

# **Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
za okres sześciu miesięcy zakończony  
31 grudnia 2018 r.**

**Poznań, 25 lutego 2019 r.**

## Spis treści

Spis treści.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego .....	9
<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
<b>2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....</b>	<b>10</b>
2.1. Oświadczenie o zgodności .....	10
2.2. Stosowane zasady rachunkowości.....	11
2.3. Kontynuacja działalności.....	14
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	15
<b>3. Ważne oszacowania i założenia .....</b>	<b>15</b>
<b>4. Informacje dotyczące segmentów działalności .....</b>	<b>15</b>
<b>5. Przychody ze sprzedaży netto.....</b>	<b>17</b>
<b>6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....</b>	<b>19</b>
<b>7. Przychody i koszty finansowe.....</b>	<b>19</b>
<b>8. Podatek dochodowy .....</b>	<b>20</b>
<b>9. Nabycia jednostek zależnych .....</b>	<b>20</b>
<b>10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....</b>	<b>23</b>
<b>11. Rzeczowe aktywa trwale .....</b>	<b>26</b>
<b>12. Wartości niematerialne i wartość firmy .....</b>	<b>26</b>
<b>13. Należności handlowe.....</b>	<b>28</b>
<b>14. Pożyczki udzielone .....</b>	<b>28</b>
<b>15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>	<b>29</b>
<b>16. Pozostałe aktywa.....</b>	<b>29</b>
<b>17. Kapitał własny.....</b>	<b>30</b>
<b>18. Zysk/(strata) na akcję.....</b>	<b>30</b>
<b>19. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych .....</b>	<b>31</b>
<b>20. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....</b>	<b>34</b>
<b>21. Pozostałe zobowiązania .....</b>	<b>35</b>
<b>22. Rezerwy .....</b>	<b>35</b>
<b>23. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje .....</b>	<b>36</b>
<b>24. Instrumenty finansowe.....</b>	<b>36</b>
24.1. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	36
<b>25. Transakcje ze stronami powiązanymi .....</b>	<b>38</b>
<b>26. Zdarzenia po dniu bilansowym .....</b>	<b>39</b>
<b>27. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF .....</b>	<b>39</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone przez Zarząd R22 S.A.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu      Jakub Dwernicki      .....

Wiceprezes Zarządu      Robert Stasik      .....

Poznań, dnia 25 lutego 2019 r.

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

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	5	68 274	50 874	37 243	27 767
Pozostałe przychody operacyjne	6	62	298	(81)	243
Amortyzacja		(5 519)	(3 878)	(2 900)	(2 056)
Usługi obce		(40 977)	(31 580)	(22 695)	(17 688)
Koszty świadczeń pracowniczych		(9 496)	(5 701)	(5 226)	(3 587)
Zużycie materiałów i energii		(1 275)	(709)	(758)	(389)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	(27)	-	(27)
Podatki i opłaty		(246)	(411)	(96)	(381)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(191)	(182)	(82)	(76)
Zysk / (strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		129	(73)	76	(73)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>10 761</b>	<b>8 611</b>	<b>5 481</b>	<b>3 733</b>
Przychody finansowe	7	55	182	37	177
Koszty finansowe	7	(1 979)	(2 053)	(1 132)	(1 332)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(1 924)</b>	<b>(1 871)</b>	<b>(1 095)</b>	<b>(1 155)</b>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		(48)	-	(48)	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>8 789</b>	<b>6 740</b>	<b>4 338</b>	<b>2 578</b>
Podatek dochodowy	8	(1 874)	(1 485)	(1 121)	(669)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>6 915</b>	<b>5 255</b>	<b>3 217</b>	<b>1 909</b>
Strata netto z działalności zaniechanej po opodatkowaniu		-	(118)	-	334
<b>Zysk netto</b>		<b>6 915</b>	<b>5 137</b>	<b>3 217</b>	<b>2 243</b>
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(79)	-	(79)	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>6 836</b>	<b>5 137</b>	<b>3 138</b>	<b>2 243</b>
<b>Z tego zysk netto:</b>					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 866	3 098	2 122	1 490
- przypadający na udziały niekontrolujące		2 049	2 039	1 095	753
<b>Z tego całkowity dochód:</b>					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 787	3 098	2 043	1 490
- przypadający na udziały niekontrolujące		2 049	2 039	1 095	753
Liczba akcji zwykłych	18	14 180 000	10 621 967	14 180 000	10 680 000
<b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>					
Podstawowy	18	0,34	0,29	0,15	0,14
Rozwodniony	18	0,34	0,29	0,15	0,14
<b>Całkowite dochody z działalności kontynuowanej</b>					
Podstawowy		0,34	0,30	0,15	0,11
Rozwodniony		0,34	0,30	0,15	0,11

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		31.12.2018	30.06.2018
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	27 625	24 513
Wartości niematerialne i wartość firmy	12	179 859	156 757
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	10	5 926	-
Pozostałe aktywa	16	114	158
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 019	4 605
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>217 543</b>	<b>186 033</b>
Należności handlowe	13	12 760	12 266
Pożyczki udzielone	14	878	350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	13 132	15 797
Pozostałe aktywa	16	3 012	3 515
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>29 782</b>	<b>31 928</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>247 325</b>	<b>217 961</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	17	284	284
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		87 954	94 599
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(79)	-
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>88 159</b>	<b>94 883</b>
Udziały niekontrolujące		13 898	10 211
<b>Kapitał własny</b>		<b>102 057</b>	<b>105 094</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	19	63 421	48 850
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	3 453	2 496
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20	319	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 124	16 217
Pozostałe zobowiązania	21	11 575	66
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>94 892</b>	<b>67 747</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	19	11 209	12 852
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	2 131	2 238
Instrumenty pochodne		19	21
Zobowiązania handlowe		11 477	10 197
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20	13 366	11 786
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 463	580
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 593	1 544
Pozostałe zobowiązania	21	6 283	2 977
Rezerwy	22	2 835	2 925
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>50 376</b>	<b>45 120</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>145 268</b>	<b>112 867</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>247 325</b>	<b>217 961</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****(a) Za okres od 1 lipca 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

	<i>Nota</i>	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>
Zysk netto				4 866	2 049	<b>6 915</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			(79)			<b>(79)</b>
<b>Całkowite dochody w okresie</b>			<b>(79)</b>	<b>4 866</b>	<b>2 049</b>	<b>6 836</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>						
Aktywa netto na dzień nabycia Net Design S.R.L. przypadające udziałom niekontrolującym					1 638	<b>1 638</b>
Zobowiązanie z tytułu opcji put na nabycie udziałów niekontrolujących w Net Design S.R.L.	<b>21</b>			(11 511)		<b>(11 511)</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>17</b>	<b>284</b>	<b>(79)</b>	<b>87 954</b>	<b>13 898</b>	<b>102 057</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**(b) Za okres od 1 lipca 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.**

	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Kapitał podstawowy jednostek pod wspólną kontrolą	Akcje własne	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>100</b>	<b>2 231</b>	<b>(20 000)</b>	<b>49 926</b>	<b>11 214</b>	<b>43 471</b>
Zysk netto				3 098	2 039	5 137
<b>Całkowite dochody w okresie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 098</b>	<b>2 039</b>	<b>5 137</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>						
Nabycie akcji własnych Vercom S.A. w celu umorzenia			(2 188)			(2 188)
Rozliczenie wniesienia aportem do R22 S.A. akcji spółek Oxylion S.A., Vercom S.A. i H88 Holding S.A.	114	(2 231)	22 188	(19 426)	(645)	-
Emisja akcji	70			56 700		56 770
Płatność w formie akcji				406		406
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90 704</b>	<b>12 608</b>	<b>103 596</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 6 miesięcy zakończony		
	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		6 915	5 137
Korekty:			
- Amortyzacja		5 519	3 878
- Strata/(Zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(129)	73
- Podatek dochodowy		1 874	1 485
- Koszty odsetek		1 662	1 871
- Inne korekty		-	405
		15 841	12 850
Zmiana stanu:			
Należności handlowych		(374)	(4 800)
Pozostałych aktywów		746	(781)
Zobowiązań handlowych		937	1 481
Zobowiązań pozostałych		692	1 502
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1	47
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		(28)	243
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>17 814</b>	<b>10 542</b>
Podatek zapłacony		(1 184)	(1 067)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>16 630</b>	<b>9 475</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		43	-
Pożyczki udzielone		(510)	715
Nabycie jednostek		(19 506)	(34 563)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		(5 945)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		122	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 374)	(2 855)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(29 170)</b>	<b>(36 703)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
(Wydatki) / Wpływy netto z emisji akcji		-	(506)
Nabycie akcji własnych		-	(265)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		18 334	34 676
Spląty kredytów i pożyczek		(5 384)	(5 246)
Odsetki zapłacone		(1 754)	(1 707)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 321)	(941)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>9 875</b>	<b>26 011</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>		<b>(2 665)</b>	<b>(1 217)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 797	3 267
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>15</b>	<b>13 132</b>	<b>2 050</b>



## Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### 1. Informacje ogólne

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

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

#### 1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. wchodził:

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

#### 1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- świadczenie usług telekomunikacyjnych, w szczególności dostarczanie usług telefonii VoIP, Internetu oraz transmisji danych;
- świadczenie usług służących automatycznemu, wielokanałowemu kontaktowi z masowymi odbiorcami informacji, realizowane z wykorzystaniem nowoczesnych technologii oferowanych w modelu SaaS, oraz przetwarzanie, analizowanie i wykorzystywanie dużych zbiorów informacji (tzw. Big Data);
- świadczenie usług zapewnienia przestrzeni serwerowej, świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**1.4. Skład Grupy Kapitałowej**

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Data utworzenia/objęcia kontrołą	Udziały	Udziały
			w jednostkach bezpośrednich / pośrednich zależnych/ stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2018	w jednostkach bezpośrednich / pośrednich zależnych/ stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2018
<b>Segment: Telekomunikacja</b>				
Oxylion S.A.	zależna	*	98,73%	98,73%
<b>Segment: Omnichannel communication</b>				
Vercom S.A.	zależna	*	74,92%	74,92%
Redgroup Sp. z o.o.	zależna	*	74,92%	74,92%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	zależna	*	74,92%	74,92%
SerwerSMS Polska Sp. z o.o.	zależna	*	74,92%	74,92%
UserEngage Sp. z o.o.	stowarzyszona	16.10.2018	12,37%	-
Appchance Sp. z o.o.	stowarzyszona	31.10.2018	17,23%	-
<b>Segment: Hosting</b>				
H88 Holding S.A.	zależna	*	71,52%	71,52%
H88 S.A.	zależna	*	71,52%	71,52%
IONIC Sp. z o.o.	zależna	*	71,52%	71,52%
IONIC Sp. z o.o. Sp.k.	zależna	*	71,52%	71,52%
Seofabryka Sp. z o.o.	zależna	9.02.2018	71,52%	71,52%
Kei.pl Sp. z o.o.	zależna	22.05.2018	71,52%	71,52%
H88 Hosting S.R.L.	zależna	6.08.2018	71,52%	-
Gazduire Web S.R.L.	zależna	27.08.2018	71,52%	-
Web Class S.R.L.	zależna	15.10.2018	71,52%	-
Net Design S.R.L.	zależna	15.10.2018	42,91%	-
<b>Poziom korporacyjny</b>				
R22 S.A.	dominująca			
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	zależna	*	84,78%	84,78%

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

Transakcje nabycia poszczególnych jednostek zależnych i stowarzyszonych opisano w nocie 9.

**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.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**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 2018 r., za wyjątkiem zasad wynikających z MSSF 9, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem lub po 1 stycznia 2018 r.

**Zastosowanie MSSF 9**

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

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

Na dzień 1 lipca 2018 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 32 tys. zł.

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

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

## **Instrumenty finansowe - istotne zasady rachunkowości**

### Aktywa finansowe

Zgodnie z nowym standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech kategorii: aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

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

Zgodnie z MSSF 9, składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

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

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień sprawozdawczy nie jest korygowana o koszty transakcyjne. Odsetki naliczone dla takich pozycji oraz odpisy aktualizujące na

oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w wyniku finansowym okresie, a pozostałe zmiany wartości godziwej wykazywane są jako inne całkowite dochody.

#### Utrata wartości

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody podlegają odpisom aktualizującym na oczekiwane straty kredytowe. Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa ustala odpisy w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa ujmuje zmiany oczekiwanych strat kredytowych jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości i wykazuje w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

#### Zobowiązania finansowe

MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych

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

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

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

#### Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **2.3. Kontynuacja działalności**

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 20 594 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2018 r. nadwyżka wynosiła 13 192 tys. zł). W ocenie Zarządu Spółki w/w nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi nie rodzi zagrożenia dla utrzymania bieżącej płynności a wynika ze specyfiki działalności operacyjnej, modelu biznesowego i dynamiki poszczególnych segmentów działalności:

- Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu umów z klientami, 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 wartość zobowiązań wobec klientów ma charakter niepieniężny i zostanie ujęta w przychodach ze sprzedaży w kolejnych okresach sprawozdawczych. Na realizowanych kontraktach Grupa uzyskuje dodatnie marże. Po wyeliminowaniu zobowiązań z tytułu umów z klientami, nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi wynosi na dzień 31 grudnia 2018 r. 7 228 tys. zł.
- Grupa na pokrycie powyższej nadwyżki dysponuje dodatkowo niewykorzystanym limitem w rachunku bieżącym w kwocie 2 mln zł na dzień 31 grudnia 2018 r. Ponadto zakładane jest refinansowanie części środków własnych przeznaczonych na przejęcia jednostek na rynku rumuńskim w formie zadłużenia długoterminowego o wartości ok 1 mln EUR, co pozwoli zniwelować wykazaną na dzień sprawozdawczy nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi.

Mając na uwadze powyższe, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania 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 2018 r.

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

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

- Telekomunikacja – telekomunikacja, w szczególności dostarczanie usług telefonii VoIP, Internetu oraz transmisji danych (Grupa Oxylion);
- Omnichannel Communication – świadczenie usług służących automatycznemu, wielokanałowemu kontaktowi z masowymi odbiorcami informacji, komunikacji marketingowej i transakcyjnej, realizowane z wykorzystaniem nowoczesnych technologii oferowanych w modelu SaaS, oraz przetwarzanie, analizowanie i wykorzystywanie dużych zbiorów informacji tzw. Big Data (Grupa Vercom);
- Hosting – zapewnienie przestrzeni serwerowej, świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL (Grupa H88).

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

## **Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

Działalność Grupy realizowana była w okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. głównie na terytorium Polski. Grupa rozwija działalność na rynku rumuńskim w segmencie Hostingu i w drugim kwartale roku obrotowego 2018/19 wartość przychodów z tego rynku stanowiła 20% całkowitych przychodów segmentu Hostingu Grupy R22.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**Wyniki segmentów**

a) za okres od 1 lipca 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.:

w tys. zł	Segmety działalności			Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	Omnichannel communication	Hosting			
Przychody ze sprzedaży	7 074	29 968	31 208	24	-	<b>68 274</b>
Sprzedaż między segmentami	297	25	21	1 201	(1 544)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>7 371</b>	<b>29 993</b>	<b>31 229</b>	<b>1 225</b>	<b>(1 544)</b>	<b>68 274</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	3	56	-	-	<b>62</b>
Koszty ogółem, w tym:	(5 939)	(25 701)	(25 305)	(2 173)	1 543	<b>(57 575)</b>
- amortyzacja	(1 429)	(778)	(3 192)	(120)	-	<b>(5 519)</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>2 864</b>	<b>5 073</b>	<b>9 172</b>	<b>(828)</b>	<b>(1)</b>	<b>16 280</b>
<b>% EBITDA**</b>	<b>38,9%</b>	<b>16,9%</b>	<b>29,4%</b>			<b>23,8%</b>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(48)				<b>(48)</b>
Przychody finansowe				172	(117)	<b>55</b>
Koszty finansowe				(2 096)	117	<b>(1 979)</b>
<b>Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem</b>						<b>8 789</b>
Podatek dochodowy				(1 874)	-	<b>(1 874)</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>						<b>6 915</b>

b) za okres od 1 lipca 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.:

w tys. zł	Segmety działalności			Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	Omnichannel communication	Hosting			
Przychody ze sprzedaży	7 749	27 073	16 068	(16)	-	<b>50 874</b>
Sprzedaż między segmentami	159	78	386	369	(992)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>7 908</b>	<b>27 151</b>	<b>16 454</b>	<b>353</b>	<b>(992)</b>	<b>50 874</b>
Pozostałe przychody operacyjne	503	85	201	6	(497)	<b>298</b>
Koszty ogółem, w tym:	(6 708)	(22 373)	(14 012)	(957)	1 489	<b>(42 561)</b>
- amortyzacja	(1 415)	(700)	(1 836)	-	-	<b>(3 951)</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>3 118</b>	<b>5 563</b>	<b>4 479</b>	<b>(598)</b>	-	<b>12 562</b>
<b>% EBITDA**</b>	<b>39,4%</b>	<b>20,5%</b>	<b>27,2%</b>			<b>24,7%</b>
Przychody finansowe				187	(5)	<b>182</b>
Koszty finansowe				(2 058)	5	<b>(2 053)</b>
<b>Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem</b>						<b>6 740</b>
Podatek dochodowy				(1 485)		<b>(1 485)</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>						<b>5 255</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 sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**Aktywa segmentów**

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
Telekomunikacja	38 783	39 131
Omnichannel communication	45 614	41 139
Hosting	163 753	136 205
Obszar korporacyjny	3 228	2 724
Wyłączenia	(4 053)	(1 238)
<b>Aktywa razem</b>	<b>247 325</b>	<b>217 961</b>

**Dług netto segmentów \***

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
Telekomunikacja	12 437	14 168
Omnichannel communication	(2 502)	(6 013)
Hosting	56 651	42 111
Obszar korporacyjny	515	394
<b>Dług netto razem</b>	<b>67 101</b>	<b>50 660</b>

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

**5. Przychody ze sprzedaży netto**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.07.2017 - 31.12.2017</b>
<b>Segment Hosting</b>	<b>31 208</b>	<b>16 068</b>
Hosting	18 065	7 496
<i>w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)</i>	<i>7 691</i>	<i>2 548</i>
Domeny	7 980	5 579
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	5 080	2 814
<i>w tym certyfikaty SSL</i>	<i>1 390</i>	<i>1 831</i>
Pozostałe	83	179
<b>Segment Omnichannel communication</b>	<b>29 968</b>	<b>27 073</b>
Przychody z platform komunikacji	28 333	25 455
<i>w tym Serwer:SMS</i>	<i>8 880</i>	<i>9 103</i>
Performance marketing	1 569	1 617
Pozostałe	65	1
<b>Segment Telekomunikacja</b>	<b>7 074</b>	<b>7 749</b>
Usługi dostępu do internetu (ISP)	4 783	4 816
Usługi telefonii internetowej (VoIP)	2 246	2 892
Pozostałe	45	41
<b>Kwoty nieprzypisane</b>	<b>24</b>	<b>(16)</b>
<b>Razem</b>	<b>68 274</b>	<b>50 874</b>

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski.

Przychody segmentu Hosting obejmują obszary:

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

- działalność hostingowa, prowadzona w formułach:
  - hostingu współdzielonego, tj. udostępniania klientom przestrzeni serwerowej na serwerach Grupy H88, własnych lub dzierżawionych,
  - VPS (hosting w chmurze), tj. udostępniania zwirtualizowanego serwera dedykowanego do obsługi danego klienta, umożliwiającego wykonywanie praktycznie wszystkich operacji w taki sam sposób, jak na fizycznym serwerze dedykowanym,
- sprzedaż domen internetowych i ich transferowanie,
- pozostałe usługi, tzw. VAS (ang. Value Added Services), obejmujące m. in.:
  - sprzedaż certyfikatów SSL (ang. Secure Socket Layer), czyli rozwiązania zapewniającego bezpieczne przesyłanie danych w Internecie, poufność i integralność transmisji danych,
  - sprzedaż antyDDoS, czyli automatycznego systemu ochrony przed atakami cyfrowymi polegającymi na zmasowanym obciążaniu serwerów sztucznie generowanym ruchem,
  - pozostałe usługi, w tym obsługa poczty elektronicznej, optymalizacja stron pod kątem wyszukiwarek (SEM) oraz zarządzanie kampaniami klientów w systemie Google AdWords.

Przychody segmentu Omnichannel communication dzielą się na dwa główne obszary:

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

Przychody segmentu Telekomunikacji obejmują następujące obszary:

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

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

w tys. zł	31.12.2018	30.06.2018
Należności handlowe	12 760	12 266
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	13 366	11 786
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	319	118

W ramach nabycia jednostek w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2018 r. przejęto należności handlowe na łączną kwotę 120 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami na łączną kwotę 1 809 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z normalnej działalności operacyjnej Grupy.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.07.2017 - 31.12.2017</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	35	29
Zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	-	128
Dotacja	13	-
Inne pozostałe przychody operacyjne	14	141
<b>Razem</b>	<b>62</b>	<b>298</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	155	-
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	-	23
Darowizny	13	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	23	159
<b>Razem</b>	<b>191</b>	<b>182</b>

**7. Przychody i koszty finansowe**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.07.2017 - 31.12.2017</b>
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	4	175
- od środków na rachunkach bankowych	43	3
	<u>47</u>	<u>178</u>
Pozostałe przychody finansowe	8	4
<b>Przychody finansowe</b>	<b>55</b>	<b>182</b>
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych	(1 682)	(1 756)
- od leasingu	(159)	(99)
- inne		(113)
	<u>(1 841)</u>	<u>(1 968)</u>
Różnice kursowe netto	(124)	(53)
Pozostałe koszty finansowe	(14)	(32)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(1 979)</b>	<b>(2 053)</b>
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(1 924)</b>	<b>(1 871)</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**8. Podatek dochodowy**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.07.2017 - 31.12.2017</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	722	941
	<b>722</b>	<b>941</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	493	(1 913)
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z nabycia jednostek	659	2 457
	<b>1 152</b>	<b>544</b>
<b>Podatek dochodowy w zyskach i stratach</b>	<b>1 874</b>	<b>1 485</b>

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

<i>w tys. zł</i>	%	<b>01.07.2018 - 31.12.2018</b>	%	<b>01.07.2017 - 31.12.2017</b>
Zysk przed opodatkowaniem		8 789		6 740
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	19%	1 670	19%	1 281
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	2%	204	3%	204
	<b>21%</b>	<b>1 874</b>	<b>22%</b>	<b>1 485</b>

**9. Nabycia jednostek zależnych**Nabycie Gazduire Web S.R.L.

W dniu 27 sierpnia 2018 r. spółka pośrednio zależna H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, która jest spółką zależną H88 S.A., zawarła jako kupujący z Broadhurst Investments Limited z siedzibą w Nikozji i Romarta S.A. z siedzibą w Bukareszcie, jako sprzedającymi, umowę sprzedaży udziałów spółki Gazduire Web S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie. Przedmiotem Umowy jest nabycie przez H88 HOSTING S.R.L. 2021 udziałów Gazduire WEB S.R.L. reprezentujących 99,90% kapitału udziałowego. H88 S.A. i H88 Hosting S.R.L. posiadają po 1 udziale Gazduire Web S.R.L., z których każdy reprezentuje 0,05% kapitału udziałowego, które objęły przed zawarciem Umowy.

Cenę sprzedaży za 2021 udziałów 99,9% Gazduire Web SRL ustalono na kwotę 1.100.000 euro. Przejście własności udziałów uzależnione było od otrzymania całości ceny sprzedaży przez sprzedających. H88 Hosting S.R.L. zapłacił całą cenę sprzedaży w dniu zawarcia Umowy tj. w dniu dzisiejszym 27 sierpnia 2018 r.

## **Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

---

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

W dniu 28 września 2018 r. spółka pośrednio zależna H88 Hosting S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, która jest spółką zależną H88 S.A., zawarła jako kupująca z Doru Adrian Chiruta, jako sprzedającymi dokument potwierdzający wywołanie skutków przez warunkową umowę nabycia 16 udziałów spółki Net Design S.R.L. z siedzibą w Bystrzycy, w Rumuni, reprezentujący 53,33 % kapitału zakładowego za łączną cenę składającą się z 3 elementów, tj.:

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

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

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

Dodatkowo w umowie inwestycyjnej strony zobowiązały się, iż nie wcześniej niż 1 czerwca 2023 roku i nie później niż 31 grudnia 2023 roku zostanie przeprowadzona sprzedaż pozostałych 40% udziałów w kapitale zakładowym Net Design SRL przez Sprzedającego na rzecz H88 Hosting SRL. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa ujęła z tego tytułu zobowiązanie w wysokości 11 511 tys. zł.

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

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

Gazduire Web S.R.L., Net Design S.R.L. i Web Class S.R.L. to spółki świadczące szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, serwerów wirtualnych VPS, serwerów fizycznych,

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

certyfi katów SSL. Swoje usługi świadczą pod markami odpowiednio gazduire.ro, mxhost.ro i xservers.ro. Przejęcia są spójnie z przyjętą strategią działalności grupy H88 S.A. i stanowią naturalny krok w procesie rozwoju grupy i rozpoczęcie ekspansji zagranicznej w obszarze hostingu.

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</b>			
<b>1 lipca 2018 - 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>Gazduire</b>	<b>Net Design</b>	<b>Web Class</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>Web S.R.L.</b>	<b>S.R.L.</b>	<b>S.R.L.</b>
Środki pieniężne	4 699	11 019	6 082
Zaciągnięte zobowiązania		2 178	
<b>Cena nabycia</b>	<b>4 699</b>	<b>13 197</b>	<b>6 082</b>
Pozostałe wartości niematerialne	2	-	31
Rzeczowe aktywa trwałe	122	1 024	1 099
Relacje z klientami	495	3 455	170
Inwestycje krótkoterminowe	-	269	-
Należności handlowe	70	10	40
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	46	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	730	952	289
Pozostałe aktywa	54	141	2
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	239	34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79	553	27
Zobowiązania handlowe	74	29	107
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	405	853	551
Pozostałe zobowiązania	140	128	156
<b>Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto</b>	<b>775</b>	<b>4 095</b>	<b>756</b>
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym		1 638	
<b>Wartość firmy</b>	<b>3 924</b>	<b>10 740</b>	<b>5 326</b>

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.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

<b>Nabycia jednostek w okresie 1 lipca 2018 - 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>Gazduire Web S.R.L.</b>	<b>Net Design S.R.L.</b>	<b>Web Class S.R.L.</b>
<i>w tys. zł</i>			
Przychody ze sprzedaży od dnia nabycia do 31 grudnia 2018 r.	888	1 591	1 022
EBITDA od dnia nabycia do 31 grudnia 2018 r.	235	798	165
Zysk netto od dnia nabycia do 31 grudnia 2018 r.	164	526	44
Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 lipca 2018 r. (wg kursu z dnia nabycia)			
Przychody ze sprzedaży	429	1 421	933
EBITDA	115	534	82
Zysk netto	83	429	(26)

Gdyby transakcja miała miejsce na początek okresu sprawozdawczego tj. na dzień 1 lipca 2018 r. łączne przychody ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wyniosłyby 71.057 tys. zł., a zysk netto z działalności kontynuowanej 7.401 tys. zł.

W okresie 1 lipca – 31 grudnia 2018 r. Spółka poniosła koszty jednorazowe ujawnione w rachunku wyników dotyczące nabycie jednostek w wysokości 665 tys. zł.

<b>Koszty dotyczące nabycie jednostek poniesione w okresie 1 lipca 2018 - 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>Gazduire Web S.R.L.</b>	<b>Net Design S.R.L.</b>	<b>Web Class S.R.L.</b>
<i>w tys. zł</i>			
Wartość kosztów doradztwa prawnego, transakcyjnego oraz due diligence związane z powyższą transakcją ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów usług obcych	175	245	245

**10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone**Nabycie udziałów Appchance Sp. z o.o.

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

Umowa przewidywała przekształcenie spółki Appchance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie nabycie przez Vercom w 2018 łącznie 23% kapitału zakładowego spółki przekształconej, poprzez nabycie udziałów od wspólników spółki przekształconej oraz objęcie udziałów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki przekształconej, łącznie za kwotę 1.150.000 złotych.

## Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.  
(w tysiącach złotych)

---

Umowa nabycia udziałów wraz z podniesieniem kapitału zakładowego zgodnie z treścią umowy inwestycyjnej zostały zawarte i dokonane w dniu 13 listopada 2018 roku.

Umowa inwestycyjna przewiduje dalsze podwyższenia kapitału w 2019 i 2020 r. w wyniku czego zaangażowanie Vercom S.A. może zostać zwiększone do wysokości 64% kapitału zakładowego. Wysokość podwyższenia kapitału, w drodze obejmowania nowych udziałów przez Vercom S.A. uzależniona została od przyszłych wyników działalności spółki Appchance Sp. z o.o.

Appchance Sp. z o.o. to działający na rynkach międzynarodowych software house. Zespół Appchance tworzy 40 wysokiej klasy programistów kierowanych przez zaangażowany i doświadczony zespół managerski. W roku obrotowy zakończonym 31 grudnia 2017 r. spółka Appchance wygenerowała 2,6 mln zł przychodów ze sprzedaży.

### Nabycie udziałów Userengage Sp. z o.o.

W dniu 16 października 2018 r. spółka zależna Vercom S.A. z siedzibą w Poznaniu zawarła jako inwestor z Grzegorzem Warzechą jedynym wspólnikiem spółki UserEngage sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i samą spółką UserEngage sp. z o.o. umowę inwestycyjną. W wykonaniu Umowy Vercom w dniu 16 października 2018 r. nabyło od Grzegorza Warzechy 9 udziałów UserEngage za kwotę 2.000.000 złotych, stanowiących 9% kapitału zakładowego. Jednocześnie w dniu 16 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników UserEngage dokonało podwyższenia kapitału zakładowego UserEngage o kwotę 450 złotych, poprzez utworzenie 9 nowych udziałów. Wszystkie nowe udziały objął Vercom za kwotę 2.500.000 złotych. Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia kapitału zakładowego Vercom będzie posiadał 18 udziałów stanowiących 16,51% kapitału zakładowego UserEngage.

Ponadto Umowa przewiduje, że w okresie do 18 miesięcy od zawarcia Umowy zostaną przeprowadzone kolejne obligatoryjne podwyższenia kapitału zakładowego UserEngage, w wyniku których Vercom obejmie dalsze 21 udziałów UserEngage za łączną kwotę 5.500.000 złotych, z czego:

- W terminie 6 miesięcy od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej Vercom obejmie 7 nowych udziałów w zamian za wkład pieniężny w kwocie 2.000.000,00 zł.
- W terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej Vercom obejmie 8 nowych udziałów w zamian za wkład pieniężny w kwocie 2.000.000,00 zł.
- W terminie 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej Vercom obejmie 6 nowych udziałów w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.500.000,00 zł.

W wyniku czego Vercom będzie posiadał łącznie 39 udziałów UserEngage, stanowiących łącznie 30% kapitału zakładowego UserEngage. Umowa przewiduje również uprawnienie dla Vercom S.A. do objęcia w dalszej perspektywie kolejnych 30% kapitału zakładowego UserEngage.

UserEngage to platforma do Marketing Automation, która pozwala przedsiębiorcom zwiększać swoje wyniki sprzedażowe i podnosić satysfakcję ich klientów. Platforma umożliwia zbieranie danych na temat odwiedzających stronę internetową, dostarczanie im spersonalizowanych wiadomości za pomocą wielu kanałów komunikacji (m.in. email, SMS, live chat, chatbot, push notyfikacje) oraz automatyzację procesów sprzedażowych. Rynek Marketing Automation jest jednym z najszybciej rozwijających się rozwiązań klasy



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

MarTech i UserEngage doskonale wykorzystuje ten trend. Dynamicznie pozyskując klientów z całego świata (75% pochodzi spoza Polski), opierając swój rozwój na rynku międzynarodowym.

Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2018</b>
Appchance Sp. z o.o.	1 180
UserEngage Sp. z o.o.	4 746
<b>Razem</b>	<b>5 926</b>

W okresie 1 lipca – 31 grudnia 2018 r. Spółka poniosła koszty jednorazowe ujawnione w rachunku wyników dotyczące inwestycji w jednostki stowarzyszone 109 tys. zł.

<b>Koszty dotyczące inwestycji w jednostki stowarzyszone poniesione w okresie 1 lipca 2018 - 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>Appchance Sp. z o.o.</b>	<b>UserEngage Sp. z o.o.</b>
<i>w tys. zł</i>		
Wartość kosztów doradztwa prawnego, transakcyjnego oraz due diligence związane z powyższą transakcją	55	54

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.

<i>w tys. zł</i>	<b>Appchance Sp. z o.o.</b>	<b>UserEngage sp. z o.o.</b>
Aktywa trwałe	39	10
Aktywa obrotowe	443	392
Zobowiązania	(716)	(350)
Aktywa netto (100%)	(234)	53
	23,00%	16,51%
Udział Grupy w aktywach netto	(54)	9
Wartość firmy	1 258	4 761
<b>Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone</b>	<b>1 204</b>	<b>4 770</b>
Przychody	550	781
Koszty operacyjne	(672)	(971)
Koszty finansowe netto	(9)	11
Podatek dochodowy	25	34
Wynik finansowy netto (100%)	(106)	(145)
<b>Udział grupy w wyniku finansowym netto</b>	<b>(24)</b>	<b>(24)</b>
<b>Wartość księgowa inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień sprawozdawczy</b>	<b>1 180</b>	<b>4 746</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**11. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	1 024	1 000
Serwery i powiązane	1 366	1 198
Wykończenie powierzchni biurowej w nowej siedzibie (inwestycje w obcym obiekcie)	-	493
Pozostałe	995	38
	<b>3 385</b>	<b>2 729</b>

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

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

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

**12. Wartości niematerialne i wartość firmy**

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Koszty prac rozwojowych	1 578	305
Pozostałe (oprogramowanie i licencje)	233	1 190
	<b>1 811</b>	<b>1 495</b>

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele:

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
Segment Telekomunikacja	10 944	10 944
Segment Omnichannel communication	2 766	2 766
Segment Hosting	85 834	65 844
<b>Wartość firmy razem</b>	<b>99 544</b>	<b>79 554</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu wartości firmy w okresach sprawozdawczych:

w tys. zł	Okres 6 miesięcy zakończony	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Wartość firmy na początek okresu</b>	<b>79 554</b>	<b>32 543</b>
Nabycie jednostek:		
Serveradmin Sp. z o.o.		24 998
Bright Group Sp. z o.o.		2 629
Gazduire Web S.R.L	3 924	
Net Design S.R.L.	10 740	
Web Class S.R.L.	5 326	
<b>Wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>99 544</b>	<b>60 170</b>

Wartości niematerialne przejęte w transakcjach nabycia jednostek w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 r. wyniosły 4 153 tys. zł i obejmowały relacje z klientami oraz oprogramowanie i licencje.

**Test na utratę wartości firmy**

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2018/19 w porównaniu z pierwszym półroczem roku obrotowego 2017/18 zaobserwowano spadek zarówno przychodów jak i EBITDA w segmencie Telekomunikacji. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2018 r. przeprowadzono test na utratę wartości firmy w tym segmencie. Wartość odzyskiwalną poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oszacowano na podstawie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie sporządzonych projekcji finansowych.

Do projekcji przyjęto następujące założenia:

- okres projekcji do 2023 r.
- projekcje w ujęciu nominalnym
- współczynnik dyskonta 7,9%
- stopa wzrostu w okresie rezydualnym 0,00%
- stabilna ilość klientów i oferowanych cen

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

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe i w efekcie na wartość użytkową ośrodka generującego przepływy pieniężne mają przede wszystkim utrzymanie liczby klientów i cen oferowanych usług.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

Ustalona w teście na utratę wartości nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową aktywów ośrodka generującego przepływy pieniężne wyniosła 6,5 mln zł (przy wartości odzyskiwalnej ustalonej na poziomie 43 mln zł).

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

- wzrost stopy dyskonta o 1,3 p.p.,
- zmniejszenie liczby klientów o 13 % rocznie,
- spadek cen oferowanych usług o 4,4 % rocznie.

Na podstawie przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości firmy w segmencie Telekomunikacji.

**13. Należności handlowe**

w tys. zł	31.12.2018	30.06.2018
Należności handlowe od jednostek powiązanych	157	227
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	13 078	12 359
Razem	13 235	12 586
Odpis z tytułu utraty wartości	(475)	(320)
<b>Razem należności handlowe netto</b>	<b>12 760</b>	<b>12 266</b>

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności handlowe:

w tys. zł	1.07.2018 - 31.12.2018	1.07.2017 - 31.12.2017
Wartość odpisów na początek okresu	320	358
Rozwiązanie	-	(128)
Utworzenie	155	172
<b>Wartość odpisów na koniec okresu</b>	<b>475</b>	<b>402</b>

**14. Pożyczki udzielone**

w tys. zł	31.12.2018	30.06.2018
Pożyczki dla członków kluczowego personelu kierowniczego	11	11
Pozostałe udzielone pożyczki	867	339
	<b>878</b>	<b>350</b>

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Lokaty krótkoterminowe są zawiązywane na różne okresy (z reguły od jednego dnia do jednego miesiąca) w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne. Lokaty są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

w tys. zł	31.12.2018	30.06.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 214	3 893
Lokaty krótkoterminowe	8 918	11 904
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>13 132</b>	<b>15 797</b>

Wartość środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła na 31 grudnia 2018 r. i 30 czerwca 2018 r. odpowiednio 13.132 tys. zł oraz 15.517 tys. zł. Środki te stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w mBank S.A.

**16. Pozostałe aktywa**

w tys. zł	31.12.2018	30.06.2018
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe</b>		
Kaucje	89	59
Pozostałe aktywa	25	99
<b>Razem pozostałe aktywa długoterminowe</b>	<b>114</b>	<b>158</b>
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>		
Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń	864	1 049
Przedpłaty	1 546	1 638
Akcje	242	-
Pozostałe aktywa	360	828
<b>Razem pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>	<b>3 012</b>	<b>3 515</b>
<b>Razem</b>	<b>3 126</b>	<b>3 673</b>

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

Grupa R22 S.A. zgodnie z umową o świadczenie usług zawartą z SOPOL Solewodzińscy sp. j. naliczyła SOPOL Solewodzińscy karę umowną w wysokości 1.100.000 złotych z tytułu nie zapewnienia przez SOPOL Solewodzińscy sp.j. minimalnej dziennej przepustowości wysyłek wiadomości SMS zgodnie z postanowieniami umowy. Kara umowna dochodzona jest solidarnie przeciwko SOPOL Solewodzińscy sp.j. oraz jej współnikom na podstawie weksła wystawionego przez SOPOL Solewodzińscy sp.j., poręczonego przez współników. Umowa o świadczenie usług zawarta z SOPOL Solowidzińscy sp.j. wciąż obowiązuje, nie została przez żadną ze stron wypowiedziana, a naliczona przez Grupę R22 S.A. kara umowna stanowi skorzystanie

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

z uprawnień przewidzianych tą umową i ma na celu zrekompensować niewystarczającą dzienną przepustowość wysyłek wiadomości zgodnie z postanowieniami umowy.

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

Tytułem pokrycia roszczeń z tytułu powyżej kary umownej Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Mikołowie wszczął postępowanie egzekucyjne z nieruchomości będących własnością SOPOL Solewodzińscy sp. j. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego postępowanie jest w toku.

**17. Kapitał własny**

Struktura akcjonariatu spółki R22 S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawia się następująco:

	<b>Liczba akcji serii A, B, C i D</b>	<b>% głosów na Walnym Zgromadzeniu</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>
Jacek Duch	4 320 565	30,47%	30,47%
Jakub Dwernicki	2 497 459	17,61%	17,61%
Robert Dwernicki	1 858 207	13,10%	13,10%
Sebastian Górecki	172 699	1,22%	1,22%
Rockbridge TFI	712 198	5,02%	5,02%
Pozostali	4 618 872	32,58%	32,58%
	<b>14 180 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**18. Zysk/(strata) na akcję**

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

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

- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 31 grudnia 2017 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A i B w całym okresie sprawozdawczym oraz akcji serii C od dnia 29 sierpnia 2017 r.

- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 31 grudnia 2018 r. liczbę akcji zwykłych serii A, B, C i D, która nie uległa zmianie w tym okresie.

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

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

w tys. zł	Okres 6 miesięcy zakończony	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zysk/(Strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:</b>	<b>4 866</b>	<b>3 098</b>
- z działalności kontynuowanej	4 866	3 215
- z działalności zaniechanej	-	(117)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 180 000	10 621 967
<b>Zysk/(Strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję), w tym:</b>	<b>0,34</b>	<b>0,29</b>
- z działalności kontynuowanej	0,34	0,30
- z działalności zaniechanej	-	(0,01)

W żadnym z okresów sprawozdawczych nie wystąpiły czynniki rozważniające.

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

w tys. zł	31.12.2018	30.06.2018
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	63 421	48 850
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 453	2 496
	<b>66 874</b>	<b>51 346</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	11 209	12 852
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 131	2 238
	<b>13 340</b>	<b>15 090</b>
<b>Razem</b>	<b>80 214</b>	<b>66 436</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w mBank S.A. na łączną kwotę 65.636 tys. zł (30 czerwca 2018 r. na łączną kwotę: 61.702 tys. zł) oraz z tytułu pożyczki z Funduszu Ekspansji Zagranicznej zarządzanego przez Polski Fundusz Rozwoju na kwotę 8.994 tys. zł. Środki pieniężne pozyskane z kredytów bankowych przeznaczone zostały głównie na sfinansowanie projektów akwizycyjnych.

**Vercom S.A.**

W dniu 27 czerwca 2018 r. spółka Vercom S.A. zawarła z mBankiem aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zwiększający limit w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł, pozostałe istotne warunki umowy pozostały bez zmian.

**H88 S.A.**

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

*(w tysiącach złotych)*

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

W dniu 7 listopada 2018 r. spółka pośrednio zależna od Spółki tj. H88 S.A. zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą do umowy kredytu z dnia 30 kwietnia 2018r. podwyższającą zaangażowanie o maksymalną kwotę 10.000.000 złotych, z czego całość zostanie przeznaczona wyłącznie na finansowanie lub refinansowanie podwyższenia kapitału zakładowego H88 Hosting SRL. Rzeczywista kwota wykorzystania podwyższenia zaangażowania wyniosła 9.439.800,00 zł. Harmonogram przewiduje jednorazową spłatę całości kwoty podwyższenia nie później niż w dniu 31 maja 2023 roku. Oprocentowanie zwiększonego zaangażowania odpowiadać będzie formule WIBOR 1M + 2,40% w skali roku.

Oxylion S.A.

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



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.  
(w tysiącach złotych)

**Warunki umów kredytowych, pożyczek i innych instrumentów dłużnych na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 30 czerwca 2018 r.**

<i>w tys. zł</i>	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	31.12.2018		30.06.2018	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Umowa Kredytowa z dnia 11 października 2016 r. z mBank S.A. (Oxylion S.A.)	20 710	WIBOR 1M + marża	29.02.2024 r.	13 512	13 182	14 819	14 498
Umowa Kredytowa z 19 stycznia 2017 r. z mBank S.A. (Vercom S.A.)	8 430	WIBOR 1M + marża	31.12.2020 r.	4 398	4 303	5 498	5 386
Umowa Kredytowa z dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. (H88 S.A.)	43 680	WIBOR 1M + marża	31.05.2023 r.	39 153	38 811	42 130	41 818
Umowa Zmieniająca z dnia 7 listopada 2018 r do Umowy Kredytowej dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. (H88 S.A.)	9 440	WIBOR 1M + marża	31.05.2023 r.	9 440	9 340	-	-
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.)	9 039	EURIBOR 6M + marża	31.12.2024 r.	9 039	8 994	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego				5 584	5 584	4 734	4 734
<b>Zobowiązania oprocentowane ogółem</b>				<b>81 126</b>	<b>80 214</b>	<b>67 181</b>	<b>66 436</b>

### Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

Spółka Oxyllion S.A. realizując politykę zarządzania ryzykiem stóp procentowych zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla zadłużenia opartego o zmienną stopę procentową w mBank S.A. Na dzień 31 grudnia 2018 r. zabezpieczeniem IRS objęte było saldo zobowiązań wynoszące 5.177 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2018 r. 6.370 tys. zł). Zawarte transakcje wpływają na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Na 31 grudnia 2018 r. wycena IRS wynosiła 19 tys. zł.

### Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez H88 S.A., Vercom S.A. i Oxyllion S.A. między innymi określonych wskaźników finansowych dotyczących skonsolidowanych sprawozdań finansowych na poziomie każdej z grup tych spółek, poziomu zadłużenia oraz nakładów inwestycyjnych. Ponadto na jednostki zostały nałożone ograniczenia dotyczące wypłat na rzecz akcjonariuszy, dokonywania obciążeń na majątku, rozporządzania majątkiem, zaciągania i udzielania finansowania, zawierania transakcji na instrumentach pochodnych, inwestycji finansowych, zmian w strukturze korporacyjnej oraz utrzymywania rachunków bankowych w innych bankach bez wcześniejszej zgody Kredytodawcy. Informacje finansowe przekazywane są bankowi w okresach kwartalnych.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. i na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty są spełnione.

### 20. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

w tys. zł	31.12.2018	30.06.2018
Usługi hostingowe rozliczane w czasie	12 971	11 552
Usługi omnichannel communication rozliczane w czasie	392	10
Usługi telekomunikacyjne rozliczane w czasie	161	170
Pozostałe	161	172
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:</b>	<b>13 685</b>	<b>11 904</b>
- długoterminowe	319	118
- krótkoterminowe	13 366	11 786

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

**21. Pozostałe zobowiązania**

w tys. zł	31.12.2018	30.06.2018
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Net Design S.R.L.	11 511	-
Pozostałe	64	66
	<b>11 575</b>	<b>66</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	359	129
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	2 778	1 981
Zobowiązania z tytułu nabycia NetDesign S.R.L.	2 178	-
Zobowiązania z tytułu nabycia Serwer SMS	825	825
Pozostałe	143	42
	<b>6 283</b>	<b>2 977</b>

Zobowiązanie z tytułu opcji nabycia udziałów niekontrolujących w Net Design S.R.L. zostało wycenione w wysokości zakładanej przyszłej płatności za udziały (patrz nota 9), zdyskontowanej przy zastosowaniu stopy dyskonta w wysokości 4,4%.

**22. Rezerwy**

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	Pozostałe rezerwy
<b>Stan na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>2 603</b>
Utworzenie	(32)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>2 571</b>
<b>Stan na dzień 1 lipca 2018 r.</b>	<b>2 925</b>
Rozwiązanie	(90)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>2 835</b>

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

## 23. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

### Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 grudnia 2018 r. gwarancje bankowe wystawione na zlecenie jednostek Grupy przez mBank S.A. Gwarancje stanowiącą zabezpieczenie umów najmu powierzchni biurowych.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji (w walucie)
17.01.2017	09.01.2019	Oxylion S.A.	SOPHIA Sp. z o.o.	mBank S.A.	88.309,41 PLN
17.01.2017	09.01.2019	Oxylion S.A.	SOPHIA Sp. z o.o.	mBank S.A.	90.995,22 EUR

### Przepisy podatkowe

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

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

## 24. Instrumenty finansowe

### 24.1. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. 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 sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.  
(w tysiącach złotych)

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

<b>31.12.2018</b>	<b>Wartość</b>	<b>Wartość godziwa</b>			
		<b>księgowa</b>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<i>w tys. zł</i>					
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	878				<b>878</b>
Należności handlowe	12 760				<b>(*)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 132				<b>13 132</b>
	<b>26 770</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Instrumenty swap zabezpieczające stopę procentową	19		19		<b>19</b>
	<b>19</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	74 630				<b>74 630</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 584				<b>5 584</b>
Zobowiązania handlowe	11 477				<b>(*)</b>
Pozostałe zobowiązania	14 949				<b>(*)</b>
	<b>106 640</b>				
<b>30.06.2018</b>					
<i>w tys. zł</i>	<b>Wartość</b>	<b>Wartość godziwa</b>			
	<b>księgowa</b>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	350				<b>350</b>
Należności handlowe	12 266				<b>(*)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 797				<b>15 797</b>
	<b>28 413</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Instrumenty swap zabezpieczające stopę procentową	21		21		<b>21</b>
	<b>21</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	61 702				<b>61 702</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 734				<b>4 734</b>
Zobowiązania handlowe	10 197				<b>(*)</b>
Pozostałe zobowiązania	1 062				<b>(*)</b>
	<b>77 695</b>				

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.  
za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.  
(w tysiącach złotych)

**25. Transakcje ze stronami powiązanymi**

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

**Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej**

w tys. zł	Wartość transakcji w okresie 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w R22 S.A.	216	72		
Płatności w formie akcji	-	406		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	58	42		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			32	38
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania handlowe	258	186	39	27
Pożyczki udzielone	-	30	-	-

**Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie zakończonym 31 grudnia 2018 r. wyniosło 70 tys. zł (w okresie porównawczym 32 tys. zł).

**Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi**

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

**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(w tysiącach złotych)

w tys. zł	Wartość transakcji w okresie 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2018
<b>Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe</b>	<b>230</b>	<b>196</b>	<b>157</b>	<b>191</b>
EPSO Group Sp. z o.o.	176	187	137	187
Spider Sp. z o.o.	3	9	-	3
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.	2	-	9	1
Leadstream Sp. z o.o.	35	-	6	-
Appchance Sp. z o.o. *	6		5	
UserEngage Sp. z o.o. *	8		-	
<b>Zakupy / Zobowiązania handlowe</b>	<b>162</b>	<b>1 547</b>	<b>174</b>	<b>190</b>
Spider Sp. z o.o.	19	1 547	6	190
Appchance Sp. z o.o. *	137		168	
UserEngage Sp. z o.o. *	6			
<b>Pożyczki udzielone</b>				
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.			32	32

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

**26. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 15 stycznia 2019 r. spółka H88 S.A. połączyła się poprzez przejęcie z H88 Holding S.A., Ionic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i Ionic sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ksh, poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych tj.: H88 Holding S.A., Ionic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i Ionic Sp. z o.o. na spółkę przejmującą H88 S.A. Zgodnie z art. 494 §1 ksh H88 S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych. W związku z tym, że H88 S.A. przejęło H88 Holding S.A. Spółka stała się bezpośrednio współnikiem H88 S.A. i przysługuje jej 153.935 akcji imiennych w H88 S.A. Połączenie spowodowało uproszczenie struktury Grupy. Ponadto połączenie spowodowało konsolidację w ramach H88 S.A. prowadzonej przez spółkę Ionic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. działalności hostingowej, co pozytywnie przełoży się na zarządzanie tą działalnością oraz klientami.

**27. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF**

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE,
- MSSF 16 Leasing - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu tego przejściowego Standardu w oczekiwaniu na Standard właściwy,
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016 - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem zmian do MSSF 12 które obowiązują w stosunku do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później),
- KIMSF 22 Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- KIMSF 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.

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

Dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. wchodzi w życie MSSF 16 Leasing. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu, natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku, gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego. Obecnie Grupa prowadzi analizy Standardu zmierzające do ustalenia wartości korekt. Grupa oczekuje, iż w momencie początkowego ujęcia Standard może mieć znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Nowy standard wpłynie na zwiększenie sumy aktywów, zmieni klasyfikację kosztów w rachunku zysków i strat oraz prezentację przepływów pieniężnych. W rachunku zysków i strat wydatki z tytułu najmu i dzierżawy, uznanych wg nowego przepisu jako leasing, zostaną zastąpione kosztami amortyzacji i kosztem odsetek (podobnie do obecnego ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17). W rezultacie na wczesnym etapie trwania umowy pojawi się koszt z tytułu leasingu, który spowoduje zmniejszenie dochodów i wartości kapitału własnego natychmiast po początkowym ujęciu leasingu, który dziś ujmowany jest jako leasing operacyjny. Nowe



**Grupa Kapitałowa R22 S.A.**

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

za okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

*(w tysiącach złotych)*

---

wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego, a co za tym idzie pozabilansowe ujęcie użytkowanych na tej podstawie aktywów. Wszystkie użytkowane aktywa i odpowiadające im zobowiązania do zapłaty czynszów zostaną ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wpłyne to na zmianę podstawy kalkulacji powszechnie używanych wskaźników finansowych, takich jak wskaźniki zadłużenia, czy EBITDA. Zwiększy to porównywalność danych pomiędzy spółkami, ale może mieć również wpływ na kowenanty w umowach kredytowych, ratingi kredytów, koszty finansowe oraz postrzeganie Grupy przez interesariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa posiada przyszłe zobowiązania umowne z tytułu nabycia i dzierżawy aktywów (leasing operacyjny), obejmujące głównie zobowiązania z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej, w której mieści się siedziba R22 S.A. Grupa szacuje, że wartość tych zobowiązań ustalona jako minimalne nieodwoływalne płatności leasingowe na dzień wejścia w życie MSSF 16, tj. 1 lipca 2019 r., będzie wynosiła 6 978 tys. zł i będzie stanowiła minimalną kwotę, którą należałoby ująć jako prawo do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Powyższa kwota może się jednak różnić od kwoty, która docelowo zostanie ujęta w sprawozdaniu finansowym po wdrożeniu MSSF 16.