

# **Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony  
31 marca 2020 r.**

**Poznań, 18 maja 2020 r.**

## Spis treści

<b>Spis treści.....</b>	<b>2</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....</b>	<b>4</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>8</b>
<b>Noty do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....</b>	<b>9</b>
<b>1. Informacje ogólne .....</b>	<b>9</b>
1.1. Informacje ogólne dotyczące R22 S.A. i Grupy Kapitałowej R22 .....	9
1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	9
1.3. Przedmiot działalności.....	9
1.4. Skład Grupy Kapitałowej .....	10
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.....	12
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	14
<b>3. Ważne oszacowania i założenia .....</b>	<b>14</b>
<b>4. Informacje dotyczące segmentów działalności .....</b>	<b>14</b>
<b>5. Przychody ze sprzedaży netto.....</b>	<b>18</b>
<b>6. Nabycia jednostek zależnych .....</b>	<b>20</b>
<b>7. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....</b>	<b>25</b>
<b>8. Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>29</b>
<b>9. Wartości niematerialne i wartość firmy .....</b>	<b>29</b>
<b>10. Test na utratę wartości znaków towarowych.....</b>	<b>30</b>
<b>11. Kapitał własny.....</b>	<b>32</b>
<b>12. Wyplata dywidendy.....</b>	<b>34</b>
<b>13. Zysk/(strata) na akcję.....</b>	<b>35</b>
<b>14. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych .....</b>	<b>35</b>
<b>15. Rezerwy .....</b>	<b>38</b>
<b>16. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje .....</b>	<b>38</b>
<b>17. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena .....</b>	<b>39</b>
<b>18. Transakcje ze stronami powiązаныmi .....</b>	<b>41</b>
<b>19. Umowa nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.....</b>	<b>42</b>
<b>20. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym .....</b>	<b>44</b>
<b>21. Prawo do użytkowania aktywów/ Leasing MSSF 16 .....</b>	<b>45</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

---

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) 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 18 maja 2020 r.

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

		Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesiące	
		zakończony		zakończony	
		Nota	31.03.2020	31.03.2019*	31.03.2020
		dane		dane	
		przekształcone		przekształcone	
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	5	141 678	105 538	49 489	37 264
Pozostałe przychody operacyjne		9	90	(13)	28
Amortyzacja		(12 300)	(10 084)	(4 192)	(3 485)
Usługi obce		(79 266)	(60 353)	(27 870)	(20 611)
Koszty świadczeń pracowniczych		(18 589)	(14 635)	(6 449)	(5 139)
Zużycie materiałów i energii		(2 665)	(1 887)	(874)	(612)
Podatki i opłaty		(989)	(361)	(406)	(115)
Pozostałe koszty operacyjne		(998)	(366)	(275)	(175)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		-	117	-	(12)
Odpisy z tytułu utraty wartości		(220)	-	-	-
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>26 660</b>	<b>18 059</b>	<b>9 410</b>	<b>7 143</b>
Przychody finansowe		232	189	38	134
Koszty finansowe		(6 775)	(3 367)	(3 195)	(1 167)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(6 543)</b>	<b>(3 178)</b>	<b>(3 157)</b>	<b>(1 033)</b>
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		(624)	(204)	(317)	(156)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>19 493</b>	<b>14 677</b>	<b>5 936</b>	<b>5 954</b>
Podatek dochodowy		(3 814)	(2 903)	(633)	(1 042)
<b>Zysk netto</b>		<b>15 679</b>	<b>11 774</b>	<b>5 303</b>	<b>4 912</b>
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 091)	41	(1 208)	120
Wycena instrumentów zabezpieczających		(156)	-	28	-
Podatek dochodowy		30	-	(5)	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(1 217)</b>	<b>41</b>	<b>(1 185)</b>	<b>120</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>14 462</b>	<b>11 815</b>	<b>4 118</b>	<b>5 032</b>
<b>Z tego zysk netto:</b>					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		11 029	8 268	3 889	3 401
- przypadający na udziały niekontrolujące		4 650	3 506	1 414	1 511
<b>Z tego całkowity dochód:</b>					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		9 916	8 309	3 001	3 521
- przypadający na udziały niekontrolujące		4 546	3 506	1 117	1 511
Liczba akcji zwykłych	13	14 180 000	14 180 000	14 180 000	14 180 000
<b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>					
Podstawowy	13	0,78	0,58	0,27	0,24
Rozwodniony	13	0,78	0,58	0,27	0,24
<b>Całkowite dochody z działalności kontynuowanej</b>					
Podstawowy		0,70	0,59	0,27	0,24
Rozwodniony		0,70	0,59	0,27	0,24

\* W skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 31 marca 2019 r. wykazano dane uwzględniające wpływ MSSF 16. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w nocie 21

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		31.03.2020	30.06.2019*
		<i>dane przekształcone</i>	
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	20 862	20 291
Prawa do korzystania z aktywów	21	13 947	15 792
Wartości niematerialne i wartość firmy	9	203 962	182 832
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7	38 399	9 445
Pozostałe aktywa		211	125
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 152	5 186
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>282 533</b>	<b>233 671</b>
Należności handlowe		18 886	13 889
Instrumenty pochodne	17	-	2 541
Pożyczki udzielone		2 184	1 270
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		188	268
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 661	15 624
Pozostałe aktywa		2 864	3 078
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>32 783</b>	<b>36 670</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>315 316</b>	<b>270 341</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	11	284	284
Akcje własne		(2 060)	-
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		64 342	78 555
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 178)	(191)
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających		-	(278)
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki</b>		<b>61 388</b>	<b>78 370</b>
Udziały niekontrolujące		7 500	14 999
<b>Kapitał własny</b>		<b>68 888</b>	<b>93 369</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14	149 497	64 125
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	9 766	11 071
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		203	148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 077	16 901
Pozostałe zobowiązania		61	64
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>175 604</b>	<b>92 309</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14	16 057	13 119
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	4 131	4 152
Instrumenty pochodne	17	15	402
Zobowiązania handlowe		19 179	13 539
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		19 107	14 670
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 193	1 149
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 977	1 699
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		188	268
Pozostałe zobowiązania		3 965	32 507
Rezerwy	15	3 012	3 158
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>70 824</b>	<b>84 663</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>246 428</b>	<b>176 972</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>315 316</b>	<b>270 341</b>

\* W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień zakończony 30.06.2019 r. uwzględniono wpływ MSSF 16. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w nocie 21

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

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

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 lipca 2019 r.</b>		<b>284</b>	<b>79 452</b>		<b>(191)</b>	<b>(278)</b>	<b>15 103</b>	<b>94 370</b>
Wpływ MSSF 16			(897)				(104)	(1 001)
<b>Stan na dzień 1 lipca 2019 r. po zmianach</b>		<b>284</b>	<b>78 555</b>	-	<b>(191)</b>	<b>(278)</b>	<b>14 999</b>	<b>93 369</b>
Zysk netto			11 029				4 650	15 679
Inne całkowite dochody					(987)	(126)	(104)	(1 217)
<b>Całkowite dochody w okresie</b>			<b>11 029</b>		<b>(987)</b>	<b>(126)</b>	<b>4 546</b>	<b>14 462</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Nabycie akcji R22 S.A. przez H88 S.A.	19			(2 060)				(2 060)
Realizacja kontraktu forward na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.			(441)			404	37	-
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w Hostvision S.R.L.							28	28
Wypłata dywidendy na rzecz właścicieli			(4 230)					(4 230)
Wypłata dywidendy udziałom niekontrolującym w Net Design S.R.L.							(708)	(708)
Nabycie akcji Vercom S.A. przez Vercom S.A. od R22 S.A.			(619)				619	-
Nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	19		(19 952)				(12 021)	(31 973)
<b>Stan na dzień 31 marca 2020 r.</b>		<b>284</b>	<b>64 342</b>	<b>(2 060)</b>	<b>(1 178)</b>	-	<b>7 500</b>	<b>68 888</b>

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

**(b) Za okres od 1 lipca 2018 r. do 31 marca 2019 r.**

	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	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>
Wpływ MSSF 16			(742)	(62)	(804)
<b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r. po zmianach</b>	<b>284</b>	-	<b>93 857</b>	<b>10 149</b>	<b>104 290</b>
Zysk netto			8 268	3 506	11 774
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		41			41
<b>Całkowite dochody w okresie</b>		<b>41</b>	<b>8 268</b>	<b>3 506</b>	<b>11 815</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Aktywa netto na dzień nabycia Net Design S.R.L. przypadające udziałom niekontrolującym				1 530	1 530
Zobowiązanie z tytułu opcji put na nabycie udziałów niekontrolujących w Net Dedign S.R.L.			(11 382)		(11 382)
Anulowanie opcji put na nabycie udziałów niekontrolujących w Net Dedign S.R.L.			11 382		11 382
<b>Stan na dzień 31 marca 2019 r.</b>	<b>284</b>	<b>41</b>	<b>102 125</b>	<b>15 185</b>	<b>117 635</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 9 miesięcy zakończony		
	Nota	31.03.2020	31.03.2019* <i>dane przekształcone</i>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		15 679	11 774
Korekty:			-
- Amortyzacja		12 300	10 084
- Wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.		(148)	-
- Udział w (zyskach)/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		624	-
- Zysk z działalności inwestycyjnej		-	(117)
- Odpisy z tytułu utraty wartości		220	-
- Podatek dochodowy		3 814	2 903
- Koszty odsetek		5 187	2 844
		37 676	27 488
Zmiana stanu:			
Należności handlowych		(4 630)	283
Pozostałych aktywów		342	(347)
Zobowiązań handlowych		4 653	1 972
Zobowiązań pozostałych		355	162
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		278	(3)
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		2 332	651
Rezerw		(146)	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>40 860</b>	<b>30 205</b>
Podatek zapłacony		(2 977)	(2 251)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>37 884</b>	<b>27 954</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		84	58
Pożyczki udzielone		(1 100)	(810)
Nabycie jednostek		(21 679)	(22 484)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		(29 426)	(5 945)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	183
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(4 528)	(5 236)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(56 649)</b>	<b>(34 234)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Dywidendy		(4 938)	-
Nabycie akcji własnych		(2 060)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		99 897	18 334
Spłaty kredytów i pożyczek		(13 487)	(8 404)
Nabycie udziałów niekontrolujących	19	(58 917)	-
Odsetki zapłacone		(5 033)	(2 856)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(3 660)	(3 708)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>11 803</b>	<b>3 366</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>		<b>(6 963)</b>	<b>(2 914)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 624	15 797
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>8 661</b>	<b>12 883</b>

\* W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r. uwzględniono wpływ MSSF 16. Korekty wynikające z zastosowania MSSF 16 pokazano w notcie 21



## Noty do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### 1. Informacje ogólne

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

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

#### 1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 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.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

**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 31 marca 2020	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych/ stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2019
<b>Segment: Telekomunikacja</b>				
Oxylion S.A.	zależna	*	98,73%	98,73%
<b>Segment: Omnichannel communication</b>				
Vercom S.A.	zależna	*	71,65%	74,92%
Redgroup Sp. z o.o.	zależna	*	71,65%	74,92%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	zależna	*	71,65%	74,92%
SerwerSMS Polska Sp. z o.o.	zależna	**	-	74,92%
Appchance Group Sp. z o.o.	stowarzyszona	*	27,95%	17,23%
Appchance Sp. z o.o.	stowarzyszona	24.08.2019	37,24%	-
PromoSMS Sp. z o.o.	zależna	04.11.2019	71,65%	-
EPSO Group Sp. z o.o.	zależna	31.01.2020	71,65%	-
Leadstream Sp. z o.o.	zależna	31.01.2020	71,65%	-
<b>Segment: Hosting</b>				
H88 S.A.	zależna	*	97,98%	71,52%
Seofabryka Sp. z o.o.	zależna	**	-	71,52%
Kei.pl Sp. z o.o.	zależna	***	-	71,52%
H88 Hosting S.R.L.	zależna	*	97,98%	71,52%
Gazduire Web S.R.L.	zależna	*	97,98%	71,52%
Web Class S.R.L.	zależna	*	97,98%	71,52%
Net Design S.R.L.	zależna	*	58,79%	42,91%
Rospot S.R.L.	zależna	*	97,98%	71,52%
H88 Hosting d.o.o.	zależna	*	97,98%	71,52%
Hostvision S.R.L.	zależna	03.07.2019	58,79%	-
Top Level Hosting S.R.L.	zależna	09.07.2019	97,98%	-
Avalon d.o.o.	zależna	15.07.2019	97,98%	-
<b>Segment: SAAS</b>				
Profitroom S.A.	stowarzyszona	31.01.2020	29,42%	-
User.com Sp. z o.o.	stowarzyszona	16.10.2018	15,78%	16,50%
Blugento S.R.L.	stowarzyszona	25.06.2019	45,07%	14,30%
<b>Poziom korporacyjny</b>				
R22 S.A.	dominująca			
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	zależna	*	90,42%	84,78%

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

## **Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

---

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

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

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

Transakcje nabycia poszczególnych jednostek zależnych i stowarzyszonych opisano w notach 6 i 7.

### Vercom S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Vercom S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu dobrowolnym 18 300 akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 18 300,00 zł, nabytych przez Vercom S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych oraz 38 879 akcji Vercom S.A. o łącznej wartości nominalnej 38 879,00 zł nabytych przez Vercom S.A. od akcjonariusza większościowego R22 S.A. na podstawie umowy nabycia akcji celem umorzenia z dnia 13 września 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vercom S.A. podjęło również uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Vercom S.A. o kwotę 57 179,00 zł tj. z kwoty 355 585,00 zł do kwoty 298 406,00 zł. Po wpisaniu do Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Vercom S.A., które nastąpiło w dniu 16 marca 2020 r. Spółka R22 S.A. posiada 71,65% udziału w kapitale zakładowym Vercom S.A. oraz w segmencie omnichannel communication.

### H88 S.A.

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. 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. SICAR jako sprzedający oraz Spółka i spółka zależna Vercom S.A. jako kupujący. 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. W związku z nabyciem przez Spółkę na podstawie Umowy Exit Agreement zawartej z TCEE Fund III S.C.A. SICAR Opcji Call, część ceny nabycia akcji 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 zobowiązaniami krótkoterminowymi, które zostały rozliczone w dniu dokonania płatności za Akcje (tj. 1 lipca 2019 r.).

W dniu 27 stycznia 2020 roku, w związku z zawartą 15 marca 2019 r. umową Exit Agreement, Spółka R22 S.A. wykonała wobec TCEE Fund III S.C.A. SICAR opcję nabycia 30 646 akcji spółki H88 S.A. poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu oferty sprzedaży akcji złożonej przez Fundusz za łączną cenę nabycia w kwocie 6 816 516,70 Euro.

W dniu 31 stycznia 2020 roku, w oparciu o środki pochodzące z kredytu akwizycyjnego Spółka R22 S.A. dokonała na rzecz TCEE Fund III S.C.A. Sicar zapłaty ceny nabycia za 30 646 akcji spółki H88 S.A. w kwocie 6 816 516,70 Euro oraz uzyskała własność akcji H88 S.A.

Transakcja szczegółowo opisana w nocie 19 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

## **1.5. Rok obrotowy**

Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 lipca 2019 r. i zakończy się z dniem 31 grudnia 2020 r. Jest to pierwszy po zmianie rok obrotowy trwający 18 miesięcy. 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. za wyjątkiem zasad wynikających z MSSF 16, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem lub po 1 stycznia 2019 r. Informacje dotyczące zastosowania MSSF 16 zostały przedstawione w nocie 21.

### **2.3. Kontynuacja działalności**

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

Na dzień 31 marca 2020 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 38 041 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. nadwyżka wynosiła 47 933 tys. zł – dane zaktualizowane o wpływ MSSF 16). W ocenie Zarządu Spółki w/w nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi nie rodzi zagrożenia dla utrzymania bieżącej płynności a wynika głównie ze specyfiki działalności operacyjnej, modelu biznesowego i dynamiki poszczególnych segmentów działalności:

- Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 19 107 tys. zł, będące w swej istocie rozliczeniem przedpłaconych przez klientów usług, głównie

hostingowych. Przedpłacone z góry, najczęściej na okres 12 miesięcy, usługi w toku normalnej działalności rodzą po stronie Grupy zobowiązanie do świadczenia usług na rzecz klientów, nie zaś zwrotu wpłaconych przez klientów środków pieniężnych. Zatem zobowiązania wobec klientów mają charakter niepieniężny i zostaną ujęte w przychodach ze sprzedaży w kolejnych okresach sprawozdawczych. Na realizowanych kontraktach Grupa uzyskuje dodatnie marże. Po wyeliminowaniu zobowiązań z tytułu umów z klientami, nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi wynosi na dzień 31 marca 2020 r. 18 934 tys. zł

- Grupa na pokrycie powyższej nadwyżki dysponuje dodatkowo na dzień 31 marca 2020 r. limitem w rachunku bieżącym w kwocie 10 mln zł.

Ponadto, na początku 2020 roku pojawiły się informacje o zagrożeniu związanym z COVID-19 (koronawirus). W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła stan pandemii spowodowany szybkim rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19, który objął na ten moment ponad 150 krajów na całym świecie. Rządy wielu państw, w tym rząd polski, podjęły szereg decyzji mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się wirusa, w tym m.in. izolację i kwarantannowanie, ograniczenia w przemieszaniu się osób, kontrolę lub zamknięcie granic a także istotne ograniczenia w funkcjonowaniu niektórych przedsiębiorstw. Nie można również wykluczyć dalszych decyzji, które mogą wpłynąć na funkcjonowanie przedsiębiorstw i ludności. Biorąc pod uwagę szybkie rozprzestrzenianie się wirusa i jego wpływ na globalną gospodarkę Zarząd przeanalizował wpływ pandemii na sytuację finansową Grupy. Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd zaobserwował przede wszystkim zwiększone wykorzystanie kanałów komunikacji cyfrowej z klientami. Grupa nie odczuwa negatywnego wpływu bieżącej sytuacji na sprzedaż usług i narzędzi oferowanych przez Grupę Kapitałową R22. Poza opisanym powyżej wzrostem ruchu komunikacji cyfrowej Grupa obserwuje również zawieszone zainteresowanie rozwiązaniami wspierającymi telepracę m.in. wirtualne centraliki. Produkty te nie stanowią jednak istotnego źródła przychodów Grupy. Kanał internetowy jest głównym kanałem sprzedaży rozwiązań R22. Najpoważniejszym ryzykiem biznesowym dla Grupy, związanym z aktualną pandemią, może być możliwość zwiększonej liczby niewypłacalności klientów działających w branżach bezpośrednio dotkniętych tą sytuacją. Grupa świadczy usługi dla klientów z praktycznie wszystkich branż gospodarki, co w istotny sposób dywersyfikuje to ryzyko. W ocenie Zarządu, wiele firm może obecnie kłaść zwiększony nacisk na komunikację online ze swoimi klientami oraz wzrost znaczenia e-commerce w handlu detalicznym. Wobec powyższego na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Zarząd będzie nadal monitorował potencjalny wpływ pandemii i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Grupy Kapitałowej R22.

Mając na uwadze powyższe, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

## **3. Ważne oszacowania i założenia**

Sporządzenie skróconego śródrocznego 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 skróconym śródrocznym 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. Obszary istotnych szacunków i osądów były takie same jak opisane w notach objaśniających do ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. za wyjątkiem zmiany szacunku opisanej poniżej.

### Zmiana szacunku okresu użytkowania znaków towarowych

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa zmieniła okres ekonomicznej użyteczności znaków towarowych z nieokreślonego na określony. Przyjęto, że wartość nabytych znaków towarowych jest związana z postrzeganiem marki przez dotychczasowych klientów, wobec tego zasadnym jest przeklasyfikowanie wartości niematerialnych w postaci nabytych znaków towarowych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności na wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania. Zmiana okresu użytkowania z nieokreślonego na określony została ujęta jako zmiana wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8. Amortyzację nabytych znaków towarowych rozpoczęto od dnia 1 października 2019 metodą liniową, ustalając ich pozostały okres ekonomicznej użyteczności tożsamy z okresem użyteczności dla odpowiadającej im nabytej bazy klientów. Rozpoczęcie amortyzacji nabytych znaków towarowych spowodowało wzrost amortyzacji o 1,46 mln zł rocznie.

Zmiana okresu użytkowania składnika aktywów z nieokreślonego na określony stanowi przesłankę utraty wartości dla tego składnika. W rezultacie Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości dla nabytych znaków towarowych (szczegóły w notcie 10).

## **4. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Zarządzanie Grupą dokonywane jest w podziale na segmenty, które wyodrębnione są ze względu na rodzaj oferowanych produktów i usług. Wyodrębniono następujące 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);

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

- 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).
- SaaS - narzędzia dystrybuowane w modelu SaaS, które zapewniają klientom obecność w Internecie oraz automatyzują procesy biznesowe.

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 31 marca 2020 r. i 31 marca 2019 r. głównie na terytorium Polski. Grupa rozwija działalność na rynku rumuńskim oraz chorwackim w segmencie Hostingu i w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość przychodów z tych rynków stanowiła odpowiednio 11% i 2% przychodów ogółem oraz 24% i 4% 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 31 marca 2020 r. i 30 czerwca 2019 r. oraz wartość przychodów w podziale na kraje za okresy zakończone 31 marca 2020 r. i 31 marca 2019 r.

	Na dzień							
	31.03.2020				30.06.2019*			
	Polska	Rumunia	Chorwacja	Razem	Polska	Rumunia	Chorwacja	Razem
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>221 659</b>	<b>50 614</b>	<b>5 108</b>	<b>277 381</b>	<b>196 227</b>	<b>32 258</b>	<b>-</b>	<b>228 485</b>
	Za okres 6 miesięcy zakończony							
	31.03.2020				31.03.2019			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>122 820</b>	<b>15 894</b>	<b>2 964</b>	<b>141 678</b>	<b>98 837</b>	<b>6 701</b>	<b>-</b>	<b>105 538</b>
<i>udział</i>	<i>87%</i>	<i>11%</i>	<i>2%</i>	<i>100%</i>	<i>94%</i>	<i>6%</i>	<i>0%</i>	<i>100%</i>

\* Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

Na aktywa trwałe składają się głównie wartość firmy w kwocie 125 298 tys. zł na 31 marca 2020 r. (Polska 80 858 tys. zł, Rumunia 36 801 tys. zł, Chorwacja 7 639 tys. zł) oraz 103 387 tys. zł na 30 czerwca 2019 r., baza klientów w kwocie 51 451 tys. zł w 2019 r. (Polska 45 733 tys. zł, Rumunia 4 934 tys. zł, Chorwacja 784 tys. zł) oraz 52 685 tys. zł na 30 czerwca 2019 r., a także rzeczowe aktywa trwałe, prawo do korzystania z aktywów, znaki towarowe, inwestycje w jednostki stowarzyszone i pozostałe aktywa.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Wyniki segmentów**

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

Okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2020 r. w tys. zł	Segmenty działalności				Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	Omnichannel communication	Hosting	SaaS			
Przychody ze sprzedaży	10 128	66 197	65 277	-	76	-	<b>141 678</b>
Sprzedaż między segmentami	524	49	29	-	2 536	(3 138)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>10 652</b>	<b>66 246</b>	<b>65 306</b>	-	<b>2 612</b>	<b>(3 138)</b>	<b>141 678</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	3	2	-	2	-	<b>9</b>
Koszty ogółem, w tym:	(8 581)	(51 631)	(52 614)	-	(5 333)	3 132	<b>(115 027)</b>
- amortyzacja	(2 550)	(1 886)	(7 513)	-	(351)	-	<b>(12 300)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości			(220)	-	-	-	<b>(220)</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>2 073</b>	<b>14 618</b>	<b>12 694</b>	-	<b>(2 719)</b>	<b>(6)</b>	<b>26 660</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>4 623</b>	<b>16 504</b>	<b>20 427</b>	-	<b>(2 368)</b>	<b>(6)</b>	<b>39 180</b>
% EBITDA**	43,4%	24,9%	31,3%		-90,7%	0,2%	27,7%
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		194		(819)			<b>(625)</b>
Przychody finansowe					310	(78)	<b>232</b>
Koszty finansowe					(6 852)	77	<b>(6 775)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>							<b>19 493</b>
Podatek dochodowy					(3 814)		<b>(3 814)</b>
<b>Zysk netto</b>							<b>15 679</b>

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

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



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

b) za okres od 1 lipca 2018 r. do 31 marca 2019 r.:

Okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.*	Segmenty działalności				Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	Omnichannel communication	Hosting	SaaS			
<i>w tys. zł</i>							
Przychody ze sprzedaży	10 504	45 619	49 366	-	49	-	<b>105 538</b>
Sprzedaż między segmentami	472	39	30	-	1 817	(2 358)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>10 976</b>	<b>45 658</b>	<b>49 396</b>	-	<b>1 866</b>	<b>(2 358)</b>	<b>105 538</b>
Pozostałe przychody operacyjne	15	3	72	-	-	-	<b>90</b>
Koszty ogółem, w tym:	(8 771)	(38 449)	(39 249)	-	(3 458)	2 358	<b>(87 569)</b>
- amortyzacja	(2 488)	(1 494)	(5 753)	-	(349)	-	<b>(10 084)</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>2 220</b>	<b>7 212</b>	<b>10 219</b>	-	<b>(1 592)</b>	-	<b>18 059</b>
<b>EBITDA**</b>	<b>4 708</b>	<b>8 706</b>	<b>15 972</b>	-	<b>(1 243)</b>	-	<b>28 143</b>
<i>% EBITDA***</i>	<i>42,9%</i>	<i>19,1%</i>	<i>32,3%</i>				<i>26,7%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(204)					<b>(204)</b>
Przychody finansowe					306	(117)	<b>189</b>
Koszty finansowe					(3 484)	117	<b>(3 367)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>							<b>14 677</b>
Podatek dochodowy					(2 903)	-	<b>(2 903)</b>
<b>Zysk netto</b>							<b>11 774</b>

\* Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

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

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

**Aktywa segmentów**

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.06.2019**</b>
Telekomunikacja	39 736	40 347
Omnichannel communication	49 344	38 065
Hosting	191 186	182 225
SaaS	36 742	8 282
Obszar korporacyjny	57 474	9 948
Wyłączenia	(59 166)	(8 526)
<b>Aktywa razem</b>	<b>315 316</b>	<b>270 341</b>

\*\* Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

**Dług netto segmentów \***

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.06.2019**</b>
Telekomunikacja	6 990	13 932
Omnichannel communication	12 222	5 058
Hosting	28 296	56 409
Obszar korporacyjny	123 297	1 846
<b>Dług netto razem</b>	<b>170 805</b>	<b>77 245</b>

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

\*\* Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

**5. Przychody ze sprzedaży netto**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2019 - 31.03.2020</b>	<b>01.07.2018 - 31.03.2019</b>
<b>Segment Hosting</b>	<b>65 277</b>	<b>49 366</b>
Hosting	38 525	28 290
<i>w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)</i>	<i>15 097</i>	<i>12 257</i>
Domeny	17 289	13 082
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	9 443	7 887
<i>w tym certyfikaty SSL (hurt i detal)</i>	<i>4 717</i>	<i>2 826</i>
Pozostałe	20	107
<b>Segment Omnichannel communication</b>	<b>66 197</b>	<b>45 619</b>
Przychody z platform komunikacji	60 711	42 845
Performance marketing	5 382	2 674
Pozostałe	104	100
<b>Segment Telekomunikacja</b>	<b>10 128</b>	<b>10 504</b>
Usługi dostępu do internetu (ISP)	7 442	7 225
Usługi telefonii internetowej (VoIP)	2 624	3 213
Pozostałe	62	66
<b>Kwoty nieprzypisane</b>	<b>76</b>	<b>49</b>
<b>Razem</b>	<b>141 678</b>	<b>105 538</b>

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>31.03.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Należności handlowe	18 886	13 889
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	19 107	14 670
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	203	148

W ramach nabycia jednostek w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2020 r. przejęto należności handlowe na łączną kwotę 650 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami na łączną kwotę 2 160 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z normalnej działalności operacyjnej Grupy.

## **6. Nabycia jednostek zależnych**

### Hostvision S.R.L.

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

Przeniesienie praw własności nastąpiło w momencie płatności pierwszej transzy, która została wykonana 3 lipca 2019 r. W styczniu 2020 r. zapłacono drugą transzę.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 97 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.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

---

Zgodnie z umową płatności nastąpiły w dwóch transzach:

- Transza I: 1 750 tys. EUR zapłacona w dniu 15 lipca 2019 r.
- Transza II: 100 tys. EUR zapłacona w dniu 16 stycznia 2020 r.

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

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

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. przedwstępną 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 strony zobowiązały się do sprzedaży wszystkich udziałów spółki Promo SMS Sp. z o.o. na rzecz Serwer SMS Sp. z o.o.

W związku z połączeniem spółek Vercom S.A. oraz Serwer SMS Sp. z o.o. prawa i obowiązki wynikające m.in. z powyższej umowy przeszły na spółkę przejmującą Vercom S.A.

W dniu 17 października 2019 roku Vercom S.A. zawarła umowę przyrzeczoną nabycia udziałów spółki Promo SMS Sp. z o.o. za cenę nie wyższą niż 1,5 mln zł, potwierdzoną ostatecznie aneksem do umowy, i tym samym objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Promo SMS Sp. z o.o. Przeniesienie praw własności nastąpiło w momencie płatności pierwszej transzy tj. w dniu 4 listopada 2019 r. w kwocie 900 tys. zł pomniejszonej o wpłacony wcześniej zadatek w wysokości 450 tys. zł. W dniu 7 lutego 2020 r. zapłacono kolejne 450 tys. zł.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 192 tys. zł. z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

EPSO Group Sp. z o.o.

W dniu 13 stycznia 2020 roku spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Redgroup Sp. z o.o. zawarła jako kupujący z osobami fizycznymi, obywatelami polskimi jako sprzedającymi, umowy nabycia udziałów spółki EPSO Group Sp. z o.o. Przedmiotem umów jest nabycie przez Redgroup Sp. z o.o. 100% udziałów EPSO Group Sp. z o.o. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 50 tys. zł. Spółka EPSO Group Sp. z o.o. jest 100% udziałowcem spółki Leadstream Sp. z o.o. Obie spółki działają w obszarze performance marketingu. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu podpisania umowy. Płatności za udziały dokonano w dniu 20 stycznia 2020 r.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 98 tys. zł. z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

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.

<b>Nabycia jednostek w okresie zakończonym 31 marca 2020 r.</b> <i>w tys. zł</i>	<b>Top Level</b>		<b>Avalon D.O.O.</b>	<b>Promo SMS Sp. z o.o.</b>	<b>EPSO Group Sp. z o.o.</b>	<b>Leadstream Sp. z o.o.</b>
	<b>Hostvisi on S.R.L.</b>	<b>Hosting S.R.L.</b>				
Środki pieniężne	3 401	7 972	7 929	900	51	115
Zaciągnięte zobowiązania	1 700	-	426	600	-	-
<b>Cena nabycia</b>	<b>5 101</b>	<b>7 972</b>	<b>8 355</b>	<b>1 500</b>	<b>51</b>	<b>115</b>
<i>w tys. złotych</i>						
Rzeczowe aktywa trwałe	254	82	300	-	1	-
Wartości niematerialne	-	19	-	-	-	-
Relacje z klientami	536	490	1 112	244	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	115	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102	92	171	-	-	-
Należności handlowe	97	66	89	136	179	83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	191	82	602	63	214	97
Pozostałe aktywa	-	-	10	-	137	67
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	64	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	-	-	63	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	71	148	46	-	-
Zobowiązania handlowe	5	62	60	77	540	243
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	635	576	949	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	389	59	347	-	5	-
<b>Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto</b>	<b>70</b>	<b>63</b>	<b>716</b>	<b>320</b>	<b>38</b>	<b>4</b>
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	28					
<b>Wartość firmy</b>	<b>5 059</b>	<b>7 909</b>	<b>7 639</b>	<b>1 180</b>	<b>13</b>	<b>111</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.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

<b>Nabycia jednostek w okresie 1 lipca 2019 r. - 31 marca 2020 r. w tys. zł</b>	<b>Top Level</b>					
	<b>Hostvisi on S.R.L.</b>	<b>Hosting S.R.L.</b>	<b>Avalon D.O.O.</b>	<b>Promo SMS Sp. z o.o.</b>	<b>EPSO Group Sp. z o.o.</b>	<b>Leadstre am Sp. z o.o.</b>
Przychody ze sprzedaży od dnia nabycia do 31 marca 2020 r.	1 820	1 882	2 964	620	154	121
EBITDA od dnia nabycia do 31 marca 2020 r.	517	760	966	157	24	53
Zysk netto od dnia nabycia do 31 marca 2020 r.	387	712	667	131	24	52
<b>Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 lipca 2019 r. (wg kursu z dnia nabycia)</b>						
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	297	576	427
EBITDA	-	-	-	94	(299)	8
Zysk netto	-	-	-	90	(293)	4

Gdyby transakcje miały miejsce na początek okresu sprawozdawczego tj. na dzień 1 lipca 2019 r. łączne przychody ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 marca 2020 r. wyniosłyby 142 978 tys. zł., a zysk netto z działalności kontynuowanej 14 479 tys. zł. Spółki Hostvision S.R.L., Top Level Hosting S.R.L. i Avalon d.o.o. objęte są konsolidacją za okres 9 miesięcy tj. od 1 lipca 2019 r. do 31 marca 2020 r.

W okresie od 1 lipca 2019 r. do 31 marca 2020 r. Grupa poniosła koszty jednorazowe dotyczące zakończonych nabyć jednostek ujęte w zyskach i stratach w wysokości 1 048 tys. zł.

<b>Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego, due diligence oraz PCC dotyczące nabyć jednostek ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tys. zł</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.</b>
Top Level Hosting S.R.L.	116
Avalon d.o.o.	75
Promo SMS Sp. z o.o.	139
Pozostałe akwizycje w segmencie omnichannel	275
Pozostałe akwizycje w segmencie hostingu	173
Pozostałe akwizycje	270
<b>Razem</b>	<b>1 048</b>



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

**7. Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

Wartość księgowa inwestycji w jednostki stowarzyszone przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Appchance Group Sp. z o.o.	1 389	1 163
Appchance Sp. z o.o.	268	-
User.com Sp. z o.o.	6 206	6 465
Blugento S.R.L.	5 392	1 817
Profitroom S.A.	25 144	-
<b>Razem</b>	<b>38 399</b>	<b>9 445</b>

Blugento S.A.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki stowarzyszonej Blugento S.A. z kwoty 92 811,00 RON do kwoty 107 608,70 RON w dniu 1 lipca 2019 r. udział spółki zależnej H88 Hosting S.R.L. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wzrósł z 20% do 31%.

W dniu 16 marca 2020 r. spółki pośrednio zależne od Spółki, tj. Gazduire Web S.R.L. oraz Top Level Hosting S.R.L. z siedzibą w Rumunii zawarły jako kupujący z osobami fizycznymi, obywatelami rumuńskimi jako sprzedającymi, umowę nabycia udziałów spółki Blugento S.A. Przedmiotem umowy jest nabycie akcji Spółki Blugento S.A. Spółka Gazduire Web S.R.L. nabyła 10% akcji za cenę 200 tys. EUR oraz Spółka Top Level Hosting S.R.L. nabyła 5% akcji Spółki Blugento S.A. za cenę 100 tys. EUR.

Na dzień 31 marca 2020 r. pośredni udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej Blugento S.A. wynosi 45,07%.

Appchance Group Sp. z o.o.

W dniu 24 sierpnia 2019 roku spółka zależna Vercom S.A. objęła 463 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o. W wyniku transakcji udział spółki Vercom S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wzrósł z 23,03% do 39,01%, tym samym pośredni udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2020 r. wynosi 27,95%.

Appchance Sp. z o.o.

W dniu 24 sierpnia 2019 roku spółka zależna Vercom S.A. objęła 27 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki stowarzyszonej Appchance Sp. z o.o. W wyniku transakcji bezpośredni udział spółki Vercom S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wynosi 21,26%. Łącznie z udziałem posiadanym za pośrednictwem Appchance Group Sp. z o.o. udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej Appchance Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2020 r. wynosi 37,24%.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)***Profitroom S.A.**

W dniu 9 grudnia 2019 roku Spółka R22 S.A. zawarła przedwstępną umowę nabycia akcji Profitroom S.A., której wykonanie uzależnione było m.in. od uzyskania finansowania na nabycie akcji Profitroom S.A. Zgodnie z Umową R22 S.A. nabyła łącznie 3 364 011 akcji oraz dodatkowo objęła 840 336 akcji, stanowiących łącznie 29,42% kapitału zakładowego Profitroom S.A., za łączną cenę nabycia i emisyjną wynoszącą 25 000 000 złotych - "Pierwszy Dzień Zamknięcia". W dniu 16 czerwca 2020 roku lub w innym uzgodnionym przez strony terminie R22 S.A. obejmie dalsze 840 336 akcji, za cenę emisyjną wynoszącą 5 000 000 złotych, w wyniku czego R22 S.A. posiadać będzie łącznie 5 044 683, stanowiących 33,34% kapitału zakładowego Profitroom S.A. Ponadto Umowa przewiduje dla Stron kary umowne z tytułu niewykonania przez nie zobowiązań przewidzianych Umową.

Umowa przewidywała również zawarcie przez R22 S.A. w Pierwszym Dniu Zamknięcia umowy akcjonariuszy, regulującej prawa i obowiązki akcjonariuszy. Zgodnie z umową R22 S.A. w okresie rozpoczynającym się od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenia Profitroom S.A. sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 lub od dnia 30 czerwca 2024 roku, w zależności co nastąpi szybciej, nie później jednak niż w ciągu 60 dni, od wcześniejszego ze zdarzeń, przysługuje opcja nabycia od akcjonariuszy Profitroom S.A. ilości akcji pozwalającej na osiągnięcie przez R22 S.A. pakietu większościowego w Profitroom S.A. Mechanizm ustalenia ceny zakupu opcji w momencie uruchomienia opcji uwzględnia zarówno dynamikę jak i wielkość przychodów oraz EBITDA spółki na moment wykonania, dzięki czemu cena zakupu odpowiadać będzie możliwie wiernie wartości rynkowej, stąd też zarówno na moment zawarcia umowy jak i na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego opcja nie ma istotnej wartości. Umowa Akcjonariuszy przewiduje również, że Zarząd spółki Profitroom S.A. będzie składał się z 1 do 3 osób, powoływanych na pięcioletnią kadencję oraz Rada Nadzorcza z 3 członków, powoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję. Zgodnie z umową R22 S.A. przysługuje uprawnienie do powoływania 1 członka Rady Nadzorczej w okresie posiadania przez R22 S.A. pakietu mniejszościowego akcji Profitroom S.A., natomiast w przypadku skorzystania przez R22 S.A. z opcji nabycia akcji, o której mowa powyżej, będzie on uprawniony do powołania 2 członków Zarządu, jak i 2 członków Rady Nadzorczej Profitroom S.A.

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

W dniu 22 stycznia 2020 roku Spółka R22 S.A. zawarła umowę przyrzeczoną nabycia akcji spółki Profitroom S.A. oraz umowę akcjonariuszy. Na mocy umowy Spółka nabyła 3 364 011 akcji zwykłych imiennych serii A Spółki Profitroom S.A. o wartości nominalnej 0,1 zł każda za cenę nabycia 20 015 865,45 zł. Dodatkowo Spółka nabyła 840 336 akcji zwykłych imiennych C Spółki Profitroom S.A. o wartości nominalnej 0,1 zł każda za cenę emisyjną w kwocie 5,95 zł za każdą akcję i łączną cenę emisyjną 4 999 999,20 zł. Cena nabycia i cena emisyjna pomniejszona została o wpłacony wcześniej zadatek w kwocie 2 mln zł. Po transakcji

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

---

nabycia akcji spółka R22 S.A. posiada 29,42% w kapitale zakładowym spółki Profitroom S.A. Transakcję nabycia akcji sfinansowano kredytem udzielonym przez konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka R22 S.A. dokonała zapłaty za nabyte udziały. Dodatkowo poniosła koszty transakcyjne w wysokości 50 tys. zł.

W ramach alokacji ceny nabycia akcji spółki Profitroom S.A. Grupa Kapitałowa R22 rozpoznała nieujawnione składniki wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami w kwocie 5 923 tys. zł wycenione metodą dodatkowego zysku oraz znak towarowy w kwocie 4 141 tys. zł wycenionego metodą zwolnienia z opłat licencyjnych.

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Blugento S.R.L.	Profitroom S.A.
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>					
Aktywa trwałe		33	507	908	
Aktywa obrotowe		964	2 918	387	
Zobowiązania		(611)	(751)	(1 420)	
Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)	-	386	2 674	(125)	-
		23,00%	22,03%	20,00%	
Udział Grupy w aktywach netto	-	89	589	(25)	-
Wartość firmy	-	1 074	5 876	1 842	-
<b>Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone</b>		<b>1 163</b>	<b>6 465</b>	<b>1 817</b>	
<b>Za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 marca</b>					
Przychody	14	2 694	1 829	1 748	3 932
Koszty operacyjne	(51)	(2 111)	(3 238)	(2 636)	(4 453)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	-	(38)	(47)	14
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(4)	(9)	(7)	(2)	78
Podatek dochodowy	-	(54)	276	(14)	15
Wynik finansowy netto (100%)	(41)	520	(1 178)	(951)	(414)
<b>Udział grupy w wyniku finansowym netto</b>	<b>(21)</b>	<b>203</b>	<b>(260)</b>	<b>(437)</b>	<b>(122)</b>
<b>Inwestycje w jednostki stowarzyszone/ Zmiana udziału</b>	<b>276</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>3 907</b>	<b>25 216</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia inwestycji w jednostki stowarzyszone</b>				<b>105</b>	
<b>Na dzień 31 marca 2020 r.</b>					
Aktywa trwałe	151	214	539	1 402	15 531
Aktywa obrotowe	713	1 549	1 393	1 020	9 196
Zobowiązania	(616)	(845)	(612)	(954)	(4 290)
Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)	248	918	1 320	1 468	20 437
	51,98%	39,01%	22,03%	46,00%	29,42%
Udział Grupy w aktywach netto	129	358	291	675	6 013
Wartość firmy	139	1 031	5 915	4 717	19 131
<b>Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone</b>	<b>268</b>	<b>1 389</b>	<b>6 206</b>	<b>5 392</b>	<b>25 144</b>

W związku z obecną sytuacją w kraju i na świecie związaną z ogłoszonym w dniu 11 marca 2020 r. przez Światową Organizację Zdrowia stanem pandemii spółka Profitroom S.A. obserwuje spadek rezerwacji wykonywanych za pomocą modułu Booking Engine, co wynika z istotnego spadku ruchu turystycznego i biznesowego w hotelach i ma wpływ na wysokość wynagrodzenia prowizyjnego Profitroom. Z uwagi na fakt, że Profitroom S.A. jest spółką stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności, w której Spółka R22 S.A. posiada 29,42% nie ma to istotnego przełożenia na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy R22. Ponadto, Spółka R22 S.A. zakłada, że jest to sytuacja przejściowa i prawdopodobny jest scenariusz zwiększonej ilości rezerwacji lokalnych w sezonie letnim.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

**8. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

w tys. zł	Okres 9 miesięcy zakończony	
	31.03.2020	31.03.2019
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	1 509	1 532
Serwery i powiązane	2 267	2 324
Samochody osobowe	180	-
Pozostałe	262	1 340
	<b>4 218</b>	<b>5 196</b>

w tys. zł	Okres 9 miesięcy zakończony	
	31.03.2020	31.03.2019
Telekomunikacja	1 690	1 535
Omnichannel communication	275	377
Hosting	2 220	3 270
Obszar korporacyjny	33	14
	<b>4 218</b>	<b>5 196</b>

Według stanu na dzień 31 marca 2020 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki Oxylion S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 31 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w mBank S.A.

Według stanu na dzień 31 marca 2020 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki Vercom S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 30 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w mBank S.A.

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

**9. Wartości niematerialne i wartość firmy**

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

w tys. zł	Okres 9 miesięcy zakończony	
	31.03.2020	31.03.2019
Koszty prac rozwojowych	1 457	2 292
Pozostałe (oprogramowanie i licencje)	537	459
	<b>1 994</b>	<b>2 751</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

w tys. zł	Okres 9 miesięcy zakończony	
	31.03.2020	31.03.2019
Omnichannel communication	1 063	1 221
Hosting	501	228
Obszar korporacyjny	430	1 302
	<b>1 994</b>	<b>2 751</b>

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele:

w tys. zł	31.03.2020	30.06.2019
Segment Telekomunikacja	10 944	10 944
Segment Omnichannel communication	4 070	2 766
Segment Hosting	110 284	89 677
<b>Wartość firmy razem</b>	<b>125 298</b>	<b>103 387</b>

Zmiana stanu wartości firmy w okresach sprawozdawczych:

w tys. zł	Okres 9 miesięcy zakończony	
	31.03.2020	31.03.2019
<b>Wartość firmy na początek okresu</b>	<b>103 387</b>	<b>79 554</b>
Nabywanie jednostek:		
Gazduire Web S.R.L.		3 924
Net Design S.R.L.		10 740
Web Class S.R.L.		5 326
Hostvision S.R.L.	5 059	
Top Level Hosting S.R.L.	7 909	
Avalon d o.o.	7 639	
Promo SMS Sp. z o.o.	1 180	
EPSO Group Sp. z o.o.	13	
Leadstream Sp. z o.o.	111	
<b>Wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>125 298</b>	<b>99 544</b>

Wartości niematerialne przejęte w transakcjach nabycia jednostek w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 r. wyniosły 2 401 tys. zł i obejmowały głównie relacje z klientami.

**10. Test na utratę wartości znaków towarowych**

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa dokonała zmiany okresu ekonomicznej użyteczności znaków towarowych z nieokreślonego na określony. Zmiana okresu użytkowania składnika aktywów z nieokreślonego na określony stanowi przesłankę utraty wartości dla tego składnika. Na dzień 1 października 2019 r. przeprowadzono test na utratę wartości znaków towarowych. Dla poszczególnych testowanych znaków towarowych przyjęto następujące okresy projekcji oraz kluczowe założenia.

	<b>znak towarowy domeny.pl</b>	<b>znak towarowy linuxpl.com</b>	<b>znak towarowy hekkko</b>	<b>znak towarowy Seofabryka</b>	<b>znak towarowy SerwerSMS</b>
Okres projekcji	do 2031	do 2032	do 2031	do 2033	do 2032
Projekcje w ujęciu	nominalnym	nominalnym	nominalnym	nominalnym	nominalnym
Stopa dyskonta	11,18%	11,18%	11,18%	11,18%	11,18%
Stopa inflacji	2,66%	2,66%	2,66%	2,66%	2,66%

Stopa dyskonta oparta 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 poszczególnych znaków towarowych. Wpływ na przyszłe wyniki finansowe i w efekcie na wartość użytkową znaków towarowych mają głównie dynamika wzrostu ARPU (średni przychód na klienta), dynamika churnu (wskaźnik utraty klientów) oraz stopa dyskonta.

### **Znak towarowy domeny.pl**

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową znaku towarowego wyniosła 0,6 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 6,3 mln zł). Zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej znaku towarowego w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- wzrost stopy dyskonta o 1,6 p. p.,
- wzrost dynamiki churnu o 2,5 p. p.,
- spadek dynamiki wzrostu cen oferowanych usług o 1,4 p. p.

### **Znak towarowy linuxpl.com**

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową znaku towarowego wyniosła 0,6 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 4,8 mln zł). Zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej znaku towarowego w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- wzrost stopy dyskonta o 2,6 p. p.,
- wzrost dynamiki churnu o 3,8 p. p.,
- spadek dynamiki wzrostu cen oferowanych usług o 2,3 p. p.

### **Znak towarowy hekkko**

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową znaku towarowego wyniosła 0,6 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 3,4 mln zł). Zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej znaku towarowego w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- wzrost stopy dyskonta o 3,1 p. p.,
- wzrost dynamiki churnu o 4,9 p. p.,
- spadek dynamiki wzrostu cen oferowanych usług o 3,4 p. p.

**Znak towarowy Seofabryka**

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową znaku towarowego wyniosła 0,3 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 0,5 mln zł). Zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej znaku towarowego w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- wzrost stopy dyskonta o 9,4 p. p.,
- wzrost dynamiki churnu o 8,1 p. p.,
- spadek dynamiki wzrostu cen oferowanych usług o 8,3 p. p.

**Znak towarowy SerwerSMS**

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową znaku towarowego wyniosła 0,8 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 2,9 mln zł). Zmiany pojedynczych kluczowych założeń, które powodują zrównanie wartości odzyskiwalnych i wartości księgowej znaku towarowego w porównaniu do założeń przyjętych do testów na utratę wartości:

- wzrost stopy dyskonta o 6,2 p. p.,
- wzrost dynamiki churnu o 5,5 p. p.,
- spadek dynamiki wzrostu cen oferowanych usług o 6,9 p. p.

**11. Kapitał własny**

Struktura akcjonariatu spółki R22 S.A. na dzień 31 marca 2020 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	4 316 522	30,44%	30,44%
Jakub Dwernicki	2 591 578	18,28%	18,28%
Robert Dwernicki	1 838 317	12,96%	12,96%
Sebastian Górecki	171 642	1,21%	1,21%
Aegon PTE	776 507	5,48%	5,48%
Norges bank	722 563	5,10%	5,10%
Rockbridge TFI	708 566	5,00%	5,00%
H88 S.A.*	80 000	0,56%	0,56%
Pozostali	2 974 305	20,97%	20,97%
	<b>14 180 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

W dniu 3 lipca 2019 r. w związku z realizacją Programu Skupu akcji własnych nabytych zostało 80 000 akcji na okaziciela Spółki R22 S.A., o wartości nominalnej 0,02 zł każda, po cenie 25 zł za jedną Akcję Własną tj. za łączną cenę 2 000 000 zł. 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



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

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%. W związku z transakcją Grupa poniosła jednorazowe koszty prawne oraz prowizję w łącznej kwocie 60 tys. zł zwiększające wartość Akcji Własnych - ujęte w bilansie w kapitałach.

W dniu 3 lipca 2019 r. H88 S.A. nabyła Akcje Własne stanowiące 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.

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

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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jacek Duch posiada akcje stanowiące 30,39% kapitału zakładowego Spółki i 30,59% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

30 lipca 2019 r. Jakub Dwernicki nieodpłatnie nabył opcję call uprawniającą do żądania zawarcia umowy sprzedaży wszystkich lub części akcji R22 posiadanych przez inwestora (będącego akcjonariuszem R22) za cenę opcji call. Jednocześnie Jakub Dwernicki nieodpłatnie przyznał opcję put uprawniającą inwestora do żądania zawarcia umowy sprzedaży wszystkich lub części akcji R22 posiadanych przez inwestora za cenę opcji put. Obie opcje obejmują do 47 900 akcji R22.

1 sierpnia 2019 r. Jakub Dwernicki nieodpłatnie nabył opcję call uprawniającą do żądania zawarcia umowy sprzedaży wszystkich lub części akcji R22 posiadanych przez inwestora (będącego akcjonariuszem R22) za cenę opcji call. Jednocześnie Jakub Dwernicki nieodpłatnie przyznał opcję put uprawniającą inwestora do żądania zawarcia umowy sprzedaży wszystkich lub części akcji R22 posiadanych przez inwestora za cenę opcji put. Obie opcje obejmują do 23 833 akcji R22.

W dniu 3 lipca 2019 r. Sebastian Górecki dokonał zbycia 1 057 akcji Spółki. W wyniku transakcji na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Sebastian Górecki posiada akcje stanowiące 1,21% kapitału zakładowego Spółki i 1,21% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

W lipcu i we wrześniu 2019 r. Robert Dwernicki dokonał zbycia 19 890 akcji Spółki. W wyniku tych transakcji na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Robert Dwernicki posiada akcje stanowiące 12,96% kapitału zakładowego Spółki i 12,96% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W listopadzie i w grudniu 2019 r. Jakub Dwernicki dokonał transakcji nabycia łącznie 102 343 akcji R22 S.A. W wyniku tych transakcji na dzień 31 grudnia 2019 roku Jakub Dwernicki posiadał akcje stanowiące 18,23% kapitału zakładowego Spółki i 18,23% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Ponadto, 161,50 akcji Spółki R22 S.A. objętych jest zastawem rejestrowym zgodnie z umową mBank S.A. z dnia 18 listopada 2019 r.

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

W okresie od stycznia do marca 2020 r. Jakub Dwernicki dokonał transakcji nabycia 4 262 akcji Spółki R22 S.A. W wyniku tych transakcji na dzień 31 marca 2020 r. Jakub Dwernicki posiadał akcje stanowiące 18,26% kapitału zakładowego Spółki i 18,26% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 13 marca 2020 r. Jacek Duch dokonał transakcji nabycia 3 500 akcji Spółki R22 S.A. W wyniku tych transakcji na dzień 31 marca 2020 r. Jacek Duch posiadał akcje stanowiące 30,44% kapitału zakładowego Spółki i 30,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Ponadto, w dniu 20 stycznia 2020 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od spółki Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmianie stanu posiadania akcji. W wyniku transakcji zbycia 7.295 akcji zawartej w dniu 14 stycznia 2020 r. udział Funduszy w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zmalał do 4,9969%.

## 12. Wyplata dywidendy

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Wypłatą dywidendy objęto 14 100 000 akcji R22 S.A.

**13. Zysk/(strata) na akcję**

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

w tys. zł	Okres 9 miesięcy zakończony	
	31.03.2020	31.03.2019*
<b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:</b>	<b>11 029</b>	<b>8 268</b>
- z działalności kontynuowanej	11 029	8 268
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 180 000	14 180 000
<b>Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję), w tym:</b>	<b>0,78</b>	<b>0,58</b>
- z działalności kontynuowanej	0,78	0,58

\*Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

W żadnym z okresów sprawozdawczych nie wystąpiły czynniki rozważniające.

**14. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**

w tys. zł	31.03.2020	30.06.2019*
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	149 497	64 125
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 766	11 071
	<b>159 263</b>	<b>75 196</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	16 057	13 119
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 131	4 152
	<b>20 188</b>	<b>17 271</b>
<b>Razem</b>	<b>179 451</b>	<b>92 467</b>

\*Dane uwzględniają wpływ MSSF 16

**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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

6 lat, z terminem spłaty nie później niż 31 grudnia 2025 r. Odsetki płatne będą co pół roku tj. każdego 30 czerwca i 31 grudnia danego roku. Oprocentowanie Pożyczki odpowiadać będzie formule EURIBOR 6M + marża w skali roku.

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

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.  
(w tysiącach złotych)

**Warunki umów kredytowych, pożyczek i innych instrumentów dłużnych na dzień 31 marca 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.**

	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	31.03.2020		30.06.2019	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
<i>w tys. zł</i>							
Umowa Kredytowa z dnia 11 października 2016 r. z mBank S.A. (Oxylion S.A.)	20 710	WIBOR 1M+ marża	29.02.2024 r.	-	-	12 204	11 944
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Oxylion S.A.)	5 600	WIBOR 3M+ marża	31.12.2026 r.	5 460	5 247	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 19 stycznia 2017 r. z mBank S.A. (Vercom S.A.)	8 430	WIBOR 1M+ marża	31.12.2020 r.	-	-	3 299	3 252
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Vercom S.A.)	14 168	WIBOR 3M+ marża	31.12.2026 r.	13 814	13 582	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. wraz z aneksem z dnia 7 listopada 2018 r. (H88 S.A.)	53 120	WIBOR 1M+ marża	31.05.2023 r.	-	-	44 961	44 630
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (H88 S.A.)	11 200	WIBOR 3M+ marża	31.12.2026 r.	10 920	10 612	-	-
Umowa pożyczki z dnia 2 października 2018 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting S.R.L. i R22 S.A.)	9 504	EURIBOR 6M+ marża	31.12.2024 r.	9 504	9 707	8 925	8 890
Umowa Kredytowa z dnia 13 czerwca 2019 r. z mBank S.A. (H88 Hosting S.R.L.)	21 594	EURIBOR 3M+ marża	28.06.2024 r.	-	-	8 798	8 528
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (R22 S.A.)	104 692	WIBOR 3M+ marża	31.12.2026 r.	102 307	101 322	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (R22 S.A.)	21 623	EURIBOR 3M+ marża	31.12.2026 r.	21 083	20 880	-	-
Umowa pożyczki z dnia 9 lipca 2019 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting d o.o. i R22 S.A.)	3 837	IBOR 6M+ marża	31.12.2025 r.	3 959	4 184	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 25 maja 2018 r. z Zagrebacka Banka d.d. (Avalon d o.o.)	118	WIBOR 3M+ marża	6.6.2020 r.	20	20	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>				13 897	13 897	15 223	15 223
<b>Zobowiązania oprocentowane ogółem</b>				<b>180 964</b>	<b>179 451</b>	<b>93 410</b>	<b>92 467</b>

## Warunki finansowania – kowenanty

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

Na dzień 31 marca 2020 r. i na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty są spełnione.

## 15. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

<i>w tys. zł</i>	Pozostałe rezerwy
<b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>	<b>2 925</b>
Wykorzystanie	(55)
<b>Stan na dzień 31 marca 2019 r.</b>	<b>2 870</b>
<b>Stan na dzień 1 lipca 2019 r.</b>	<b>3 158</b>
Wykorzystanie	(146)
<b>Stan na dzień 31 marca 2020 r.</b>	<b>3 012</b>

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

## 16. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

### Poręczenia i gwarancje

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji (w walucie)
04.03.2020	31.01.2021	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	114 282,77 PLN
04.03.2020	31.01.2021	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	94 025,79 EUR

**Przepisy podatkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w 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.

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

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

**Instrumenty finansowe - klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych**

<b>31.03.2020</b> <i>w tys. zł</i>	<b>Wartość księgowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>			<b>Ogółem</b>
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Pozostałe aktywa	188	188			<b>188</b>
	<b>188</b>	<b>188</b>		-	<b>188</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	2 184				<b>2 184</b>
Należności handlowe	18 886				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 661				<b>8 661</b>
	<b>29 731</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Instrumenty pochodne	15		15		<b>15</b>
Zobowiązania pozostałe	188	188			<b>188</b>
	<b>203</b>	<b>188</b>	<b>15</b>		<b>203</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	165 554				<b>165 554</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 897				<b>13 897</b>
Zobowiązania handlowe	19 179				(*)
Pozostałe zobowiązania	1 803				(*)
	<b>200 433</b>				
<b>30.06.2019</b>					
<i>w tys. zł</i>	<b>Wartość księgowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>			<b>Ogółem</b>
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących H88 S.A.	2 541			2 541	<b>2 541</b>
Pozostałe aktywa	268	268			<b>268</b>
	<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				<b>1 270</b>
Należności handlowe	13 889				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 624				<b>15 624</b>
	<b>30 783</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Instrumenty pochodne	13		13		<b>13</b>
Zobowiązania pozostałe	268	268			<b>268</b>
	<b>281</b>	<b>268</b>	<b>13</b>		<b>281</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	77 244				<b>77 244</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 842				<b>4 842</b>
Zobowiązania handlowe	13 539				(*)
Pozostałe zobowiązania	30 425				(*)
	<b>126 050</b>				
<b>Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń</b>					
Instrumenty zabezpieczające	389		389		<b>389</b>
	<b>389</b>		<b>389</b>		<b>389</b>

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



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)*

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 2019 r.</b>	<b>2 541</b>
Zmiana netto wartości godziwej (niezrealizowana) ujęta w zyskach i stratach	148
Realizacja opcji call	(2 689)
<b>Stan na dzień 31 marca 2020 r.</b>	<b>-</b>

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.

**18. Transakcje ze stronami powiązanymi**

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)***Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej**

<i>w tys. zł</i>	<b>Wartość transakcji</b>		<b>Saldo na dzień</b>	
	<b>w okresie</b>			
	<b>9 miesięcy</b>			
	<b>kończącym się</b>			
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w R22 S.A.	474	324	30	30
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	57	71	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			43	43
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	367	441	10	33

**Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie zakończonym 31 marca 2020 r. wyniosło 180 tys. zł (w okresie porównawczym 130 tys. zł).

**Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi**

<i>w tys. zł</i>	<b>Transakcje w okresie</b>		<b>Saldo na dzień</b>	
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe</b>	<b>683</b>	<b>418</b>	<b>76</b>	<b>54</b>
jednostki stowarzyszone	148	31	75	25
pozostałe podmioty powiązane	535	387	1	29
<b>Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>234</b>	<b>394</b>
jednostki stowarzyszone	-	-	100	-
pozostałe podmioty powiązane	1	-	134	394
<b>Zakupy / Zobowiązania handlowe</b>	<b>906</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>357</b>
jednostki stowarzyszone	50	189	-	30
pozostałe podmioty powiązane	856	48	-	327

**19. Umowa nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.**

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

---

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.).

W dniu 1 lipca 2019 roku została zawarta rozporządzająca umowa nabycia akcji spółki H88 S.A. („Umowa Rozporządzająca”), na podstawie której 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 posiadał 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.

W związku z nabyciem przez Spółkę na podstawie Umowy Exit Agreement zawartej z TCEE Fund III S.C.A. SICAR 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 zobowiązaniami krótkoterminowymi, które zostały rozliczone w dniu dokonania płatności za Akcje 1A (tj. 1 lipca 2019 r.).

W dniu 27 stycznia 2020 roku, w związku z zawartą 15 marca 2019 r. umową Exit Agreement, Spółka R22 S.A. wykonała wobec TCEE Fund III S.C.A. SICAR opcję nabycia 30 646 akcji spółki H88 S.A. poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu oferty sprzedaży akcji złożonej przez Fundusz za łączną cenę nabycia w kwocie 6 816 516,70 Euro.

W dniu 31 stycznia 2020 roku, w oparciu o środki pochodzące z kredytu akwizycyjnego Spółka R22 S.A. dokonała na rzecz TCEE Fund III S.C.A. Sicar zapłaty ceny nabycia za 30 646 akcji spółki H88 S.A. w kwocie 6 816 516,70 Euro oraz uzyskała własność akcji H88 S.A. Dodatkowo Spółka R22 S.A. poniosła koszt podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 293 tys. zł ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu.

Wskutek powyższego, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka posiada bezpośrednio oraz pośrednio przez podmioty zależne łącznie 97,98% akcji i głosów w spółce H88 S.A.

W okresie od 1 lipca do 31 marca 2020 r. Grupa poniosła jednorazowe koszty doradztwa prawnego w kwocie 85 tys. zł.

## 20. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Spółka zależna Vercom otrzymała Interpretację indywidualną przepisów prawa podatkowego, dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych oraz zagadnień związanych z preferencyjnym opodatkowaniem dochodów wytwarzanych przez prawa własności intelektualnej "Ulga IP Box".

W wydanej interpretacji Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej potwierdził prawidłowość stanowiska spółki w zakresie wszystkich zagadnień przedstawionych we wniosku spółki Vercom S.A. o wydanie interpretacji.

Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej za prawidłowe uznał stanowisko Spółki w zakresie ustalenia, że:

- działalność Vercom S.A., w ramach której spółka stworzyła i rozwija Produkty Platforma Redlink i Platforma EmailLabs, spełnia przesłanki uznania za działalność badawczo-rozwojową, o której mowa w art. 4a pkt 26-28 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- Produkty Platforma Redlink i Platforma EmailLabs stanowią kwalifikowane prawa własności intelektualnej w rozumieniu art. 24d ust. 2 pkt 8 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, co do których spółka Vercom S.A. jest i będzie uprawniona stosować preferencyjne opodatkowanie, tzw. ulgę IP Box;
- Vercom S.A. prawidłowo kalkuluje i będzie kalkulować wskaźnik Nexus, o którym mowa w art. 24d ust. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w odniesieniu do Produktów Platforma Redlink i Platforma EmailLabs;
- Vercom S.A. prawidłowo rozpoznaje i kalkuluje dochód z kwalifikowanego prawa własności intelektualnej.

Przedstawiony we wniosku stan faktyczny dotyczył platform komunikacji Redlink w tym rozwiązania Mobile Push oraz EmailLabs.

Zastosowanie preferencyjnego opodatkowania dochodów wytwarzanych przez prawa własności intelektualnej w wysokości 5% ma istotny wpływ na wyniki finansowe spółki Vercom S.A. oraz skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej R22. Obniżona stawka podatkowa z tytułu Ulgi IP Box została uwzględniona w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i spowodowała obniżenie obciążenia podatkowego o 1,2 mln zł.

Ponadto, w dniu 12 maja 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. podjęło między innymi uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2019 r. w wysokości 14,86 mln zł i przeznaczeniu 10,33 mln zł na dywidendę dla akcjonariuszy Vercom oraz przeznaczeniu 4,53 mln zł na kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. podjęło uchwałę o wypłacie i wysokości dywidendy w łącznej kwocie 10.327.572,00 złotych, tj. 69,5% zysku netto Vercom za rok obrotowy 2019. Termin wypłaty dywidendy Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. ustaliło na dzień 15 maja 2020 r.

Obecnie Spółka R22 S.A. posiada 71,65% akcji Vercom S.A., w związku z podjętymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. uchwałami Spółka otrzyma w drodze dywidendy kwotę 7 281 972,00 zł.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Vercom S.A. podjęło uchwałę o skupie 11 529 akcji własnych Vercom S.A. od R22 S.A. za wynagrodzeniem w wysokości 382,47 zł za jedną akcję, tj. łącznym wynagrodzeniem w wysokości 4.409.496,63 złotych. Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki zależnej Vercom S.A., nabyte akcje własne Vercom S.A. zostaną niezwłocznie umorzone. W wyniku skupu akcji własnych Vercom S.A. i ich umorzenia udział Spółki w akcjonariacie Vercom S.A. spadnie z 71,65% do 70,51%.

## **21. Prawo do użytkowania aktywów/ Leasing MSSF 16**

Dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. wszedł w życie MSSF 16 Leasing. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard wyeliminował występujące rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowodowało rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegają umorzeniu, natomiast od zobowiązania naliczane są odsetki. Spowodowało to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku, gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Nowy standard wpłynął na zwiększenie sumy aktywów, zmienił klasyfikację kosztów w rachunku zysków i strat oraz prezentację przepływów pieniężnych. W rachunku zysków i strat wydatki z tytułu najmu i dzierżawy, uznanych wg nowego standardu jako leasing, zostały zastąpione kosztami amortyzacji i kosztem odsetek (podobnie do ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17). W rezultacie na wczesnym etapie trwania umowy pojawił się koszt z tytułu leasingu, który spowodował zmniejszenie wyniku finansowego / całkowitych dochodów i wartości kapitału własnego natychmiast po początkowym ujęciu leasingu, który wcześniej ujmowany był jako leasing operacyjny. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego. Wszystkie prawa do korzystania z aktywów i odpowiadające im zobowiązania z tytułu leasingu zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem: leasingu krótkoterminowego (umowa na okres do 12 miesięcy) bez prawa do wykupu i leasingu niskocennych aktywów. Wpłynęło to na zmianę podstawy kalkulacji powszechnie używanych wskaźników finansowych, takich jak wskaźniki zadłużenia, czy EBITDA (z zastrzeżeniem, że nowa umowa kredytowa R22 przewiduje kalkulację zadłużenia i EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16). Zwiększyło to porównywalność danych pomiędzy spółkami, ale również może wpłynąć na kowenanty w umowach kredytowych, ratingi kredytów, koszty finansowe oraz postrzeganie Spółki przez interesariuszy. Na dzień 31 marca 2020 r. Grupa posiada przyszłe zobowiązanie umowne z tytułu nabycia i dzierżawy aktywów (leasing), obejmujące zobowiązanie z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej, w której mieści się siedziba R22 S.A. Wartość zobowiązań ustalona została jako płatności leasingowe do końca okresu trwania umowy.

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

Grupa przyjęła pełną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia MSSF 16 z przekształceniem danych porównawczych.

### **Opis zasad ujmowania**

Umowa zawiera leasing jeśli:

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

Grupa jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- a) prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia:
  - obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o płatności dokonane na moment lub przez zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednie związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdował się składnik aktywów koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim, zgodnie z umową ma zostać zwrócony chyba, że koszty te zostały poniesione, aby wyprodukować zapasy,
  - pomniejszoną o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę.
- b) zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

---

- b) zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stopy, które obejmują płatności powiązane ze wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI), płatności zależne od referencyjnej stopy procentowej (tj. LIBOR) lub płatności, które zmieniają się w celu odzwierciedlenia zmian rynkowych stawek najmu,
- c) kwoty, które będą płatne przez leasingobiorcę jako gwarantowana wartość końcowa,
- d) cenę realizacji opcji zakupu, jeśli istnieje wystarczająca pewność do skorzystania z tej opcji przez leasingobiorcę,
- e) kary dotyczące rozwiązania/wypowiedzenia umowy, jeśli okres leasingu uwzględnia wykonanie opcji dotyczącej wypowiedzenia umowy.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta, ustalonej jako koszt długu. Zastosowana stopa dyskonta mieści się w przedziale 4% - 4,4%.

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

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

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

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

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

Poniższe tabele przedstawiają wpływ MSSF 16 na dane bieżącego okresu oraz dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)***Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.**

	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony</b>		<b>Za okres 3 miesiące zakończony</b>		
	<b>31.03.2019</b>	<b>korekty 31.03.2019</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>korekty 31.03.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
	<i>dane zatwierdzone</i>		<i>dane przekształcone</i>	<i>dane zatwierdzone</i>	<i>dane przekształcone</i>
	<b>MSR 17</b>	<b>MSSF 16</b>	<b>MSSF 16</b>	<b>MSR 17</b>	<b>MSSF 16</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	105 538		105 538	37 264	37 264
Pozostałe przychody operacyjne	90		90	28	28
Amortyzacja	(8 432)	(1 652)	(10 084)	(2 913)	(572)
Usługi obce	(62 241)	1 888	(60 353)	(21 264)	653
Koszty świadczeń pracowniczych	(14 635)		(14 635)	(5 139)	
Zużycie materiałów i energii	(1 887)		(1 887)	(612)	
Podatki i opłaty	(361)		(361)	(115)	
Pozostałe koszty operacyjne	(366)		(366)	(175)	
Zysk/(Strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	117		117	(12)	
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>17 823</b>	<b>236</b>	<b>18 059</b>	<b>7 062</b>	<b>81</b>
Przychody finansowe	189		189	134	
Koszty finansowe	(3 029)	(338)	(3 367)	(1 050)	(118)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(2 840)</b>	<b>(338)</b>	<b>(3 178)</b>	<b>(916)</b>	<b>(118)</b>
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(204)		(204)	(156)	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14 779</b>	<b>(102)</b>	<b>14 677</b>	<b>5 990</b>	<b>(37)</b>
Podatek dochodowy	(2 922)	19	(2 903)	(1 048)	7
<b>Zysk netto</b>	<b>11 857</b>	<b>(83)</b>	<b>11 774</b>	<b>4 942</b>	<b>(30)</b>



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

*(w tysiącach złotych)***Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.**

	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony</b>		<b>Za okres 3 miesięcy zakończony</b>	
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
	<i>wpływ MSSF 16</i>		<i>wpływ MSSF 16</i>	
		<b>MSSF 16</b>		<b>MSSF 16</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	141 678	141 678	49 489	49 489
Pozostałe przychody operacyjne	9	9	(13)	(13)
Amortyzacja	(10 560)	(1 740)	(12 300)	(580)
Usługi obce	(81 270)	2 004	(79 266)	673
Pozostałe	(18 589)	(18 589)	(6 449)	(6 449)
Zużycie materiałów i energii	(2 665)	(2 665)	(874)	(874)
Podatki i opłaty	(989)	(989)	(406)	(406)
Pozostałe koszty operacyjne	(998)	(998)	(275)	(275)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(220)	(220)	-	-
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>26 396</b>	<b>264</b>	<b>9 317</b>	<b>93</b>
Przychody finansowe	232	232	38	38
Koszty finansowe	(6 463)	(312)	(3 097)	(98)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(6 231)</b>	<b>(312)</b>	<b>(3 059)</b>	<b>(98)</b>
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(624)	(624)	(317)	(317)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>19 541</b>	<b>(48)</b>	<b>5 941</b>	<b>(5)</b>
Podatek dochodowy	(3 823)	9	(634)	1
<b>Zysk netto</b>	<b>15 718</b>	<b>(39)</b>	<b>5 307</b>	<b>(4)</b>

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

	Na dzień		
	01.07.2018 <i>dane</i> <i>zatwierdzone</i>	korekty	01.07.2018 <i>dane</i> <i>przekształcone</i>
	MSR 17	MSSF 16	MSSF 16
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	24 513	(6 468)	18 045
Prawa do korzystania z aktywów	-	15 487	15 487
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>186 033</b>	<b>9 019</b>	<b>195 052</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>217 961</b>	<b>9 019</b>	<b>226 980</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>94 883</b>	<b>(742)</b>	<b>94 141</b>
Udziały niekontrolujące	10 211	(62)	10 149
<b>Kapitał własny</b>	<b>105 094</b>	<b>(804)</b>	<b>104 290</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 496	7 631	10 127
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 217	128	16 345
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>67 747</b>	<b>7 759</b>	<b>75 506</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>45 120</b>	<b>2 064</b>	<b>47 184</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>112 867</b>	<b>9 823</b>	<b>122 690</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>217 961</b>	<b>9 019</b>	<b>226 980</b>

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

	Na dzień		
	30.06.2019 <i>dane</i> <i>zatwierdzone</i>	korekty	30.06.2019 <i>dane</i> <i>przekształcone</i>
	MSR 17	MSSF 16	MSSF 16
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	26 543	(6 252)	20 291
Prawa do korzystania z aktywów	-	15 792	15 792
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>224 131</b>	<b>9 540</b>	<b>233 671</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>260 801</b>	<b>9 540</b>	<b>270 341</b>
<b>Pasywa</b>			-
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>79 267</b>	<b>(897)</b>	<b>78 370</b>
Udziały niekontrolujące	15 103	(104)	14 999
<b>Kapitał własny</b>	<b>94 370</b>	<b>(1 001)</b>	<b>93 369</b>
<b>Zobowiązania</b>			-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 963	8 108	11 071
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 741	160	16 901
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>84 041</b>	<b>8 268</b>	<b>92 309</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>82 390</b>	<b>2 273</b>	<b>84 663</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>166 431</b>	<b>10 541</b>	<b>176 972</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>260 801</b>	<b>9 540</b>	<b>270 341</b>

## Wpływ MSSF 16 na sytuację finansową na dzień 31 marca 2020 r.

	Na dzień		
	31.03.2020		31.03.2020
	wpływ MSSF 16		
			MSSF 16
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	26 978	(6 116)	20 862
Prawa do korzystania z aktywów	-	13 947	13 947
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>274 702</b>	<b>7 831</b>	<b>282 533</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>307 485</b>	<b>7 831</b>	<b>315 316</b>
<b>Pasywa</b>			-
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>62 323</b>	<b>(935)</b>	<b>61 388</b>
Udziały niekontrolujące	7 605	(105)	7 500
<b>Kapitał własny</b>	<b>69 928</b>	<b>(1 040)</b>	<b>68 888</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 331	6 435	9 766
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 902	175	16 077
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>168 994</b>	<b>6 610</b>	<b>175 604</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>68 563</b>	<b>2 261</b>	<b>70 824</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>237 557</b>	<b>8 871</b>	<b>246 428</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>307 485</b>	<b>7 831</b>	<b>315 316</b>

## Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

	Za okres 9 miesięcy zakończony		
	31.03.2019	korekty	31.03.2019
	dane zatwierdzone		dane przeeksztalcone
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>MSR 17</b>	<b>MSSF 16</b>	<b>MSSF 16</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	11 857	(83)	11 774
Korekty:			
- Amortyzacja	8 432	1 652	10 084
- Podatek dochodowy	2 922	(19)	2 903
- Koszty odsetek	2 506	338	2 844
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>26 066</b>	<b>1 887</b>	<b>27 954</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(34 234)</b>	-	<b>(34 234)</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Odsetki zapłacone	(2 518)	(338)	(2 856)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 159)	(1 549)	(3 708)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>5 253</b>	<b>(1 887)</b>	<b>3 366</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto ogółem</b>	<b>(2 915)</b>	-	<b>(2 914)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 797		15 797
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>12 882</b>	-	<b>12 883</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.

(w tysiącach złotych)

**Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2020 r.**

	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony</b>		
	<b>31.03.2020</b>		<b>31.03.2020</b>
	<i>wpływ MSSF 16</i>		
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			<b>MSSF 16</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	15 718	(39)	15 679
Korekty:			
- Amortyzacja	10 560	1 740	12 300
- Podatek dochodowy	3 823	(9)	3 814
- Koszty odsetek	4 875	312	5 187
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>35 880</b>	<b>2 004</b>	<b>37 884</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(56 649)</b>	<b>-</b>	<b>(56 649)</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Odsetki zapłacone	(4 721)	(312)	(5 033)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 968)	(1 692)	(3 660)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>13 807</b>	<b>(2 004)</b>	<b>11 803</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto ogółem</b>	<b>(6 963)</b>	<b>-</b>	<b>(6 963)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 624		15 624
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>8 661</b>	<b>-</b>	<b>8 661</b>