

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony
30 września 2019 r.**

Poznań, 15 listopada 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 Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	9
1. Informacje ogólne	9
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	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
2.1. Oświadczenie o zgodności	11
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	11
2.3. Kontynuacja działalności.....	12
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	12
3. Ważne oszacowania i założenia	12
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	13
5. Przychody ze sprzedaży netto	17
6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
7. Przychody i koszty finansowe	19
8. Podatek dochodowy	20
9. Nabycia jednostek zależnych	20
10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	24
11. Rzeczowe aktywa trwale	26
12. Wartości niematerialne i wartość firmy	26
13. Należności handlowe	27
14. Pożyczki udzielone	28
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
16. Pozostałe aktywa	28
17. Kapitał własny	29
18. Zysk/(strata) na akcję	33
19. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	34
20. Zobowiązania handlowe	38
21. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	38
22. Pozostałe zobowiązania	39
23. Rezerwy	39
24. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje	39
25. Instrumenty finansowe	40
25.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	40
25.2. Instrumenty pochodne	42
26. Transakcje ze stronami powiązanymi	43
27. Umowa nabycia udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	45
28. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF	46
29. Prawo do użytkowania aktywów	48

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 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 15 listopada 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		30.09.2019	30.09.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	44 437	31 031
Pozostałe przychody operacyjne	6	2	143
Amortyzacja		(3 964)	(2 619)
Usługi obce		(24 622)	(18 282)
Koszty świadczeń pracowniczych		(5 800)	(4 270)
Zużycie materiałów i energii		(869)	(517)
Podatki i opłaty		(399)	(150)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(287)	(109)
Zysk / (strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		(60)	53
Zysk na działalności operacyjnej		8 438	5 280
Przychody finansowe	7	94	18
Koszty finansowe	7	(1 760)	(847)
Koszty finansowe netto		(1 666)	(829)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		(162)	-
Zysk przed opodatkowaniem		6 610	4 451
Podatek dochodowy	8	(1 742)	(753)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		4 868	3 698
Strata netto z działalności zaniechanej po opodatkowaniu		-	-
Zysk netto		4 868	3 698
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(915)	-
Wycena instrumentów zabezpieczających		389	-
Podatek dochodowy		(74)	-
Inne całkowite dochody netto		(600)	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		4 268	3 698
Z tego zysk netto:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		3 366	2 744
- przypadający na udziały niekontrolujące		1 502	954
Z tego całkowity dochód:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 705	2 744
- przypadający na udziały niekontrolujące		1 563	954
Liczba akcji zwykłych	18	14 180 000	14 180 000
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	18	0,24	0,19
Rozwodniony	18	0,24	0,19
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy		0,19	0,19
Rozwodniony		0,19	0,19

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.09.2019	30.06.2019
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	27 175	26 543
Prawa do korzystania z aktywów		8 961	-
Wartości niematerialne i wartość firmy	12	204 903	182 832
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	10	12 121	9 445
Pozostałe aktywa	16	150	125
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 886	5 186
Aktywa trwałe		259 196	224 131
Należności handlowe	13	14 537	13 889
Instrumenty pochodne		2 596	2 541
Pożyczki udzielone	14	695	1 270
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		279	268
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	10 872	15 624
Pozostałe aktywa	16	2 997	3 078
Aktywa obrotowe		31 976	36 670
Aktywa ogółem		291 172	260 801
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		284	284
Akcje własne		(2 060)	-
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		87 408	79 452
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 127)	(191)
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających		-	(278)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		84 505	79 267
Udziały niekontrolujące		10 872	15 103
Kapitał własny		95 377	94 370
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19	105 712	64 125
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	10 630	2 963
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	21	153	148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		17 089	16 741
Pozostałe zobowiązania	22	61	64
Zobowiązania długoterminowe		133 645	84 041
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19	14 879	13 119
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	4 499	1 879
Instrumenty pochodne		9	402
Zobowiązania handlowe	20	12 499	13 539
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	21	17 419	14 670
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 457	1 149
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 673	1 699
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		279	268
Pozostałe zobowiązania	22	5 487	32 507
Rezerwy	23	2 949	3 158
Zobowiązania krótkoterminowe		62 150	82 390
Zobowiązania razem		195 795	166 431
Kapitał własny i zobowiązania razem		291 172	260 801

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.
(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek monetarnych	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 lipca 2019 r.		284	79 452		(191)	(278)	15 103	94 370
Zysk netto			3 366				1 502	4 868
Inne całkowite dochody					(936)	278	58	(600)
Całkowite dochody w okresie			3 366		(936)	278	1 560	4 268
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Nabycie akcji R22 S.A. przez H88 S.A.	17			(2 060)				(2 060)
Realizacja kontraktu forward na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	25		(389)					(389)
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w Hostvision S.R.L.	9						28	28
Wpływ MSSF 16 na wynik z lat ubiegłych	29		(737)				(103)	(840)
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w Vercom S.A.	1.4		(800)				800	-
Nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	27		6 516				(6 516)	
Stan na dzień 30 września 2019 r.		284	87 408	(2 060)	(1 127)	-	10 872	95 377

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 trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

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

	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Kapitał podstawowy jednostek pod wspólną kontrolą	Akcje własne	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.	284	-	-	94 599	10 211	105 094
Zysk netto				2 744	954	3 698
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	2 744	954	3 698
Stan na dzień 30 września 2018 r.	284	-	-	97 343	11 165	108 792

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 3 miesięcy zakończony		
	Nota	30.09.2019	30.09.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		4 868	3 698
Korekty:			
- Amortyzacja		3 964	2 619
- Wycena instrumentów pochodnych		(145)	-
- Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		162	-
- Strata/(Zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		60	(53)
- Podatek dochodowy		1 742	753
- Koszty odsetek		1 297	705
- Inne korekty (MSSF 16)		-	-
		11 948	7 722
Zmiana stanu:			
Należności handlowych		(396)	2 148
Pozostałych aktywów		66	(184)
Zobowiązań handlowych		(1 167)	(809)
Zobowiązań pozostałych		377	(208)
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(26)	(147)
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		594	(614)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		11 396	7 908
Podatek zapłacony		(721)	(498)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		10 675	7 410
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		-	21
Pożyczki udzielone		467	(400)
Nabycie jednostek		(18 700)	(3 941)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		(2 790)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	4
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 216)	(1 545)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(22 239)	(5 861)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		(2 060)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		46 692	-
Spłaty kredytów i pożyczek	19	(5 768)	(2 365)
Nabycie udziałów niekontrolujących		(29 660)	-
Odsetki zapłacone		(934)	(748)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 458)	(584)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		6 812	(3 698)
Przepływy pieniężne netto ogółem		(4 752)	(2 149)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 624	15 797
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15	10 872	13 648

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 30 września 2019 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2019 r. wchodził:

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

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

1.4. Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Data utworzenia/objęcia kontrolą/uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych/ stowarzyszonych na dzień 30 września 2019	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych/ stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2019
Segment: Telekomunikacja				
Oxylion S.A.	zależna	*	98,73%	98,73%
Segment: Omnichannel communication				
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%
ServerSMS Polska Sp. z o.o.	zależna	**	-	74,92%
UserEngage Sp. z o.o.	stowarzyszona	*	15,78%	16,50%
Appchance Group Sp. z o.o.	stowarzyszona	*	27,95%	17,23%
Appchance Sp. z o.o.	stowarzyszona	24.08.2019	37,24%	-
Segment: Hosting				
H88 S.A.	zależna	*	83,74%	71,52%
Seofabryka Sp. z o.o.	zależna	**	-	71,52%
Kei.pl Sp. z o.o.	zależna	*	83,74%	71,52%
H88 Hosting S.R.L.	zależna	*	83,74%	71,52%
Gazduire Web S.R.L.	zależna	*	83,74%	71,52%
Web Class S.R.L.	zależna	*	83,74%	71,52%
Net Design S.R.L.	zależna	*	50,24%	42,91%
Rospot S.R.L.	zależna	*	83,74%	71,52%
H88 Hosting d.o.o.	zależna	*	83,74%	71,52%
Blugento S.A.	stowarzyszona	*	25,96%	14,30%
Hostvision S.R.L.	zależna	03.07.2019	50,24%	-
Top Level Hosting S.R.L.	zależna	09.07.2019	83,74%	-
Avalon d.o.o.	zależna	15.07.2019	83,74%	-
Poziom korporacyjny				
R22 S.A.	dominująca			
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	zależna	*	86,86%	84,78%

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

** - 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.

Transakcje nabycia poszczególnych jednostek zależnych i stowarzyszonych opisano w notach 9 i 10.

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 roku. 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. dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 września 2019 roku Spółka będzie posiadać 71,65% udziału w kapitale zakładowym Vercom S.A. Tym samym docelowy udział Spółki w segmencie omnichannel communication wyniesie, po opisanych powyżej zdarzeniach 71,65 %.

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 r. została zawarta rozporządzająca umowa nabycia akcji spółki H88 S.A. Szczegóły dotyczące tej umowy zostały przedstawione w nocie 27 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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.

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 30 września 2019 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 29 748 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 r. nadwyżka wynosiła 45 720 tys. zł).

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

- Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 17 605 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 30 września 2019 r. 12 143 tys. zł
- Grupa na pokrycie powyższej nadwyżki dysponuje dodatkowo na dzień 30 września 2019 r. limitem w rachunku bieżącym w kwocie 7 mln zł, wartość niewykorzystanego limitu wynosi ponad 5 mln zł.

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.

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Działalność Grupy realizowana była w okresach sprawozdawczych zakończonych 30 września 2019 r. i 30 września 2018 r. głównie na terytorium Polski. Grupa rozwija działalność na rynku rumuńskim oraz chorwackim w segmencie Hostingu i w bieżącym roku obrotowym wartość przychodów z tych rynków stanowiła odpowiednio 12% i 2% przychodów ogółem oraz 25% i 5% całkowitych przychodów segmentu Hostingu Grupy R22.

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

	Na dzień							
	30.09.2019				30.06.2019			
	Polska	Rumunia	Chorwacja	Razem	Polska	Rumunia	Chorwacja	Razem
Aktywa trwałe	199 306	44 840	9 164	253 310	186 687	32 258	-	218 945
	Za okres 3 miesięcy zakończony							
	30.09.2019				30.09.2018			
Przychody ze sprzedaży	38 224	5 267	946	44 437	30 810	221	-	31 031
<i>udział</i>	<i>86%</i>	<i>12%</i>	<i>2%</i>	<i>100%</i>	<i>99%</i>	<i>1%</i>	<i>0%</i>	<i>100%</i>

Na aktywa trwałe składają się głównie wartość firmy w kwocie 123 994 tys. zł na 30 września 2019 r. (Polska 79 554 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 54 263 tys. zł w 2019 r. (Polska 48 023 tys. zł, Rumunia 5 147 tys. zł, Chorwacja 1 093 tys. zł) oraz 52 685 tys. zł na 30 czerwca 2019 r., a także rzeczowe aktywa trwałe, 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 trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.
(w tysiącach złotych)

Wyniki segmentów

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

Rok okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

w tys. zł	Segmenty działalności					Ogółem
	Telekomu nikacja	Omnichannel communication	Hosting	Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	
Przychody ze sprzedaży	3 276	20 416	20 718	27	-	44 437
Sprzedaż między segmentami	174	15	5	757	(951)	-
Przychody segmentu	3 450	20 431	20 723	784	(951)	44 437
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	2	-	-	2
Koszty ogółem, w tym:	(2 824)	(15 791)	(16 566)	(1 771)	951	(36 001)
- amortyzacja i odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych	(848)	(581)	(2 478)	(117)	-	(4 024)
EBITDA*	1 474	5 221	6 637	(870)	-	12 462
<i>% EBITDA**</i>	<i>42,7%</i>	<i>25,6%</i>	<i>32,0%</i>			<i>28,0%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(162)				(162)
Przychody finansowe				165	(71)	94
Koszty finansowe				(1 831)	71	(1 760)
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem						6 610
Podatek dochodowy				(1 742)	-	(1 742)
Zysk netto z działalności kontynuowanej						4 868

* - 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 trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.
(w tysiącach złotych)

Wpływ zastosowania MSSF 16 na segmenty działalności

Rok okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.	Segmenty działalności					Ogółem
	Telekomu nikacja	Omnichannel communication	Hosting	Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	
<i>w tys. zł</i>						
Wpływ MSSF 16 na sytuację finansową						
Aktywa	2 227	1 577	4 129	1 028		8 961
Prawa do użytkowania aktywów	2 227	1 577	4 129	1 028		8 961
Pasywa	2 227	1 577	4 129	1 028		8 961
Zyski zatrzymane	(232)	(215)	(260)	(157)		(864)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 928	1 370	2 926	916		7 140
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	532	421	1 463	269		2 685
Wpływ MSSF 16 na wynik finansowy						-
Amortyzacja	(109)	(86)	(327)	(56)		(578)
Usługi obce	132	104	364	66		665
Koszty finansowe	(27)	(21)	(49)	(13)		(110)
Zysk netto	(5)	(3)	(12)	(3)		(23)

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.
(w tysiącach złotych)

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

Rok okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.	Segmenty działalności			Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	Omnichannel communication	Hosting			
<i>w tys. zł</i>						
Przychody ze sprzedaży	3 475	13 674	13 870	12	-	31 031
Sprzedaż między segmentami	149	12	13	600	(774)	-
Przychody segmentu	3 624	13 686	13 883	612	(774)	31 031
Pozostałe przychody operacyjne	4	32	107	-	-	143
Koszty ogółem, w tym:	(2 994)	(11 723)	(11 128)	(820)	771	(25 894)
- amortyzacja	(712)	(381)	(1 468)	(58)	-	(2 619)
EBITDA*	1 346	2 376	4 330	(150)	(3)	7 899
<i>% EBITDA**</i>	<i>37,1%</i>	<i>17,4%</i>	<i>31,2%</i>			<i>25,5%</i>
Przychody finansowe				21	(3)	18
Koszty finansowe				(847)	-	(847)
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem						4 451
Podatek dochodowy				(753)	-	(753)
Zysk netto z działalności kontynuowanej						3 698

* - 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 trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

Aktywa segmentów

<i>w tys. zł</i>	30.09.2019	30.06.2019
Telekomunikacja	39 909	37 995
Omnichannel communication	43 484	42 845
Hosting	199 635	179 567
Obszar korporacyjny	10 562	8 920
Wyłączenia	(2 418)	(8 526)
Aktywa razem	291 172	260 801

Dług netto segmentów *

<i>w tys. zł</i>	30.09.2019	30.06.2019
Telekomunikacja	13 376	11 353
Omnichannel communication	15 849	3 162
Hosting	83 299	51 688
Obszar korporacyjny	12 333	661
Dług netto razem	124 857	66 864

* - 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>	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Segment Hosting	20 718	13 870
Hosting	12 515	7 922
<i>w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)</i>	<i>4 822</i>	<i>3 176</i>
Domeny	5 363	3 699
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	2 829	2 213
<i>w tym certyfikaty SSL (hurt i detal)</i>	<i>1 361</i>	<i>756</i>
Pozostałe	11	37
Segment Omnichannel communication	20 416	13 674
Przychody z platform komunikacji	18 691	13 045
Performance marketing	1 693	598
Pozostałe	32	31
Segment Telekomunikacja	3 276	3 475
Usługi dostępu do internetu (ISP)	2 468	2 397
Usługi telefonii internetowej (VoIP)	787	1 054
Pozostałe	21	24
Kwoty nieprzypisane	27	12
Razem	44 437	31 031

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.

w tys. zł	30.09.2019	30.06.2019
Należności handlowe	14 537	13 889
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	17 419	14 670
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	153	148

W ramach nabycia jednostek w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 r. przejęto należności handlowe na łączną kwotę 252 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami na łączną kwotę 2 160 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 trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Pozostałe przychody operacyjne		
Zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	-	36
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	53
Inne pozostałe przychody operacyjne	2	107
Razem	2	196
Pozostałe koszty operacyjne		
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	167	31
Inne pozostałe koszty operacyjne	120	78
Razem	287	109

7. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	37	-
- od środków na rachunkach bankowych	3	16
	40	16
Przychody z wyceny opcji call na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	54	-
Pozostałe przychody finansowe	-	2
Przychody finansowe	94	18
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych	(1 216)	(662)
- od leasingu	(173)	(43)
- od zobowiązań handlowych	(2)	(16)
- inne	-	-
	(1 391)	(721)
Różnice kursowe netto	(178)	(91)
Pozostałe koszty finansowe	(192)	(35)
Koszty finansowe	(1 760)	(847)
Koszty finansowe netto	(1 666)	(829)

8. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 955	852
	1 955	852
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(352)	(7)
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z wyceny instrumentów zabezpieczających	74	-
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z nabycia jednostek	65	(92)
	(213)	(99)
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	1 742	753

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

<i>w tys. zł</i>	%	01.07.2019 - 30.09.2019	%	01.07.2018 - 30.09.2018
Zysk przed opodatkowaniem		6 610		4 451
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej (19%)	19,0%	1 256	19%	846
Wpływ stawek podatkowych w innych krajach (16%)	(0,6%)	(38)		
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	7,9%	524	(2%)	(93)
	26,4%	1 742	17%	753

9. 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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

- Transza IV: 150 tys. EUR nie później niż 24 miesiące po dniu zawarcia umowy

Przeniesienie praw własności nastąpiło w momencie płatności pierwszej transzy, która została wykonana 3 lipca 2019 r.

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.

Zgodnie z umową płatności nastąpią w dwóch transzach:

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

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.

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.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

Nabycia jednostek w okresie zakończonym 30 września 2019 r.	Hostvision S.R.L.	Top Level Hosting S.R.L.	Avalon D.O.O.
<i>w tys. zł</i>			
Środki pieniężne	3 401	7 972	7 929
Zaciągnięte zobowiązania	1 700		426
Cena nabycia	5 101	7 972	8 355
<i>w tys. złotych</i>			
Rzeczowe aktywa trwałe	254	82	300
Wartości niematerialne	-	19	-
Relacje z klientami	536	490	1 112
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102	92	171
Należności handlowe	97	66	89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	191	82	602
Pozostałe aktywa	-	-	10
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	64
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	71	148
Zobowiązania handlowe	5	62	60
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	635	576	949
Pozostałe zobowiązania	389	59	347
Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto	70	63	716
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	28		
Wartość firmy	5 059	7 909	7 639

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. Po wykonaniu Umowy Rozporządzającej Emitent posiada bezpośrednio 78,64 % akcji i głosów w spółce H88 S.A. oraz pośrednio przez spółkę zależną Vercom 7,12% akcji i głosów w spółce H88 S.A. Transakcja szczegółowo opisana w nocie 27 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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.

W okresie od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. Grupa poniosła koszty jednorazowe dotyczące zakończonych nabyć jednostek ujęte w zyskach i stratach w wysokości 100 tys. zł.

Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego oraz due diligence dotyczące nabyć jednostek ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów usług obcych	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.
<i>w tys. zł</i>	
Top Level Hosting S.R.L.	25
Avalon d.o.o.	75
Razem	100

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

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

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

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.

Dnia 17 maja 2019 r. Grupa wpłaciła sprzedającemu zadatek w wysokości 450 000 zł, który został wykazany w pozostałych aktywach krótkoterminowych. Ponadto po dniu sprawozdawczym, a przed dniem sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka zależna Vercom S.A. wpłaciła pozostałe 450 000 zł i stała się 100% udziałowcem Spółki Promo SMS Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 r. Grupa poniosła jednorazowe koszty doradztwa transakcyjnego w kwocie 43 tys. zł.

10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Blugento S.A.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki zależnej Blugento S.A. z kwoty 92.811,00 RON do kwoty 107.608.70 RON w dniu 1 lipca 2019 roku udział Spółki R22 S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wzrósł z 20% do 31%.

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 w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wzrósł z 23,03% do 39,01%.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

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 w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wynosi 21,26%.

Wartość księgowa inwestycji w jednostki stowarzyszone przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	30.09.2019
Appchance Group Sp. z o.o.	1 228
Appchance Sp. z o.o.	277
UserEngage Sp. z o.o.	6 348
Blugento S.R.L.	4 268
Razem	12 121

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

<i>w tys. zł</i>	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	UserEngage Sp. z o.o.	Blugento S.R.L.
Aktywa trwałe	-	39	832	909
Aktywa obrotowe	585	443	2 918	387
Zobowiązania	580	(716)	(751)	(1 416)
Aktywa netto na dzień dokonania inwestycji (100%)	1 165	(234)	2 999	(120)
	51,98%	39,01%	22,03%	31,00%
Udział Grupy w aktywach netto	606	(91)	661	(37)
Wartość firmy	(329)	1 319	6 109	4 391
Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	277	1 228	6 770	4 354
Udział grupy w wyniku finansowym netto w roku obrotowym 2018/19	-	(41)	(305)	-
Przychody	-	761	802	620
Koszty operacyjne	-	(641)	(1 467)	(893)
Koszty finansowe netto	-	(3)	8	(1)
Podatek dochodowy	-	(11)	125	(5)
Wynik finansowy netto (100%)	-	106	(532)	(279)
Udział grupy w wyniku finansowym netto w okresie 1.7.2019 - 30.09.2019	-	41	(117)	(86)
Wartość księgowa inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień sprawozdawczy	277	1 228	6 348	4 268

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

11. Rzeczowe aktywa trwałe

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

w tys. zł	Okres 3 miesięcy zakończony	
	30.09.2019	30.09.2018
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	536	433
Serwery i powiązane	1 219	759
Pozostałe	-	25
	1 755	1 217

w tys. zł	Okres 3 miesięcy zakończony	
	30.09.2019	30.09.2018
Telekomunikacja	536	433
Omnichannel communication	26	50
Hosting	1 192	728
Obszar korporacyjny	1	6
	1 755	1 217

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

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

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

12. 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 3 miesięcy zakończony	
	30.09.2019	30.09.2018
Koszty prac rozwojowych	595	788
Pozostałe (oprogramowanie i licencje)	284	1
	879	789

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	Okres 3 miesięcy zakończony	
	30.09.2019	30.09.2018
Telekomunikacja	-	-
Omnichannel communication	360	402
Hosting	284	-
Obszar korporacyjny	235	387
	879	789

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele:

<i>w tys. zł</i>	30.09.2019	30.06.2019
Segment Telekomunikacja	10 944	10 944
Segment Omnichannel communication	2 766	2 766
Segment Hosting	110 284	89 677
Wartość firmy razem	123 994	103 387

Zmiana stanu wartości firmy w okresach sprawozdawczych:

<i>w tys. zł</i>	Okres 3 miesięcy zakończony	
	30.09.2019	30.09.2018
Wartość firmy na początek okresu	103 387	79 554
Nabywanie jednostek:		
Gazduire Web S.R.L.		3 831
Hostvision S.R.L.	5 059	
Top Level Hosting S.R.L.	7 909	
Avalon d o.o.	7 639	
Wartość firmy na koniec okresu	123 994	83 385

Wartości niematerialne przejęte w transakcjach nabycia jednostek w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 r. wyniosły 2 157 tys. zł i obejmowały głównie relacje z klientami.

13. Należności handlowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2019	30.06.2019
Należności handlowe od jednostek powiązanych	51	54
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	15 090	14 367
Razem	15 141	14 421
Odpis z tytułu utraty wartości	(604)	(532)
Razem należności handlowe netto	14 537	13 889

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności handlowe:

w tys. zł	1.07.2019 - 30.09.2019	1.07.2018 - 30.09.2018
Wartość odpisów na początek okresu	532	320
Rozwiązanie		(36)
Utworzenie	167	31
Wykorzystanie odpisu	(95)	-
Wartość odpisów na koniec okresu	604	315

14. Pożyczki udzielone

w tys. zł	30.09.2019	30.06.2019
Pożyczki dla członków kluczowego personelu kierowniczego	11	11
Pozostałe udzielone pożyczki	684	1 259
	695	1 270

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	30.09.2019	30.06.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 428	12 311
Lokaty krótkoterminowe	1 443	1 312
Środki pieniężne na rachunku maklerskim	2 001	2 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 872	15 624

Wartość środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła na 30 września 2019 r. i 30 czerwca 2019 r. odpowiednio 10 872 tys. zł oraz 15 624 tys. zł. Środki te stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w mBank S.A.

16. Pozostałe aktywa

w tys. zł	30.09.2019	30.06.2019
Pozostałe aktywa długoterminowe		
Kaucje	98	86
Pozostałe aktywa	52	39
Razem pozostałe aktywa długoterminowe	150	125

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

w tys. zł	30.09.2019	30.06.2019
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		
Przedpłaty	1 753	1 711
Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń	530	461
Zadatek na zakup udziałów w PromoSMS	450	450
Pozostałe aktywa	264	456
Razem pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 997	3 078
Pozostałe aktywa razem	3 147	3 203

Nierozliczone zaliczki

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. Postępowanie o wydaniu nakazu zapłaty zostało wszczęte 2 lipca 2018 r. Kara umowna nie została rozpoznana jako przychód do czasu uprawdopodobnienia możliwości jej odzyskania. Tytułem pokrycia roszczeń z tytułu powyżej kary umownej Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Mikołowie wszczął postępowanie egzekucyjne z nieruchomości będących własnością współników SOPOL Solewodzińscy sp. j. Ponadto Grupa R22 S.A. posiada wpisaną hipotekę przymusową w kwocie 1 396 208,04 zł na nieruchomości będącej własnością SOPOL Solewodzińscy sp. j. tytułem zabezpieczenia roszczeń z tytułu powyższej kary umownej. Umowa o świadczenie usług zawarta z SOPOL Solewodzińscy sp. j. wciąż obowiązuje, nie została przez żadną ze stron wypowiedziana, a naliczona przez Grupę R22 S.A. kara umowna stanowi skorzystanie z uprawnień przewidzianych tą umową i ma na celu zrekompensować niewystarczającą dzienną przepustowość wysyłek wiadomości zgodnie z postanowieniami umowy.

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

17. Kapitał własny

W dniu 26 czerwca 2017 r. utworzona została spółka R22 S.A. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 6 lipca 2017 r. Kapitał podstawowy na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosił 100 000 zł i dzielił się na 5 000 000 akcji zwykłych serii A na okaziciela o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 2 grosze każda. Akcje zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi, nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji spółki.

W dniu 24 lipca 2017 r. kapitał podstawowy spółki R22 S.A. został podwyższony o 110.000 zł do kwoty

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

210.000 zł w drodze emisji 5.500.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 2 grosze każda, objętych w zamian za aport wniesiony przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki stanowiący akcje spółek Oxyllion S.A., Vercom S.A. oraz H88 Holding S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 lipca 2017 r.

W dniu 29 sierpnia 2017 r. kapitał podstawowy spółki R22 S.A. został podwyższony o 3.600 zł do kwoty 213.600 zł w drodze emisji 180.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 2 grosze każda i cenie emisyjnej 27 zł, objętych w zamian za aport wniesiony przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki stanowiący akcje spółki Vercom S.A. (tj. 4,9% ogólnej liczby akcji), które na dzień 31 grudnia 2017 r. były w posiadaniu udziałów niekontrolujących. Objęcie akcji nie spowodowało zmiany struktury akcjonariatu spółki R22 S.A. Podwyższenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 września 2017 r.

W dniu 29 sierpnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki R22 S.A. w drodze publicznej emisji maksymalnie 3.500.000 akcji zwykłych serii D, o wartości nominalnej 2 grosze każda. W dniu 20 grudnia 2017 r. spółka podjęła Uchwałę Zarządu w sprawie dokonania podziału akcji serii D oferowanej w ramach oferty publicznej. Jednocześnie dnia 21 grudnia 2017 r. członkowie Zarządu złożyli oświadczenie o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego oraz dookreślili wysokość kapitału podstawowego spółki R22 S.A. Nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 70.000 zł, do kwoty 283.600 zł w drodze emisji 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2 grosze i cenie emisyjnej 17,50 zł każda, oferowanych do objęcia w trybie subskrypcji otwartej.

W ramach przeprowadzonej przez Spółkę oferty publicznej objęte zostały wszystkie nowe akcje zwykłe na okaziciela serii D, czyli objęta została maksymalna wysokość podwyższonego kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 3 stycznia 2018 r.

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

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

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

zakładowego i ogólnej liczby głosów.

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

- a) w pierwszym etapie zarekomendował, aby spółka zależna R22 S.A. – tj. H88 S.A. dokonała skupu akcji własnych celem dalszej odsprzedaży na rzecz podmiotów trzecich lub finansowania ceny transakcji nabywania innych podmiotów z branży hostingowej, na który to skup przeznaczy kapitał rezerwowy w kwocie nie większej niż 2.500.000 zł. Maksymalna cena nabycia akcji własnych wyniesie 25,00 zł za jedną akcję. Upoważnienie dla H88 obejmuje skup do 350.000 akcji własnych R22 S.A. w okresie do dnia 31 grudnia 2020 r.
- b) w drugim etapie – w zależności od wielkości utworzonego kapitału rezerwowego w H88 S.A., wyników przeprowadzonego skupu w etapie pierwszym oraz sytuacji rynkowej, Zarząd Spółki podejmie kolejną uchwałę w zakresie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki uruchomienia skupu akcji własnych przez R22 S.A. lub spółkę zależną, przeznaczając na ten cel kwotę, która wraz z kwotą skupu z etapu pierwszego, nie przekroczy kwoty 5.000.000 zł.

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

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

Nabyte Akcje Własne stanowią 0,56% kapitału zakładowego Spółki i udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Nabytym przez H88 S.A. Akcjom Własnym odpowiada 80.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, przy czym zgodnie z art. 362 § 4 w zw. z art. 364 § 2 H88 S.A. nie może

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

wykonywać praw udziałowych z Akcji Własnych, z wyjątkiem uprawnienia do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

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

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

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

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.

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,

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

	Liczba akcji serii A, B, C i D	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch	4 310 001	30,39%	30,39%
Jakub Dwernicki	2 482 178	17,50%	17,50%
Robert Dwernicki	1 838 317	12,96%	12,96%
Sebastian Górecki	171 642	1,21%	1,21%
Rockbridge TFI	712 198	5,02%	5,02%
Norges bank	722 563	5,10%	5,10%
H88 S.A. *	80 000	0,56%	0,56%
Pozostali	3 863 101	27,26%	27,26%
	14 180 000	100,00%	100,00%

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

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

18. Zysk/(strata) na akcję

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

w tys. zł	Okres 3 miesięcy zakończony	
	30.09.2019	30.09.2018
Zysk/(Strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:		
- z działalności kontynuowanej	3 366	2 744
- z działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 180 000	14 180 000
Zysk/(Strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję), w tym:		
- z działalności kontynuowanej	0,24	0,19
- z działalności zaniechanej	-	-

W żadnym z okresów sprawozdawczych nie wystąpiły czynniki rozwadniające.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

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

w tys. zł	30.09.2019	30.06.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	105 712	64 125
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:	10 630	2 963
z tytułu zastosowania MSSF 16	7 140	-
	116 342	67 088
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	14 879	13 119
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:	4 499	1 879
z tytułu zastosowania MSSF 16	2 685	-
	19 378	14 998
Razem	135 720	82 086

Na dzień 30 września 2019 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w mBank S.A. na łączną kwotę 105 332 tys. zł (30 czerwca 2019 r. na łączną kwotę: 68 354 tys. zł) oraz z tytułu pożyczki z Funduszu Ekspansji Zagranicznej zarządzanego przez Polski Fundusz Rozwoju na kwotę 13 312 tys. zł (30 czerwca 2019 r. na łączną kwotę: 68 354 tys. zł). Dodatkowo na dzień 30 września 2019 r. Grupa posiadała kredyt w rachunku bieżącym w wartości 1 896 tys. zł. Środki pieniężne pozyskane z kredytów bankowych przeznaczone zostały głównie na sfinansowanie projektów akwizycyjnych.

Wzrost zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wynika głównie z zastosowania MSSF 16. Wpływ MSSF 16 na dane okresu porównawczego zaprezentowano w nocie 29.

Vercom S.A.

W czerwcu 2019 r. spółka Vercom S.A. zawarła z mBankiem aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zwiększający limit w rachunku bieżącym do kwoty 5 mln zł, pozostałe istotne warunki umowy pozostały bez zmian. Dodatkowo w dniu 1 lipca spółka zależna Vercom S.A. spłaciła jednorazowo kredyt inwestycyjny z dnia 19 stycznia 2017 r. w kwocie 3 299 tys. zł.

W dniu 25 czerwca 2019 r. spółka zależna Vercom S.A. zawarła z mBank S.A. umowę kredytu. Na podstawie Umowy Bank udzielił Vercom S.A. („Kredytobiorca”) finansowania w kwocie do 15.000.000 zł z ostatecznym terminem spłaty przypadającym na 24 czerwca 2024 r. („Kredyt”). Oprocentowanie Kredytu odpowiadać będzie formule: WIBOR 3M + marża banku. Środkami z kredytu sfinansowano zakup akcji spółki zależnej H88 S.A. w ramach realizacji umowy rozporządzającej. Szczegóły transakcji opisano w nocie 27.

H88 Hosting S.R.L.

W dniu 2 października 2018 roku spółka pośrednio zależna H88 HOSTING S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie, która jest spółką zależną H88 S.A. oraz R22 S.A. („Spółka”) zawarły z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez Polski Fundusz Rozwoju z siedzibą w Warszawie („Fundusz PFR”) umowę pożyczki („Umowa”). Na

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

podstawie Umowy Fundusz PFR udzielił H88 Hosting S.R.L. („Pożyczkobiorca”) pożyczki w kwocie 2.100.000 euro („Pożyczka”). Pożyczka ma charakter celowy na realizację przez H88 Hosting S.R.L. akwizycji na rynku rumuńskim, w szczególności częściową zapłatę ceny nabycia udziałów spółek S.C. Web Class IT S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie i Net Design S.R.L. oraz częściowe refinansowanie ceny nabycia udziałów Gazduire Web S.R.L. Spółka zapewniła i zagwarantowała, wykonanie wszelkich zobowiązań Pożyczkobiorcy wynikających z Umowy, w przypadku ich nie wykonania przez Pożyczkobiorcę. Umowa nie przewiduje innych zabezpieczeń. Pożyczka udzielona została na okres 6 lat, z terminem spłaty nie później niż 31 grudnia 2024 roku i nie wcześniej niż 1 rok od wypłaty jej pierwszej transzy. Odsetki płatne są co pół roku tj. każdego 30 czerwca i 31 grudnia danego roku. Oprocentowanie Pożyczki odpowiadać będzie formule: EURIBOR 6M + 11,0% w skali roku.

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

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

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

H88 S.A.

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

zmieniającą została zabezpieczona przez Spółkę, poprzez ustanowienie na rzecz mBank S.A. zastawu zwykłego, rejestrowego i finansowego na 95% akcji spółki Oxyllion 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 Oxyllion S.A. 20.710.000 złotych) oraz poddanie się przez Spółkę, jako poręczyciela egzekucji wprost z aktu notarialnego do kwoty 24.000.000 złotych.

H88 Hosting d.o.o.

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

R22 S.A.

W dniu 25 czerwca 2019 r. spółka zawarła z mBank S.A. umowę kredytu. Na podstawie Umowy Bank udzielił R22 S.A. („Kredytobiorca”) finansowania w kwocie do 15.000.000 zł z ostatecznym terminem spłaty przypadającym na 24 czerwca 2024 r. („Kredyt”). Oprocentowanie Kredytu odpowiadać będzie formule: WIBOR 3M + marża banku. Środkami z kredytu sfinansowano zakup akcji spółki zależnej H88 S.A. w ramach realizacji umowy rozporządzającej. Szczegóły transakcji opisano w nocie 27.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.
(w tysiącach złotych)

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

w tys. zł	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową	30.09.2019		30.06.2019	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Umowa Kredytowa z dnia 11 października 2016 r. z mBank S.A. (Oxyllion S.A.)	20 710	WIBOR 1M + marża	29.02.2024 r.	11 550	11 314	12 204	11 944
Umowa Kredytowa z 19 stycznia 2017 r. z mBank S.A. (Vercom S.A.)	8 430	WIBOR 1M + marża	31.12.2020 r.	-	-	3 299	3 252
Umowa Kredytowa z dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. (H88 S.A.)	43 680	WIBOR 1M + marża	31.05.2023 r.	33 705	33 629	35 521	35 302
Umowa Zmieniająca z dnia 7 listopada 2018 r do Umowy Kredytowej z dnia 30 kwietnia 2018 r. z mBank S.A. (H88 S.A.)	9 440	WIBOR 1M + marża	31.05.2023 r.	9 440	9 326	9 440	9 328
Umowa pożyczki z dnia 2 października 2018 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting S.R.L. i R22 S.A.)	9 428	EURIBOR 6M + marża	31.12.2024 r.	9 428	9 407	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.	21 872	21 514	8 798	8 528
Umowa Kredytowa z dnia 25 czerwca 2019 r. z mBank S.A. (R22 S.A.)	14 983	WIBOR 3M + marża	24.06.2024 r.	14 983	14 798	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 25 czerwca 2019 r. z mBank S.A. (Vercom S.A.)	14 955	WIBOR 3M + marża	24.06.2024 r.	14 955	14 752	-	-
Umowa pożyczki z dnia 9 lipca 2019 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting d o.o. i R22 S.A.)	3 837	EURIBOR 6M + marża	31.12.2025 r.	3 916	3 905	-	-
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.	50	50	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym H88 S.A.				1 896	1 896		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego				15 129	15 129	4 842	4 842
Zobowiązania oprocentowane ogółem				136 924	135 720	83 029	82 086

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

Spółka Oxyllion S.A. realizując politykę zarządzania ryzykiem stóp procentowych zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla zadłużenia opartego o zmienną stopę procentową w mBank S.A. Na dzień 30 września 2019 r. zabezpieczeniem IRS objęte było saldo zobowiązań wynoszące 3.386 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019r. 3 983 tys. zł). Zawarte transakcje wpływają na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Na 30 września 2019 r. wartość zobowiązania z tytułu wyceny IRS wynosiła 9 tys. zł.

Warunki finansowania – kowenanty

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

20. Zobowiązania handlowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2019	30.06.2019
Zobowiązania handlowe od jednostek powiązanych	243	400
Zobowiązania handlowe od pozostałych jednostek	12 256	13 139
Zobowiązania handlowe, w tym:	12 499	13 539
- krótkoterminowe	12 499	13 539

21. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

<i>w tys. zł</i>	30.09.2019	30.06.2019
Usługi hostingowe rozliczane w czasie	17 365	14 549
Usługi omnichannel communication rozliczane w czasie	107	149
Usługi telekomunikacyjne rozliczane w czasie	100	120
Pozostałe	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:	17 572	14 818
- długoterminowe	153	148
- krótkoterminowe	17 419	14 670

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

22. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	30.09.2019	30.06.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Pozostałe	61	64
	61	64
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących H88 S.A.	-	26 718
Zobowiązanie z tytułu nabycia opcji call	-	2 266
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	2 875	2 146
Zobowiązania z tytułu nabycia Rospot S.R.L.	109	1 020
Zobowiązania z tytułu nabycia Hostvision S.R.L.	1 744	-
Zobowiązania z tytułu nabycia Avalon d o.o.	426	-
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	262	253
Pozostałe	71	104
	5 487	32 507
Pozostałe zobowiązania razem	5 548	32 571

23. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	Pozostałe rezerwy
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.	2 925
Wykorzystanie	(96)
Stan na dzień 30 września 2018 r.	2 829
Stan na dzień 1 lipca 2019 r.	3 158
Wykorzystanie	(209)
Stan na dzień 30 września 2019 r.	2 949

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

24. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2019 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)
10.01.2019	10.01.2020	Oxylion S.A.	SOPHIA Sp. z o.o.	mBank S.A.	103.893,43 PLN

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

10.01.2019	10.01.2020	Oxylion S.A.	SOPHIA Sp. z o.o.	mBank S.A.	92.815,12 EUR
------------	------------	--------------	-------------------	------------	---------------

Przepisy podatkowe

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

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

25. Instrumenty finansowe**25.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych**

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

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

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

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

Instrumenty finansowe - klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych

30.09.2019 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących H88 S.A.	2 596		2 596		2 596
	2 596		2 596		2 596
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	695				695
Należności handlowe	14 537				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 872				10 872
	26 104				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty pochodne	9		9		9
	9		9		9
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	120 591				120 591
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 129				15 129
Zobowiązania handlowe	12 499				(*)
Pozostałe zobowiązania	2 673				(*)
	150 892				
30.06.2019					
30.06.2019 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących H88 S.A.	2 541			2 541	2 541
Pozostałe aktywa	268	268			268
	2 809	268		2 541	2 809
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	1 270				1 270
Należności handlowe	13 889				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 624				15 624
	30 783				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty pochodne	13		13		13
Zobowiązania pozostałe	268	268			268
	281	268	13		281
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	77 244				77 244
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 842				4 842
Zobowiązania handlowe	13 539				(*)
Pozostałe zobowiązania	30 425				(*)
	126 050				
Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń					
Instrumenty zabezpieczające	389		389		389
	389		389		389

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

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

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	Instrumenty pochodne - opcja call
Stan na dzień 1 lipca 2019 r.	2 541
Zmiana netto wartości godziwej (niezrealizowana)	55
Stan na dzień 30 września 2019 r.	2 596

25.2. Instrumenty pochodne

Grupa zawiera transakcje dotyczące następujących instrumentów pochodnych:

Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń

Opis oraz cel wykorzystania instrumentu przez Grupę

- Kontrakty forward walutowe - Forward to transakcja na sprzedaż bądź zakup waluty za z góry określoną cenę wykonania z datą realizacji większą niż dwa dni robocze od daty, w której ustalane są warunki transakcji forward. Grupa podjęła decyzję o zabezpieczeniu się przed zmianą kursu walutowego zawierając terminową transakcję walutową na zakup waluty. Kontrakt terminowy stanowił pozycję zabezpieczającą przyszłe przepływy pieniężne związane z transakcją nabycia udziałów jednostki zależnej H88 S.A. w ramach realizacji umowy z dnia 15 marca 2019 roku Exit Agreement. (nota 27). Kontrakt terminowy zrealizował się 1 lipca 2019 roku.

Instrumenty pochodne nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń

Opis oraz cel wykorzystania instrumentu przez Grupę

- Interest rate swap - Interest Rate Swap to instrument, w którym dla danej umówionej kwoty bazowej następuje zamiana przepływów odsetkowych w danej walucie. Instrumenty te zamieniają przepływy odsetkowe oparte na zmiennym oprocentowaniu na przepływy odsetkowe oparte na stałym oprocentowaniu.
Grupa korzysta z instrumentów IRS w celu zwiększenia przewidywalności przepływów odsetkowych wynikających z zawartych umów kredytowych.
- Opcja call - Opcja nabycia udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej zabezpieczająca cenę nabycia akcji spółki H88 S.A. Szczegóły dotyczące opcji zostały opisane w nodzie 27.

Instrumenty pochodne

w tys. zł	30.09.2019		30.06.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	389
Instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń	2 596	9	2 541	13
Razem	2 596	9	2 541	402

Instrumenty pochodne nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń

w tys. zł	30.06.2019		30.06.2019	
	Wartość bazowa	Wartość godziwa	Wartość bazowa	Wartość godziwa
Typ instrumentu pochodnego				
Pochodne instrumenty dotyczące ryzyka stopy procentowej - IRS	3 983	(9)	3 983	(13)
Pochodne instrumenty zabezpieczające cenę zakupu akcji - opcja call	30 646 akcji	2 596	30 646 akcji	2 541
Razem		2 587		2 528
w tym:				
aktywa		2 596		2 541
zobowiązania		9		13

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

Instrument	Metoda wyceny	Główne dane w modelu wyceny
Forward walutowy, IRS	Metoda dyskontowa – poziom 2	Dane rynkowe dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych 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.

26. 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 trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

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

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w R22 S.A.	208	118	28
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	5	17	2	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			30	36
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania handlowe	120	29	28	8

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie zakończonym 30 września 2019 r. wyniosło 60 tys. zł.

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	214	73	51
EPSO Group Sp. z o.o.	117	57	20	175
Spider Sp. z o.o.	1	2	-	191
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.	-	-	-	8
Leadstream Sp. z o.o.	88	15	1	111
Appchance Sp. z o.o. *	8	-	30	-
Zakupy / Zobowiązania handlowe	418	5	213	6
Spider Sp. z o.o.	-	5	-	6
EPSO Group Sp. z o.o.	319	-	109	-
Leadstream Sp. z o.o.	58	-	60	-
Appchance Sp. z o.o. *	40	-	44	-
UserEngage Sp. z o.o. *	1	-	-	-
Pożyczki udzielone				
Spider Sp. z o.o.	-		131	-
EPSO Group Sp. z o.o.	-		61	-
B88 Holding Spider Sp. z o.o. S.K.A.	-		34	32

* Appchance Sp. z o.o. jest jednostką powiązaną wycenianą metodą praw własności

27. 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 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.).

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

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

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

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

Dodatkowo, w okresie od 1 lipca do 30 września 2019 r. Grupa poniosła jednorazowe koszty doradztwa prawnego w kwocie 85 tys. zł.

Jednocześnie w ramach postanowień Umowy Exit Fundusz przyznał Spółce opcję nabycia („Opcja call”) wszystkich pozostałych akcji H88 S.A. posiadanych przez Funduszu tj. 30.646 akcji („Akcje 2”). Opcja nabycia może zostać wykonana przez Spółkę w okresie do dnia 10 lutego 2020 r. poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu oferty sprzedaży złożonej przez Fundusz. Cena za Akcje 2 w opcji nabycia wynosi 6.816.516,70 Euro („Cena 2”). W przypadku wykonania opcji nabycia zapłata Ceny 2 powinna nastąpić na rzecz Funduszu w terminie 10 dni roboczych od dnia doręczenia oświadczenia o przyjęciu oferty. Tytuł prawny do Akcji 2 zostanie

przeniesiony na Spółkę z momentem zapłaty kwoty Ceny 2 na rzecz Funduszu. Zgodnie z postanowieniami Umowy zostały wprowadzone zmiany do Umowy Inwestycyjnej i Umowy Akcjonariuszy („Umowa Inwestycyjna”) z dnia 26 września 2016 r. poprzez zawieszenie zastosowania określonych postanowień tej umowy w okresie do dnia 10 lutego 2020 r. W przypadku zapłaty Ceny 2 Umowa Inwestycyjna całkowicie wygaśnie.

W związku z nabyciem przez Spółkę na podstawie Umowy Exit Opcji call, część ceny nabycia Akcji 1A została alokowana do nabytej Opcji call i ujęta na dzień zawarcia Umowy Exit jako aktyw finansowe – pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami krótkoterminowymi, które zostaną rozliczone w dniu dokonania płatności za Akcje 1A (tj. 1 lipca 2019 r.). Wartość Opcji call na początek okresu sprawozdawczego tj. na 30 czerwca 2019 r. w wysokości 2.266 tys. zł oraz późniejsza wycena Opcji call na dzień sprawozdawczy 30 września 2019 r. w wysokości 2.331 tys. zł zostały ustalone w oparciu o model symulacji Monte-Carlo. Przyjęta do modelu wartość akcji spółki H88 S.A. ustalona została z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Współczynnik zmienności cen akcji wyliczony został na podstawie średniej zmienności spółek porównywalnych, oszacowanej na bazie analizy dziennych zmian kursów tych akcji. Stopy dyskontowe ustalone na podstawie krzywej rynkowych stóp procentowych. Prognozowane przepływy pieniężne zależą przede wszystkim od dynamiki wzrostu ARPU (średniego przychodu na klienta), dynamika churnu (wskaźnika utraty klientów) oraz dynamiki wzrostu liczby nowych klientów. Zasadność przyjętych w tym zakresie założeń obarczona jest znaczącym ryzykiem z uwagi na potencjalną przyszłą zmienność warunków rynkowych i niepewność odnośnie ich wpływu na ekonomikę działalności H88 S.A

28. 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 31 grudnia 2020 r., i nie zostały zastosowane w niniejszym skróconym śródrocznym 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 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu tego przejściowego Standardu w oczekiwaniu na Standard właściwy,
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016 - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem zmian do MSSF 12 które obowiązują w stosunku do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później),

- KIMSF 22 Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- KIMSF 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.

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

Dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. wchodzi w życie MSSF 16 Leasing. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu, natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku, gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego. Nowy standard wpłynie na zwiększenie sumy aktywów, zmieni klasyfikację kosztów w rachunku zysków i strat oraz prezentację przepływów pieniężnych. W rachunku zysków i strat wydatki z tytułu najmu i dzierżawy, uznanych wg nowego przepisu jako leasing, zostaną zastąpione kosztami amortyzacji i kosztem odsetek (podobnie do obecnego ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17). W rezultacie na wczesnym etapie trwania umowy pojawi się koszt z tytułu leasingu, który spowoduje zmniejszenie wyniku finansowego / całkowitych dochodów i wartości kapitału własnego natychmiast po początkowym ujęciu leasingu, który dziś ujmowany jest jako leasing operacyjny. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego. Wszystkie prawa do korzystania aktywów i odpowiadające im zobowiązania z tytułu leasingu zostaną ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wpłynie to na zmianę podstawy kalkulacji powszechnie używanych wskaźników finansowych, takich jak wskaźniki zadłużenia, czy EBITDA. Zwiększy to porównywalność danych pomiędzy spółkami, ale może mieć również wpływ na kowenanty w umowach kredytowych, ratingi kredytów, koszty finansowe oraz postrzeganie Grupy przez interesariuszy. Na dzień 30 września 2019 r. Grupa posiada przyszłe zobowiązania umowne z tytułu nabycia i dzierżawy aktywów (leasing operacyjny), obejmujące głównie zobowiązania z tytułu umowy najmu powierzchni biurowych, w których mieszczą się siedziby jednostki dominującej oraz spółek zależnych. Wartość tych zobowiązań ustalona została w przypadku umów terminowych jako płatności leasingowe do końca okresu trwania umowy. W przypadku umów bezterminowych długość okres leasingu został oszacowany na podstawie przewidywanego okresu użytkowania.

29. Prawo do użytkowania aktywów

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

Poniższe tabele przedstawiają wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe przy pełnym podejściu retrospektywnym.

Wpływ MSSF 16 na wynik finansowy

	Za okres 3 miesięcy zakończony			
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
	MSSF 16	MSR 17	MSSF 16	MSR 17
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	44 437	44 437	31 031	31 031
Amortyzacja	(3 964)	(3 386)	(3 125)	(2 619)
Usługi obce	(24 622)	(25 287)	(17 701)	(18 282)
Pozostałe	(7 413)	(7 413)	(4 850)	(4 850)
Zysk na działalności operacyjnej	8 438	8 351	5 355	5 280
Koszty finansowe netto	(1 666)	(1 556)	(829)	(829)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(162)	(162)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	6 610	6 633	4 526	4 451
Podatek dochodowy	(1 742)	(1 742)	(753)	(753)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 868	4 891	3 773	3 698
Inne całkowite dochody netto	(600)	(600)	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	4 268	4 268	3 773	3 698
Z tego zysk netto:				
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującą	3 366	3 366	2 722	2 744
- przypadający na udziały niekontrolujące	1 502	1 502	946	954
Z tego całkowity dochód:				
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 705	2 705	2 714	2 744
- przypadający na udziały niekontrolujące	1 563	1 563	954	954
Liczba akcji zwykłych	14 180 000	14 180 000	14 180 000	14 180 000
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)				
Podstawowy	0,24	0	0,19	0,19
Rozwodniony	0,24	0	0,19	0,19
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)				
Podstawowy	0,19	0	0,19	0,19
Rozwodniony	0,19	0	0,19	0,19

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

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

za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

(w tysiącach złotych)

Wpływ MSSF 16 na sytuację finansową

	Na dzień			
	30.09.2019	30.09.2019	30.06.2019	30.06.2019
	MSSF 16	MSR 17	MSSF 16	MSR 17
Aktywa				
Prawa do korzystania z aktywów	8 961	-	9 540	-
Aktywa trwale	259 196	250 235	233 671	224 131
Aktywa obrotowe	31 976	31 976	36 670	36 670
Aktywa ogółem	291 172	282 211	270 341	260 801
Pasywa				
Kapitał własny				
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	87 408	88 272	78 611	79 452
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	84 505	85 369	78 426	79 267
Udziały niekontrolujące	10 872	10 872	15 103	15 103
Kapitał własny	95 377	96 241	93 529	94 370
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 630	3 490	11 071	2 963
Zobowiązania długoterminowe	133 645	126 505	92 149	84 041
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 499	1 814	4 152	1 879
Zobowiązania krótkoterminowe	62 150	59 465	84 663	82 390
Zobowiązania razem	195 795	185 970	176 811	166 431
Kapitał własny i zobowiązania razem	291 172	282 211	270 341	260 801