b>	<b>13 539</b>	<b>10 197</b>
- krótkoterminowe	13 539	10 197

### 26. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
Usługi hostingowe rozliczane w czasie	14 549	11 552
Usługi omnichannel communication rozliczane w czasie	149	10
Usługi telekomunikacyjne rozliczane w czasie	120	170
Pozostałe	-	172
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:</b>	<b>14 818</b>	<b>11 904</b>
- długoterminowe	148	118
- krótkoterminowe	14 670	11 786

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią głównie rozliczane w czasie przychody z tytułu usług hostingowych, serwerów dedykowanych, VPS oraz usług dostępu do Internetu.

## 27. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Pozostałe	64	66
	<b>64</b>	<b>66</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących H88 S.A.	26 718	-
Zobowiązanie z tytułu nabycia opcji call	2 266	-
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	2 146	1 981
Zobowiązania z tytułu nabycia Rospot S.R.L.	1 020	-
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	253	129
Zobowiązania z tytułu nabycia Serwer SMS	-	825
Pozostałe	104	42
	<b>32 507</b>	<b>2 977</b>
<b>Pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>32 571</b>	<b>3 043</b>

## 28. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	Pozostałe rezerwy
<b>Stan na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>2 603</b>
Utworzenie	322
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>2 925</b>
<b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>	<b>2 925</b>
Utworzenie	233
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>3 158</b>

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

## 29. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

### Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 czerwca 2019 r. gwarancje bankowe wystawione na zlecenie jednostek Grupy przez mBank S.A. Gwarancje stanowiącą zabezpieczenie umów najmu powierzchni biurowych.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji (w walucie)
10.01.2019	10.01.2020	Oxylion S.A.	SOPHIA Sp. z o.o.	mBank S.A.	103.893,43 PLN
10.01.2019	10.01.2020	Oxylion S.A.	SOPHIA Sp. z o.o.	mBank S.A.	92.815,12 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 organy skarbowe. Grupa stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji zobowiązań.

**30. Instrumenty finansowe****30.1. Klasyfikacja i wycena 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. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku);

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



### Instrumenty finansowe - klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych

30.06.2019 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących H88 S.A.	2 541			2 541	2 541
Pozostałe aktywa	268	268			268
	<b>2 809</b>	<b>268</b>		<b>- 2 541</b>	<b>2 809</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	1 270				1 270
Należności handlowe	13 889				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 624				15 624
	<b>30 783</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Instrumenty pochodne	13		13		13
Zobowiązania pozostałe	268	268			268
	<b>281</b>	<b>268</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>281</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	77 244				77 244
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 842				4 842
Zobowiązania handlowe	13 539				(*)
Pozostałe zobowiązania	30 425				(*)
	<b>126 050</b>				
<b>Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń</b>					
Instrumenty zabezpieczające	389		389		389
	<b>389</b>		<b>389</b>		<b>389</b>

30.06.2018 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Należności handlowe	12 266				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 797				15 797
	<b>28 063</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Instrumenty swap zabezpieczające stopę procentową	21		21		21
	<b>21</b>		<b>21</b>		<b>21</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	61 702				61 702
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 734				4 734
Zobowiązania handlowe	10 197				(*)
Pozostałe zobowiązania	1 062				(*)
	<b>77 695</b>				

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

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Instrumenty pochodne - opcja call</b>
<b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>	-
Nabycie	2 293
Zmiana netto wartości godziwej (niezrealizowana)	248
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>2 541</b>

#### Analiza wrażliwości wartości godziwej – poziom 3

<i>w tys. zł</i>	<b>Zysk lub strata bieżącego okresu</b>	
	<b>wzrost</b>	<b>spadek</b>
<b>30 czerwca 2019 r.</b>		
<b>Instrumenty pochodne - opcja call</b>		
Zmiana kursu waluty Euro (1%)	(102)	84
Zmiana wyceny instrumentu bazowego - akcje spółki H88 S.A. (1%)	119	(172)

### 30.2. Instrumenty pochodne

Grupa zawiera transakcje dotyczące następujących instrumentów pochodnych:

#### Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń

Opis oraz cel wykorzystania instrumentu przez Grupę

- Kontrakty forward walutowe - Forward to transakcja na sprzedaż bądź zakup waluty za z góry określoną cenę wykonania z datą realizacji większą niż dwa dni robocze od daty, w której ustalane są warunki transakcji forward. Grupa podjęła decyzję o zabezpieczeniu się przed zmianą kursu walutowego zawierając terminową transakcję walutową na zakup waluty. Kontrakt terminowy stanowi pozycję zabezpieczającą przyszłe przepływy pieniężne związane z transakcją nabycia udziałów jednostki zależnej H88 S.A. w ramach realizacji umowy z dnia 15 marca 2019 roku Exit Agreement (nota 31).

#### Instrumenty pochodne nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń

Opis oraz cel wykorzystania instrumentu przez Grupę

- Interest rate swap - Interest Rate Swap to instrument, w którym dla danej umówionej kwoty bazowej następuje zamiana przepływów odsetkowych w danej walucie. Instrumenty te zamieniają przepływy

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

odsetkowe oparte na zmiennym oprocentowaniu na przepływy odsetkowe oparte na stałym oprocentowaniu.

Grupa korzysta z instrumentów IRS w celu zwiększenia przewidywalności przepływów odsetkowych wynikających z zawartych umów kredytowych.

- Opcja call - Opcja nabycia udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej zabezpieczająca cenę nabycia akcji spółki H88 S.A. Szczegóły dotyczące opcji zostały opisane w nocie 31.

**Instrumenty pochodne**

w tys. zł	30.06.2019		30.06.2018	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	-	389	-	-
Instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń	2 541	13	-	21
<b>Razem</b>	<b>2 541</b>	<b>402</b>	<b>-</b>	<b>21</b>

**Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń**

Typ instrumentu pochodnego	30.06.2019			
	Wartość bazowa	Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Średnia ważona cena realizacji instrumentu	Wartość godziwa instrumentów podlegających rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Forward walutowy	6 817 Euro	do 3 m-cy	4,3049	389
<b>Razem</b>			-	<b>389</b>
w tym:				
aktywa				-
zobowiązania				389

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

**Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych**

<i>w tys. zł</i>		30.06.2019					
Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa aktywa / (zobowiązania)	Pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Strata z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego, która została ujęta w innych całkowitych dochodach	Kwota nieefektywności zabezpieczenia ujęta w zyskach i stratach	Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowanej jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie
Forward walutowy	6 817 Euro	(389)	Instrumenty pochodne	(389)	(389)	-	389

**Instrumenty pochodne nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń**

<i>w tys. zł</i>	30.06.2019		30.06.2018	
Typ instrumentu pochodnego	Wartość bazowa	Wartość godziwa	Wartość bazowa	Wartość godziwa
Pochodne instrumenty dotyczące ryzyka stopy procentowej - IRS	3 983	(13)	6 370	(21)
Pochodne instrumenty zabezpieczające cenę zakupu akcji - opcja call	30 646 akcje	2 541	-	-
<b>Razem</b>		<b>2 528</b>		<b>(21)</b>
<i>w tym:</i>				
<i>aktywa</i>		2 541		-
<i>zobowiązania</i>		13		21

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

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

<b>Instrument</b>	<b>Metoda wyceny</b>	<b>Główne dane w modelu wyceny</b>
Forward walutowy, IRS	Metoda dyskontowa – poziom 2	Dane rynkowe dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych  Dane rynkowe dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych, zmienność cen akcji spółek porównywalnych.
Opcja call	Model symulacji Monte-Carlo – poziom 3	Wartość akcji ustalona w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne, zależne przede wszystkim od dynamiki wzrostu ARPU (średniego przychodu na klienta), dynamika churnu (wskaźnika utraty klientów) oraz dynamiki wzrostu liczby nowych klientów.

**30.3. 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 narzuconymi przez zawarte umowy kredytowe. W celu połączenia tych czynników okresowo ustalane są ramy dla struktury finansowania.

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

Dług finansowy netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w 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.

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
Dług finansowy netto	66 864	50 660
Kapitał własny razem	94 370	105 094
Kapitał własny razem oraz dług finansowy netto	161 234	155 754
EBITDA za ostatnie 12 miesięcy	36 619	25 115
<b>Wskaźnik długu finansowego netto / EBITDA</b>	<b>1,83</b>	<b>2,02</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

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

### 30.4. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Grupy R22 na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej a także opisuje cele i politykę związane z zarządzaniem ryzykiem oraz kapitałami. Odpowiedzialność za wyznaczenie ram i zasad zarządzania ryzykiem ponoszą zarządy spółek Oxylion S.A., Vercom S.A. oraz H88 S.A.

#### 30.4.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez jednostki wchodzące w skład Grupy R22 strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalnością należności. Głównymi czynnikami mającymi 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:

w tys. zł	30.06.2019	30.06.2018
Pożyczki udzielone	1 270	-
Należności handlowe	13 889	12 266
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 624	15 797
<b>Razem</b>	<b>30 783</b>	<b>28 063</b>

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.

### **30.4.2. Ryzyko płynności**

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

Celem działań prowadzonych przez jednostki Grupy 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.

Poniższa tabela przedstawia wymagalność aktywów i zapadalność zobowiązań finansowych

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

30.06.2019	Wartość księgowa	Niedzdykontowane przepływy pieniężne wynikające z umowy					
		Ogółem	poniżej 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat
<i>w tys. zł</i>							
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>							
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących H88 S.A.	(2 541)	2 541	-	2 541	-	-	-
Pozostałe aktywa	(268)	268	268	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>							
Pożyczki udzielone	(1 270)	1 270	1 270	-	-	-	-
Należności handlowe	(13 889)	13 889	13 889	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(15 624)	15 624	15 624	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>							
Instrumenty pochodne	13	(13)	-	(13)	-	-	-
pozostałe zobowiązania	268	(268)	(268)	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>							
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	77 244	(91 319)	(8 236)	(8 543)	(15 597)	(48 749)	(10 194)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 842	(5 248)	(1 129)	(912)	(1 542)	(1 666)	-
Zobowiązania handlowe	13 539	(13 539)	(13 539)	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	30 425	(30 425)	(30 425)	-	-	-	-
<b>Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń</b>							
Instrumenty zabezpieczające	389	(389)	(389)	-	-	-	-
	<b>93 128</b>	<b>(107 608)</b>	<b>(22 935)</b>	<b>(6 926)</b>	<b>(17 139)</b>	<b>(50 415)</b>	<b>(10 194)</b>



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

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
<i>w tys. zł</i>							
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>							
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe	(12 266)	12 266	12 266	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(15 797)	15 797	15 797	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>							
Instrumenty swap zabezpieczające stopę procentową	21	(21)	(21)	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>							
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	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)	-	-	-	-
	<b>49 653</b>	<b>(58 892)</b>	<b>8 936</b>	<b>(8 165)</b>	<b>(15 271)</b>	<b>(41 222)</b>	<b>(3 170)</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

**30.4.3. Ryzyko stóp procentowych**

Ryzyko zmiany stóp procentowych, na które ekspozycja jest Grupa R22, związane jest z zawartymi umowami kredytowymi i pożyczek, które oparte są o oprocentowanie zmienne, kalkulowane w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi) – głównie 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>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Instrumenty o stałej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe	14 312	3 893
Zobowiązania finansowe - wpływ zabezpieczenia IRS	(3 983)	(6 370)
	<b>10 329</b>	<b>(2 477)</b>
<b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe	2 582	12 254
Zobowiązania finansowe	(82 086)	(66 436)
Zobowiązania finansowe - wpływ zabezpieczenia IRS	3 983	6 370
	<b>(75 521)</b>	<b>(47 812)</b>

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>	<b>Zysk lub strata bieżącego okresu</b>		<b>Kapitał własny</b>	
	<b>wzrost o 100 p.b.</b>	<b>spadek o 100 p.b.</b>	<b>wzrost o 100 p.b.</b>	<b>spadek o 100 p.b.</b>
<b>30.06.2019</b>				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	(755)	755	(755)	755
<b>Wpływ zmiany stopy procentowej</b>	<b>(755)</b>	<b>755</b>	<b>(755)</b>	<b>755</b>
<b>30.06.2018</b>				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	(478)	478	(478)	478
<b>Wpływ zmiany stopy procentowej</b>	<b>(478)</b>	<b>478</b>	<b>(478)</b>	<b>478</b>

**30.4.4. Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe, na które ekspozycja jest Grupa R22 to ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian kursów walutowych, generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji walutowych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję na ryzyko walutowe poprzez prezentację aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

30.06.2019	Wartość księgowa	w tym wartość		wpływ ryzyka waluty EUR na wynik finansowy		wpływ ryzyka waluty RON na wynik finansowy		łączny wpływ ryzyka walutowego na wynik	
		w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej	w RON wyrażona w walucie funkcjonalnej	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
<i>w tys. zł</i>									
<b>Aktywa</b>									
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących H88 S.A.	2 541	2 541	-	84	(101)	-	-	84	(101)
Pozostałe aktywa	268	-	268	-	-	(3)	3	(3)	3
Pożyczki udzielone	1 270	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe	13 889	326	168	(3)	3	(2)	2	(5)	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 624	5 105	5 871	(51)	51	(59)	59	(110)	110
	<b>33 592</b>	<b>7 972</b>	<b>6 307</b>	<b>30</b>	<b>(47)</b>	<b>(64)</b>	<b>64</b>	<b>(34)</b>	<b>17</b>
<b>Zobowiązania</b>									
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	268	-	268	-	-	3	(3)	3	(3)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	77 244	17 418	-	174	(174)	-	-	174	(174)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 842	-	197	-	-	2	(2)	2	(2)
Zobowiązania handlowe	13 539	1 021	1 446	10	(10)	14	(14)	24	(24)
Pozostałe zobowiązania	30 425	28 984	-	290	(290)	-	-	290	(290)
	<b>126 331</b>	<b>47 423</b>	<b>1 911</b>	<b>474</b>	<b>(474)</b>	<b>19</b>	<b>(19)</b>	<b>493</b>	<b>(493)</b>

### 31. Udziały niekontrolujące

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

<b>30.06.2019</b>				
<i>w tys. zł</i>	<b>Grupa kapitałowa Vercom S.A.</b>	<b>Grupa kapitałowa Oxylion S.A.</b>	<b>Grupa kapitałowa H88 S.A.*</b>	<b>Ogółem</b>
% udziałów niekontrolujących	25,08%	1,27%	28,48%	
<b>Aktywa netto</b>	<b>10 461</b>	<b>14 369</b>	<b>64 608</b>	<b>89 439</b>
<b>Aktywa netto udziałów</b>	<b>823</b>	<b>392</b>	<b>13 889</b>	<b>15 103</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>7 310</b>	<b>252</b>	<b>8 184</b>	<b>15 746</b>
<b>Zysk przypadający udziałom niekontrolującym</b>	<b>2 283</b>	<b>20</b>	<b>2 728</b>	<b>5 030</b>

\* W skład grupy kapitałowej H88 S.A. wchodzi spółka Net Design S.R.L., w której udziały niekontrolujące stanowią 57,09%. Aktywa netto spółki Net Design S.R.L. na dzień 30 czerwca 2019 roku wynoszą 4 948 tys. zł, w tym przypadające udziałom niekontrolującym 2 825 tys. zł, natomiast zysk netto za okres sprawozdawczy wynosi 1 676 tys. zł, w tym przypadający udziałom niekontrolującym 957 tys. zł.

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

W dniu 15 marca 2019 r. została zawarta wiążąca umowa – Exit Agreement (dalej „Umowa Exit”) w przedmiocie wyjścia przez TCEE Fund III S.C.A. SICAR („Fundusz”) z inwestycji w 61.293 akcji w spółce zależnej H88 S.A. stanowiących 28,48% akcji w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu H88 S.A. (nie wliczając akcji własnych spółki H88 S.A.) („Akcje”). Stronami Umowy Exit są również m.in. H88S.A., Jakub Dwernicki, Jacek Duch, Robert Dwernicki, Sebastian Górecki, Andrzej Dwernicki, Agnieszka Dwernicka-Piasecka oraz Robert Stasik. Na dzień zawarcia Umowy Exit Spółka posiadała 71,52 % akcji i głosów w spółce H88 S.A. (nie wliczając akcji własnych spółki H88 S.A.).

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.  
(w tysiącach złotych)

---

Na mocy powyższej Umowy Exit, w dniu 1 lipca 2019 roku została zawarta rozporządzająca umowa nabycia akcji spółki H88 S.A. („Umowa Rozporządzająca”). Stronami Umowy Rozporządzającej są TCEE Fund III S.C.A. jako sprzedający oraz Spółka i spółka zależna Vercom S.A. jako kupujący.

Przed zawarciem Umowy Rozporządzającej, Spółka przeniosła na Vercom S.A. prawa i obowiązki wynikające z Exit Agreement w zakresie nabycia 15 323 akcji H88 S.A. a Vercom przystąpił do Exit Agreement oraz do Umowy Inwestycyjnej i Umowy Akcjonariuszy z dnia 26 września 2016 r.

Na podstawie Umowy Rozporządzającej Spółka oraz Vercom S.A. kupiły od Funduszu łącznie 30.647 akcji H88 S.A. w następującej proporcji: Spółka kupiła od Funduszu 15.324 akcji H88 S.A. („Akcje 1A”) za cenę 3.408.258,35 Euro oraz Vercom S.A. kupiła od Funduszu 15.323 akcji H88 S.A. („Akcje 1B”) za cenę 3.408.258,35 Euro. Cena nabycia Akcji 1A została sfinansowana ze środków pochodzących z kredytu udzielonego Spółce przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy kredytu zawartej w dniu 25 czerwca 2019 r. Cena nabycia Akcji 1B została sfinansowana ze środków pochodzących z kredytu udzielonego Vercom S.A. przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy kredytu zawartej w dniu 25 czerwca 2019 r.

Po wykonaniu Umowy Rozporządzającej Emitent posiada bezpośrednio 78,64 % akcji i głosów w spółce H88 S.A. oraz pośrednio przez spółkę zależną Vercom 7,12% akcji i głosów w spółce H88 S.A.

Na dzień zawarcia Umowy Exit Grupa ujęła zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących - 30.647 akcji H88 S.A. w wysokości 26.700 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. 26.718 tys. zł), ustalonej jako określona w Umowie Exit cena nabycia Akcji A1 i A2, pomniejszona o wartość rozpoznanego instrumentu pochodnego – opisaną poniżej opcji nabycia akcji, zdyskontowana przy zastosowaniu stopy dyskonta w wysokości 4,4%. Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących zostało ujęte w korespondencji z kapitałem własnym. Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości zmiany wyceny zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących od dnia ujęcia do dnia rozliczenia są ujmowane również w korespondencji z kapitałem własnym.

Jednocześnie w ramach postanowień Umowy Exit Fundusz przyznał Spółce oraz jej spółce zależnej – Vercom S.A. opcję nabycia („Opcja call”) wszystkich pozostałych akcji H88 S.A. posiadanych przez Funduszu tj. 30.646 akcji („Akcje 2”). Opcja nabycia może zostać wykonana przez Spółkę lub Vercom S.A. w okresie do dnia 10 lutego 2020 r. poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu oferty sprzedaży złożonej przez Fundusz. Cena za Akcje 2 w opcji nabycia wynosi 6.816.516,70 Euro („Cena 2”). W przypadku wykonania opcji nabycia zapłata Ceny 2 powinna nastąpić na rzecz Funduszu w terminie 10 dni roboczych od dnia doręczenia oświadczenia o przyjęciu oferty. Tytuł prawny do Akcji 2 zostanie przeniesiony na Spółkę lub Vercom S.A. z momentem zapłaty kwoty Ceny 2 na rzecz Funduszu. Zgodnie z postanowieniami Umowy zostały wprowadzone zmiany do Umowy Inwestycyjnej i Umowy Akcjonariuszy („Umowa Inwestycyjna”) z dnia 26 września 2016 r. poprzez zawieszenie zastosowania określonych postanowień tej umowy w okresie do dnia 10 lutego 2020 r. W przypadku zapłaty Ceny 2 Umowa Inwestycyjna całkowicie wygaśnie.

W związku z nabyciem przez Spółkę na podstawie Umowy Exit Opcji call, część ceny nabycia Akcji 1A została alokowana do nabytej Opcji call i ujęta na dzień zawarcia Umowy Exit jako aktywo finansowe – pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w korespondencji z pozostałymi

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(w tysiącach złotych)

zobowiązaniami krótkoterminowymi, które zostaną rozliczone w dniu dokonania płatności za Akcje 1A (tj. 1 lipca 2019 r.). Wartość Opcji call na dzień początkowego ujęcia w wysokości 2.293 tys. zł oraz późniejsza wycena Opcji call na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2019 r. w wysokości 2.541 tys. zł zostały ustalone w oparciu o model symulacji Monte-Carlo. Przyjęta do modelu wartość akcji spółki H88 S.A. ustalona została z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Współczynnik zmienności cen akcji wyliczony został na podstawie średniej zmienności spółek porównywalnych, oszacowanej na bazie analizy dziennych zmian kursów tych akcji. Stopy dyskontowe ustalone na podstawie krzywej rynkowych stóp procentowych. Prognozowane przepływy pieniężne zależą przede wszystkim od dynamiki wzrostu ARPU (średniego przychodu na klienta), dynamika churnu (wskaźnika utraty klientów) oraz dynamiki wzrostu liczby nowych klientów. Zasadność przyjętych w tym zakresie założeń obarczona jest znaczącym ryzykiem z uwagi na potencjalną przyszłą zmienność warunków rynkowych i niepewność odnośnie ich wpływu na ekonomikę działalności H88 S.A.

**32. Transakcje ze stronami powiązanymi**

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

**Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej**

<i>w tys. zł</i>	<b>Wartość transakcji w okresie 12 miesięcy kończącym się</b>		<b>Saldo na dzień</b>	
	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w R22 S.A.	432	227	30	8
Płatności w formie akcji	-	406		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	91	58		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			43	38
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania handlowe	521	312	33	27
Pożyczki udzielone	-	30	-	11

**Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie zakończonym 30 czerwca 2019 r. wyniosło 190 tys. zł (w okresie porównawczym 92 tys. zł).

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie zakończonym 30 czerwca 2019 r. wyniosło 190 tys. zł (w okresie porównawczym 92 tys. zł).

### Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W ramach transakcji z podmiotami powiązаныmi najistotniejszą pozycję w roku ubiegłym stanowiły 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. Pracownicy spółki Spider zostali przeniesieni 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.

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 12 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
<b>Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe</b>	<b>491</b>	<b>622</b>	<b>54</b>	<b>191</b>
EPSO Group Sp. z o.o.	414	576	28	187
Spider Sp. z o.o.	5	45	-	3
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.	2	1	-	1
Leadstream Sp. z o.o.	37	-	1	-
Appchance Sp. z o.o. *	21	-	25	-
UserEngage Sp. z o.o. *	12	-	-	-
<b>Zakupy / Zobowiązania handlowe</b>	<b>897</b>	<b>1 486</b>	<b>357</b>	<b>190</b>
Spider Sp. z o.o.	89	1 466	86	190
EPSO Group Sp. z o.o.	525	-	241	-
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.	7	5	-	-
Leadstream Sp. z o.o.	4	15	-	-
Appchance Sp. z o.o. *	233	-	30	-
UserEngage Sp. z o.o. *	39	-	-	-
<b>Pożyczki udzielone</b>				
Spider Sp. z o.o.			198	-
EPSO Group Sp. z o.o.			163	-
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.			33	32

\* *Appchance Sp. z o.o. i UserEngage Sp. z o.o. są jednostkami powiązаныmi wycenianymi metodą praw własności*

### 33. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

<i>w tys. zł</i>	01.07.2018 - 30.06.2019	01.07.2017 - 30.06.2018
Obowiązkowe badanie i przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych	420	290
Usługi atestacyjne i inne związane z prospektem emisyjnym	-	242
Inne usługi	-	130
<b>Razem</b>	<b>420</b>	<b>662</b>

### 34. Opis ważniejszych zasad rachunkowości

Przyjęte zasady stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły

#### 34.1. 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, Pana Andrzeja Dwernickiego, Pani Agnieszki Dwernickej-Piaseckiej, Pana Jacka Ducha, Pana Sebastiana Góreckiego oraz Pana Roberta Stasika, spółek: Oxyllion 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. Przestaje 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.

### **34.2. 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.

### **34.3. 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 prospektywną 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 34.7. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z polityką opisaną w nocie 34.7.

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.

#### **34.4. Wartość firmy**

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

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej

nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień 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.

#### **34.5. 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.

#### **34.6. 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 34.7.

### **34.7. 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.

### **34.8. Instrumenty finansowe**

#### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe klasyfikowane są do trzech kategorii: aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

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

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

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli

spełnione są oba poniższe warunki:

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

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

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

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

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

### **Utrata wartości**

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

### **Zobowiązania finansowe**

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

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana, gdy spełnione są poniższe warunki:

- a) powiązanie zabezpieczające obejmuje wyłącznie kwalifikujące się instrumenty zabezpieczające i kwalifikujące się pozycje zabezpieczane,
- b) w momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię dokonywania zabezpieczenia. Dokumentacja ta zawiera określenie instrumentu zabezpieczającego, pozycji zabezpieczanej, charakteru zabezpieczanego ryzyka oraz sposobu, w jaki jednostka będzie oceniać, czy powiązanie zabezpieczające spełnia wymogi efektywności zabezpieczenia (w tym przeprowadzoną przez jednostkę analizę źródeł nieefektywności zabezpieczenia oraz opis sposobu, w jaki ustala ona wskaźnik zabezpieczenia),
- c) powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:
  - między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje powiązanie ekonomiczne,
  - ryzyko kredytowe nie ma przeważającego wpływu na zmiany wartości wynikające ze wspomnianego powiązania ekonomicznego
  - wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego jest taki sam jak wskaźnik wynikający z wielkości pozycji zabezpieczanej, którą jednostka faktycznie zabezpiecza, oraz wielkości instrumentu zabezpieczającego, którą jednostka faktycznie stosuje do zabezpieczenia tejże wielkości pozycji zabezpieczanej. Takie wyznaczenie nie może odzwierciedlać jednak braku równowagi między współczynnikami ważenia pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, który to brak powodowałby nieefektywność zabezpieczenia (niezależnie od tego, czy zostałaby ona ujęta, czy nie) mogącą prowadzić do wyniku księgowego, który byłby niezgodny z celem rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

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

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

### **34.9. 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.

### **34.10. 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.

### **34.11. 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.

### **34.12. Kapitał podstawowy**

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

### **34.13. 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.



#### **34.14. 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.

#### **34.15. 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.

#### **34.16. 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 konieczność wypływu 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.

#### **34.17. 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.

<b>Produkty i usługi</b>	<b>Rodzaj, moment w którym spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz istotne warunki płatności</b>
Telekomunikacja	Usługi w obszarze: <ul style="list-style-type: none"><li>- Internet, obejmujące świadczenie usług dostępu do Internetu, które są uzupełniane o dodatkowe usługi, np. telefon czy telewizję (głównie B2C),</li><li>- 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.</li></ul> 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"><li>- rozwiązania służące komunikacji z odbiorcami, oferowane poprzez platformy udostępniane w formule SaaS (ang. Software as a Service),</li><li>- pozostała działalność, głównie performance marketing.</li></ul> 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"><li>- hosting,</li><li>- domeny,</li><li>- pozostałe usługi (w tym. m.in. certyfikaty SSL).</li></ul> 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.

---

#### **34.18. 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.

#### **34.19. 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 2019 r., i nie zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- 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 Pomiędzy 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.

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. 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 wyniku finansowego / całkowitych dochodów i wartości kapitału własnego natychmiast po początkowym ujęciu leasingu, który dziś ujmowany jest jako leasing operacyjny. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego. Wszystkie prawa do korzystania aktywów i odpowiadające im zobowiązania z tytułu leasingu zostaną ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wpłynie 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 2019 r. Grupa posiada przyszłe zobowiązania umowne z tytułu nabycia i dzierżawy aktywów (leasing operacyjny), obejmujące głównie zobowiązania z tytułu umowy najmu powierzchni biurowych, w których mieszczą się siedziby jednostki dominującej oraz spółek zależnych. Wartość tych zobowiązań ustalona została w przypadku umów terminowych jako płatności leasingowe do końca okresu trwania umowy. W przypadku umów bezterminowych długość okres leasingu został oszacowany na podstawie przewidywanego okresu użytkowania.

Pierwszym okresem rocznym obowiązywania MSSF 16 dla Grupy jest rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2019 r.

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. Poniższe tabele przedstawiają wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, gdyby został zastosowany na dzień 30 czerwca 2019 r. przy pełnym podejściu retrospektywnym. Kwoty mogą się jednak różnić od kwot, które docelowo zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym po wdrożeniu MSSF 16.

#### Wpływ MSSF 16 na wynik finansowy

w tys. zł	za okres 12 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018
Amortyzacja	(2 225)	(1 734)
Usługi obce	2 545	1 596
Koszty finansowe	(455)	(333)
<b>Zysk netto</b>	<b>(134)</b>	<b>(471)</b>

#### Wpływ MSSF 16 na sytuację finansową

w tys. zł	na dzień	
	30.06.2019	30.06.2018
<b>Aktywa</b>		
Prawa do użytkowania aktywów	9 540	8 979
<b>Pasywa</b>		
Zyski zatrzymane	(841)	(706)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8 108	7 946
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 273	1 739

#### Przepływy pieniężne wynikające z umów objętych MSSF 16

w tys. zł	Niezdyskontowane przepływy pieniężne wynikające z umowy					
	Ogółem	poniżej 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat
<b>Zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu</b>	11 474	1 332	1 346	2 470	6 037	289
	<b>11 474</b>	<b>1 332</b>	<b>1 346</b>	<b>2 470</b>	<b>6 037</b>	<b>289</b>