

Vercom S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony
30 września 2022 r.**

Poznań, 16 listopada 2022 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	9
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje ogólne dotyczące Vercom S.A.....	9
1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	9
1.3. Przedmiot działalności.....	10
1.4. Wykaz jednostek zależnych	11
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	13
1.6. Rok obrotowy	13
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	13
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2.1. Oświadczenie o zgodności	13
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	13
2.3. Kontynuacja działalności.....	14
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	15
3. Ważne oszacowania i założenia	15
4. Przychody ze sprzedaży	15
5. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym	18
6. Pozostałe odpisy aktualizujące	18
7. Przychody i koszty finansowe.....	19
8. Podatek dochodowy.....	19
9. Rzeczowe aktywa trwałe	20
10. Wartości niematerialne	21
11. Inwestycje w jednostki zależne.....	22
12. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	24
13. Pożyczki udzielone	24
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
15. Pozostałe aktywa.....	25
16. Kapitał podstawowy	26
17. Zysk na akcję.....	28
18. Podział zysku.....	30
19. Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingów	30
20. Zobowiązania warunkowe.....	31
21. Pozostałe zobowiązania	32
22. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena	32
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	33
23.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	33
23.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi.....	35
24. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji	37

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe 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. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vercom S.A. w dniu 16 listopada 2022 r.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu Krzysztof Szyszka

.....
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Wiceprezes Zarządu Adam Lewkowicz

.....
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu Tomasz Pakulski

.....
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Poznań, dnia 16 listopada 2022 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesiące zakończony	
		30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4	88 944	71 977	34 301	23 876
Koszty wytworzenia usług	5	(61 137)	(51 551)	(21 884)	(17 243)
Zysk brutto na sprzedaży		27 807	20 426	12 417	6 633
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(2 238)	(2 466)	(788)	(1 241)
Koszty ogólnego zarządu	5	(9 466)	(6 582)	(3 638)	(2 413)
Zysk na sprzedaży		16 103	11 378	7 991	2 979
Pozostałe przychody operacyjne		27	6	9	3
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		225	-	1	(2)
Pozostałe koszty operacyjne		(28)	(1)	(4)	(1)
Pozostałe odpisy aktualizujące	6	(71)	(120)	31	12
Zysk na działalności operacyjnej		16 256	11 263	8 028	2 991
Przychody finansowe	7	12 605	4 598	211	42
Koszty finansowe	7	(8 993)	(1 294)	(7 025)	(402)
Przychody/ (Koszty) finansowe netto		3 612	3 304	(6 814)	(360)
Zysk przed opodatkowaniem		19 868	14 567	1 214	2 631
Podatek dochodowy	8	(1 310)	(1 029)	(149)	(302)
Zysk netto		18 558	13 538	1 065	2 329
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		18 558	13 538	1 065	2 329
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)					
Podstawowy	16	0,94	0,85	0,06	0,16
Rozwodniony	16	0,93	0,85	0,06	0,16

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.09.2022	31.12.2021
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	593	629
Prawa do korzystania z aktywów		3 756	3 786
Wartości niematerialne	10	35 813	16 719
Inwestycje w jednostki zależne	11	436 040	81 262
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	12	12 625	12 622
Pożyczki udzielone	13	-	86
Instrumenty pochodne	22	648	625
Pozostałe aktywa		505	510
Aktywa trwałe		489 980	116 239
Należności handlowe		18 573	16 996
Pożyczki udzielone	13	12 254	33 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	11 552	98 881
Pozostałe aktywa	15	1 328	420
Aktywa obrotowe		43 707	149 719
Aktywa ogółem		533 687	265 958
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	16	444	369
Kapitał zapasowy, w tym:		319 566	176 623
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		297 643	170 503
- z odpisów z zysku		18 391	2 588
- pozostały		3 532	3 532
Kapitał rezerwowy		5 496	5 622
Akcje własne		(844)	(970)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		2 267	1 796
Zyski zatrzymane		15 351	12 596
Kapitał własny		342 280	196 036
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	146 908	35 076
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	2 621	2 763
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 969	2 472
Pozostałe zobowiązania	21	-	1 428
Zobowiązania długoterminowe		151 498	41 739
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	14 901	6 489
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	1 407	1 157
Zobowiązania handlowe		16 100	18 541
Zobowiązania z umów z klientami		235	141
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 061	719
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		362	338
Pozostałe zobowiązania	21	5 843	798
Zobowiązania krótkoterminowe		39 909	28 183
Zobowiązania razem		191 407	69 922
Kapitał własny i zobowiązania razem		533 687	265 958

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

(w tysiącach złotych)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

a) Za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy, w tym:			Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
			z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały					
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.		369	170 503	2 588	3 532	5 622	(970)	1 796	12 596	196 036
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	-	18 558	18 558
Calkowite dochody w okresie		-	-	-	-	-	-	-	18 558	18 558
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Podział zysku	18	-	-	15 803	-	-	-	-	(15 803)	-
Podwyższenie kapitału	16	75	127 200	-	-	-	-	-	-	127 275
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	24	-	-	-	-	-	-	471	-	471
Koszty emisji akcji		-	(60)	-	-	-	-	-	-	(60)
Sprzedaż akcji własnych w ramach ESOP		-	-	-	-	(126)	126	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2022 r.		444	297 643	18 391	3 532	5 496	(844)	2 267	15 351	342 280

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

(w tysiącach złotych)

b) Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.

	Kapitał zapasowy, w tym:				Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały					
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	299	132	249	3 532	9 052	(4 410)	-	14 192	23 046
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	13 538	13 538
Calkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	13 538	13 538
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Podział zysku	-	-	2 339	-	-	-	-	(2 339)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(15 061)	(15 061)
Umorzenie akcji własnych	(10)	-	-	-	(3 430)	3 440	-	-	-
Pierwsza publiczna emisja akcji	80	170 074	-	-	-	-	-	-	170 154
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	1 123	-	1 123
Stan na dzień 30 września 2021 r.	369	170 206	2 588	3 532	5 622	(970)	1 123	10 330	192 800

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony	
		30.09.2022	30.09.2021
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		18 558	13 538
Korekty:			
- Podatek dochodowy	8	1 310	1 029
- Amortyzacja		3 450	2 297
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(225)	-
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych		7 887	1 248
- Dywidendy otrzymane	7	(11 569)	(4 549)
- Wycena instrumentów finansowych	7	(23)	-
- Wycena programu motywacyjnego	23	471	1 123
		19 859	14 686
Zmiana stanu:			
- Należności handlowych		(1 577)	824
- Pozostałych aktywów		(903)	(1 046)
- Zobowiązań handlowych		(2 441)	2 428
- Zobowiązań pozostałych		484	12
- Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		24	56
- Zobowiązań z tytułu umów z klientami		94	(149)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		15 540	16 811
Podatek zapłacony		(1 471)	(1 786)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 069	15 025
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		748	46
Pożyczki udzielone	13	(14 547)	(33 000)
Splaty udzielonych pożyczek	13	36 066	322
Dywidendy otrzymane	7	11 569	4 549
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	12	(3)	(2 447)
Inwestycje w jednostki zależne	11	(235 621)	(38 078)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		225	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9,10	(18 591)	(2 048)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(220 154)	(70 656)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji	16	8 965	170 154
Dywidendy		-	(15 061)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	19	119 013	2 820
Splaty kredytów i pożyczek		(4 969)	(4 963)
Odsetki zapłacone		(3 244)	(1 166)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(1 009)	(643)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		118 756	151 141
Przeplwy pieniężne netto ogółem		(87 329)	95 510
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(87 329)	95 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14	98 881	3 695
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	11 552	99 205

Noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne dotyczące Vercom S.A.

Vercom Spółka Akcyjna („Spółka”) została przekształcona ze spółki Vercom "Spider" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna, w spółkę Vercom spółka akcyjna aktem notarialnym z dnia 12 listopada 2014 r., a w dniu 17 grudnia 2014 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 0000535618. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu przy ul. Franklina Roosevelta 22, Polska.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska.

Państwo rejestracji: Polska.

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Poznań przy ul. Franklina Roosevelta 22, Polska.

Od dnia 6 maja 2021 r. akcje Spółki Vercom S.A. są notowane na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) w systemie notowań ciągłych.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Vercom („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”). Jednocześnie Spółka jest jednostką zależną od spółki R22 S.A. i należy do Grupy Kapitałowej R22.

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

- Krzysztof Szyszka - Prezes Zarządu,
- Adam Lewkowicz - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Pakulski – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

- Jakub Dwernicki,
- Franciszek Szyszka,
- Jakub Juskowiak,
- Aleksander Duch – od dnia 22 stycznia 2022 r.
- Katarzyna Juskiewicz – do dnia 21 stycznia 2022 r. oraz od dnia 31 maja 2022 r. do dnia 20 października 2022 r.
- Joanna Drabent – od dnia 21 października 2022 r.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej

W dniu 21 stycznia 2022 r. Pani Katarzyna Juskiewicz oraz Pan Jakub Woźny złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Vercom S.A. Jednocześnie od dnia 22 stycznia 2022 r. Spółka powołała do składu Rady Nadzorczej Vercom S.A., w celu uzupełnienia jej składu do pięciu osób, Panią Kingę Izabelę Stanisławską, jako niezależnego Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Aleksandra Ducha, jako niezależnego Członka Rady Nadzorczej. W dniu 27 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło powołanie dwóch nowych członków Rady Nadzorczej Pani Kingi Izabeli Stanisławskiej oraz Pana Aleksandra Ducha. Zarówno Pani Kinga Stanisławska jak i Pan Aleksander Duch spełniają kryteria niezależności i złożyli w tym zakresie stosowne oświadczenia.

W dniu 24 maja 2022 r. Pani Kinga Stanisławska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 31 maja 2022 r. członkowie Rady Nadzorczej działając na podstawie §12 ust. 8 statutu Spółki, w drodze kooptacji powołali do składu Rady Nadzorczej Vercom S.A., w celu uzupełnienia jej składu do pięciu osób Panią Katarzynę Juskiewicz, która będzie pełniła swoją funkcję do czasu zatwierdzenia jej powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w jej miejsce.

W dniu 20 października 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Katarzyna Juskiewicz. W dniu 20 października 2022 r. pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w drodze kooptacji powołali ze skutkiem od dnia 21 października 2022 r. do składu Rady Nadzorczej, w celu uzupełnienia jej do składu 5 osób Panią Joannę Drabent.

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług umożliwiających integrację wielu kanałów komunikacji w celu automatyzacji części procesów biznesowych w obszarze sprzedaży, marketingu oraz obsługi klienta. Spółka Vercom oferuje możliwość przesyłania wiadomości i komunikatów w oparciu o wszystkie powszechnie stosowane kanały komunikacji elektronicznej, w tym w szczególności sms, email oraz push. Poza realizacją wysyłek wiadomości, w każdym ze wskazanych kanałów komunikacji Spółka zapewnia dodatkowe funkcjonalności obejmujące, między innymi, personalizację i weryfikację danych, optymalizację ścieżki przesyłu, szyfrowanie oraz zaawansowane raportowanie. Narzędzia oferowane przez Spółkę Vercom są stosowane zarówno do automatyzacji komunikacji transakcyjnej, obejmującej np. potwierdzenia zamówień, autentykację płatności, powiadomienia o statusie dostawy, jak również do obsługi komunikacji marketingowej. Rozwiązania Spółki Vercom są oferowane w formie usługi komunikacji w chmurze (*CPaaS - Communication Platform as a Service*). W zależności od indywidualnych potrzeb klientów i planowanego kontekstu wykorzystania, dostęp do Platformy Vercom jest realizowany przez autorski interfejs API („*Application Programming Interface*”) lub aplikacje webowe udostępniane poprzez jeden z dedykowanych paneli klienta. Spółka Vercom S.A. prowadzi działalność w jednym segmencie - CPaaS.

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/objęcia kontrolą	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień	
			30 września 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	27.09.2013	100,00%	100,00%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	29.01.2009	100,00%	100,00%
PromoSMS Sp. z o.o.	Rybnik, PL	04.11.2019	100,00%	100,00%
EPSO Group Sp. z o.o.	Warszawa, PL	13.01.2020	100,00%	100,00%
Leadstream Sp. z o.o.	Warszawa, PL	13.01.2020	100,00%	100,00%
MessageFlow.com GmbH	Berlin, DE	01.10.2020	100,00%	100,00%
ProfiSMS s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
SMS Brana s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
Axima SMS Services s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
Freshmail Sp. z o.o.	Kraków, PL	06.07.2021	100,00%	100,00%
PushPushGo Sp. z o.o.	Kraków, PL	08.07.2021	67,42%	67,42%
Freshplanners Sp. z o.o.	Kraków, PL	19.10.2021	100,00%	100,00%
UAB Mlr grupe	Wilno, LT	14.06.2022	100,00%	-
MailerCheck, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	-
MailerSend, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	-
MailerLite Limited	Dublin, IE	14.06.2022	100,00%	-
MailerLite, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	-
Oxylion S.A.	Poznań, PL	14.06.2022*	100,00%	-
Digiad Sp. z o.o.	Poznań, PL	22.07.2022	100,00%	-

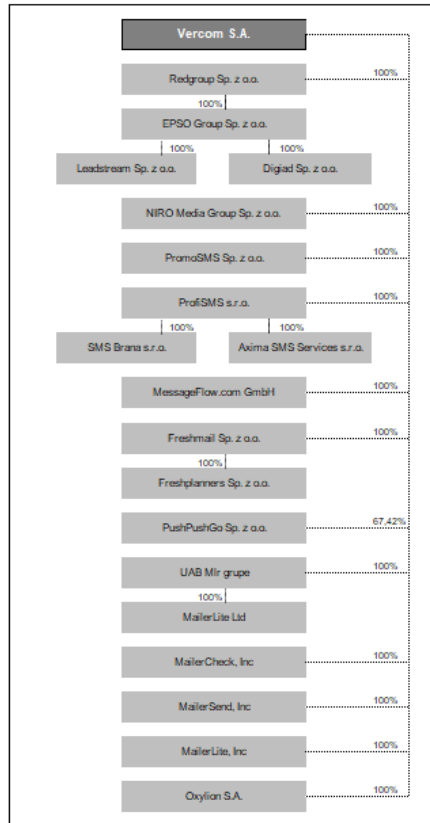
* transakcja pod wspólną kontrolą

Plan połączenia

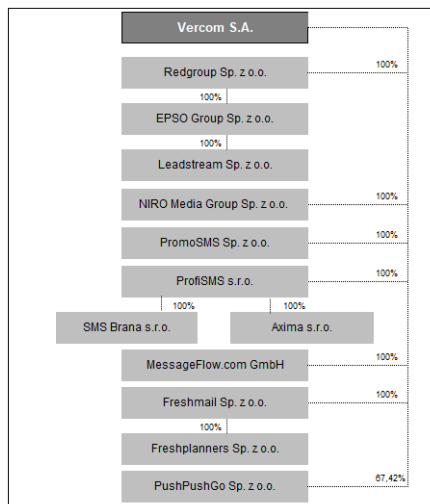
W dniu 17 sierpnia 2022 r. Spółka Vercom S.A. „Spółka Przejmująca” oraz UAB Mlr Grupe „spółka przejmowana” uzgodniły i podpisały plan transgranicznego połączenia spółki przejmowanej ze Spółką Przejmującą.

Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą - jako jedynego współnika spółki przejmowanej - całego majątku spółki przejmowanej, oraz rozwiązanie spółki przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. W wyniku przedmiotowego połączenia transgranicznego, Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. Zważywszy, że wszystkie udziały w spółce przejmowanej posiada spółka przejmująca, połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej Vercom według stanu na dzień 30 września 2022 r.



Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej Vercom według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.



1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Data uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień	
			30 września 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
User.com Sp. z o.o.	Warszawa, PL	16.10.2018	30,30%	30,30%
Appchance Group Sp. z o.o.*	Poznań, PL	31.10.2018	49,05%	49,05%
Appchance Sp. z o.o.**	Poznań, PL	24.08.2019	31,51%	21,26%

* *Appchance Group Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności. Na dzień 30 września 2022 r., 31 grudnia 2021 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka Vercom S.A. posiada 49,05% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Group Sp. z o.o. Spółka Vercom S.A. nie posiada również większości głosów w organach spółki (Zarząd Appchance Group Sp. z o.o. kierujących działaniami znacząco wpływającymi na zyski tej jednostki. Kontrolę nad Appchance Group Sp. z o.o. sprawują jej założyciele uczestniczący w zarządzaniu jej działalnością.*

** *Na dzień 30 września 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Vercom S.A. posiada bezpośrednio 31,51% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Sp. z o.o. (na dzień 31 grudnia 2021 r. udział wynosił 21,26%). Pozostałe udziały znajdują się w posiadaniu Appchance Group Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że Spółka Vercom S.A. nie sprawuje kontroli nad spółką Appchance Group Sp. z o.o. i nie kieruje również bezpośrednio działaniami znacząco wpływającymi na zyski Appchance Sp. z o.o., nie sprawuje kontroli nad tą jednostką, ale ma znaczący wpływ na tę jednostkę. Appchance Sp. z o.o. jako jednostka stowarzyszona wyceniana jest metodą praw własności.*

Inwestycje w jednostki stowarzyszone przedstawiono w nocy 12.

1.6. Rok obrotowy

Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2022 r. i zakończył się w dniu 31 grudnia 2022 r.

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 listopada 2022 r.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vercom S.A. zgodnie z MSSF UE. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmioty, w których Spółka posiada pośrednio lub bezpośrednio udziały, w co najmniej połowie praw głosu lub w inny sposób sprawuje kontrolę, zostały objęte konsolidacją.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vercom S.A. zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w tym samym dniu, co niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Czytelnicy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Vercom S.A. powinni czytać je łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Vercom S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

2.3. Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Vercom S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dokonał oceny i nie stwierdza istnienia okoliczności lub istotnych niepewności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, w tym z powodów związanych sytuacją polityczno-gospodarczą w Ukrainie.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Spółki

Dnia 24 lutego 2022 r. nastąpiła inwazja Rosji na Ukrainę. Od tego momentu rządy wielu państw, w tym rząd polski, podejmowały i podejmują decyzje nakładające sankcje gospodarcze i finansowe i zmierzające w ten sposób do nakłonienia Rosji do zaprzestania działań wojennych, w tym m.in. wykluczenie z systemu SWIFT, zablokowanie możliwości zawierania transakcji, których stroną jest bank centralny Rosji, zamrożenie aktywów rosyjskiego banku centralnego, zamknięcie przestrzeni powietrznej dla rosyjskich samolotów.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym Spółka nie dokonała żadnej sprzedaży dla klientów z Rosji i Białorusi. Natomiast sprzedaż na rzecz klientów z Ukrainy była znikoma i nie przekraczała nawet 1% przychodów ze sprzedaży.

W związku z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy oraz wprowadzeniem stopnia alarmowego CRP na terytorium Polski dotyczącego zagrożenia wystąpieniem zdarzenia o charakterze terrorystycznym w cyberprzestrzeni Spółka Vercom S.A. podjęła kroki w zakresie bezpieczeństwa platform świadczenia usług, a także dokonuje szczegółowego monitoringu pod kątem wystąpienia cyberataków.

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia istotnej niepewności co do zdolności do kontynuacji działalności przez Spółkę.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walutach innych niż PLN na dzień sprawozdawczy:

waluta	Na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
EUR	4,8698	4,5994
CZK	0,1980	0,1850
USD	4,9533	4,0600

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów i szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Osądy 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 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.

4. Przychody ze sprzedaży

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży usług komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem nowoczesnych technologii oferowanych w modelu CPaaS.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody z platform komunikacji	88 944	71 977
Razem	88 944	71 977

Spółka stosuje standard MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” i ujmuje przychody w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie ona uprawniona w zamian za te usługi.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące usług, które mają zostać wykonane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za usługi, które mają zostać wykonane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta usługi, które można wyodrębnić. Usługi są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Spółki do przekazania usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Spółka rozpoznaje przychody z platform komunikacji, tj. z usług służących automatyzacji wielokanałowej komunikacji elektronicznej, oferowane w oparciu o nowoczesne, samodzielnie opracowane i rozwijane rozwiązania technologiczne w modelu CPaaS (*Communication Platform as a Service*);

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Przychody z platform komunikacji są generowane w dwóch uzupełniających się modelach cenowych:

- **opłata zmienna** uzależniona od wykorzystania Platform Vercom, między innymi w zakresie liczby wysłanych komunikatów, liczby odbiorców;
- **opłata stała** z tytułu dostępu do Platform Vercom, umożliwiająca: (i) wykorzystanie części funkcjonalności i usług oraz (ii) przesłanie określonej liczby komunikatów, bez ponoszenia dodatkowych opłat (koszt ich wysyłki ujęty w opłacie stałej).

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Przychody ze sprzedaży ujmują się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej (w oparciu o wynagrodzenie ustalone w umowach z klientami), po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonej usługi klientowi. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie wykonania usługi. Jeżeli Spółka przenosi kontrolę nad usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do

wykonania świadczenia, przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, nawet jeśli płatność za usługę dokonywana jest z góry.

Przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, tj. opłata stała jest ujmowana w okresie miesięcznym, którego dotyczy usługa, opłata zmienna jest ujmowana w miesiącu, w którym realizowana była wysyłka komunikatów;

Całość sprzedaży zasadniczo fakturowana jest w miesiącu, w którym spełnione zostało zobowiązanie, wykonana została usługa, stąd Spółka nie wykazuje istotnych aktywów z tyt. umów z klientami.

Otrzymane przedpłaty za usługi, które na dzień sprawozdawczy nie zostały wykonane lub dostarczone do klientów i zostaną zrealizowane w przyszłych okresach sprawozdawczych są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

Zafakturowane przychody z platform komunikacji ujmowane są do czasu otrzymania płatności od klienta jako należności handlowe. Standardowe terminy płatności wynoszą 10-14 dni.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym przychody z platform komunikacji od jednego, największego klienta stanowiły odpowiednio 11,9 mln zł oraz 9,4 mln zł tj. przekraczały poziom 10% łącznych przychodów Spółki.

Podział terytorialny przychodów (według miejsca siedziby klienta) zaprezentowano w poniższej tabeli.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Polska	79 126	67 928
Zagranica	9 818	4 049
Razem	88 944	71 977

Poniższa tabela prezentuje nierozliczone salda należności z tytułu umów z klientami.

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Należności handlowe	18 573	16 996

5. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	30.09.2021
Amortyzacja	(3 450)	(2 297)
Usługi obce, w tym:	(65 626)	(55 178)
- koszty zakupu wysyłanych wiadomości	(59 638)	(50 525)
- usługi księgowo, kadrowe oraz administracyjne	(403)	(390)
- koszty transakcyjne oraz koszty integracji związane z nabyciem jednostek	(233)	(959)
- pozostałe	(5 352)	(3 304)
Wynagrodzenia i koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(3 496)	(2 995)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	(471)	(1 123)
Zużycie materiałów i energii	(160)	(98)
Podatki i opłaty	(109)	(31)
Koszty w układzie rodzajowym razem	(72 841)	(60 599)

Do kosztów usług obcych w głównej mierze Spółka zalicza koszty zakupu wysyłanych wiadomości SMS i MMS (kanał sms), koszty na rzecz dostawców usług poczty elektronicznej (kanał email) oraz koszty ponoszone na rzecz właścicieli praw do systemów operacyjnych urządzeń mobilnych (kanał push), usługi księgowo, kadrowe oraz administracyjne, a także pozostałe, na które głównie składają się usługi doradcze, informatyczne i reklamowe.

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	30.09.2021
Koszty wytworzenia usług	(61 137)	(51 551)
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 238)	(2 466)
Koszty ogólnego zarządu	(9 466)	(6 582)
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	(72 841)	(60 599)

Do kosztów wytworzenia usług Spółka zalicza w szczególności koszty zakupu wysyłanych wiadomości SMS i MMS (kanał sms), koszty na rzecz dostawców usług poczty elektronicznej (kanał email) oraz koszty ponoszone na rzecz właścicieli praw do systemów operacyjnych urządzeń mobilnych (kanał push).

Do kosztów sprzedaży i marketingu Spółka zalicza głównie koszty wynagrodzeń pracowników oraz koszty usług promocyjnych.

Do kosztów ogólnego zarządu Spółka zalicza koszty transakcyjne oraz koszty integracji związane z nabyciem jednostek, koszty wynagrodzeń, szeroko rozumiane usługi back office oraz pozostałe koszty administracyjne.

6. Pozostałe odpisy aktualizujące

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	(71)	(120)
Razem	(71)	(120)

7. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
Przychody z tytułu odsetek:				
- od udzielonych pożyczek i należności	712	46	195	39
- od środków na rachunkach bankowych	301	-	10	-
	1 013	46	205	39
Przychody z dywidend	11 569	4 549	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	23	3	6	3
Przychody finansowe	12 605	4 598	211	42
Koszty z tytułu odsetek:				
- od kredytów	(3 252)	(1 175)	(1 913)	(380)
- od leasingu	(168)	(71)	(76)	(23)
- od pożyczek	(10)	(11)	-	-
- inne	(81)	-	(70)	-
	(3 511)	(1 257)	(2 059)	(403)
Różnice kursowe	(5 309)	(37)	(4 875)	1
Odwrócenie dyskonta zobowiązań z tytułu nabycia udziałów	(80)	-	(80)	-
Pozostałe koszty finansowe	(93)	-	(11)	-
Koszty finansowe	(8 993)	(1 294)	(7 025)	(402)
Przychody finansowe netto	3 612	3 304	(6 814)	(360)

Przychody z dywidend stanowią dywidendy od jednostek zależnych:

- Redgroup Sp. z o.o. w kwocie 3 260 tys. zł, wpływ w dniu 23 czerwca 2022 r.,
 - Freshmail Sp. z o.o. w kwocie 3 431 tys. zł, wpływ w dniu 27 czerwca 2022 r.,
 - PromoSMS Sp. z o.o. w kwocie 237 tys. zł, wpływ w dniach 1 lipca 2022 r. kwota 137 tys. zł oraz 19 lipca 2022 r. kwota 100 tys. zł,
 - Niro Media Group Sp. z o.o. w kwocie 857 tys. zł, wpływ w dniach 30 czerwca 2022 r. kwota 700 tys. zł oraz 27 września kwota 157 tys. zł,
 - ProfiSMS s.r.o. w kwocie 3 784 tys. zł, wpływ w dniu 20 lipca 2022 r.
- Łączna wartość dywidend wyniosła 11 569 tys. zł.

8. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 813	973
	1 813	973
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(503)	56
	(503)	56
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	1 310	1 029

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

w tys. zł	%	01.01.2022 - 30.09.2022	%	01.01.2021 - 30.09.2021
Zysk przed opodatkowaniem		19 868		14 567
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	19,0%	3 775	19,0%	2 768
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(7,5%)	(1 490)	(9,0%)	(1 313)
Podatek od przychodów niestanowiących przychodów do opodatkowania (różnice trwałe), od otrzymanych dywidend	(11,1%)	(2 198)	(5,9%)	(864)
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe), pozostały	0,7%	137	1,2%	171
Straty podatkowe z działalności kapitałowej za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonym	5,5%	1 086	1,8%	267
	6,6%	1 310	7,1%	1 029

* W dniu 16 kwietnia 2020 r. Vercom S.A. otrzymała interpretację indywidualną przepisów prawa podatkowego, dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych oraz zagadnień związanych z preferencyjnym opodatkowaniem dochodów wytwarzanych przez prawa własności intelektualnej "Ulga IP Box". W wydanej interpretacji Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej potwierdził prawidłowość stanowiska Spółki w zakresie wszystkich zagadnień przedstawionych we wniosku Vercom S.A. o wydanie interpretacji m.in. wskazane przez Spółkę produkty stanowią kwalifikowane prawa własności intelektualnej w rozumieniu art. 24d ust. 2 pkt 8 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, z których dochody opodatkowane są preferencyjną stawką podatkową 5%, tzw. Ulgę IP Box, a pierwszym okresem dla zastosowania Ulgi IP Box dla Vercom S.A. był 2019 rok

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała następujące inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe:

w tys. zł	Za okres	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Budynki i budowle	-	20
Urządzenia techniczne i maszyny	194	151
Inne rzeczowe aktywa trwałe	7	2
	201	173

Według stanu na dzień 30 września 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. na rzeczowych aktywach trwałych Spółki Vercom S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 30 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 19).

Na dzień 30 września 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Spółka nie miała istotnych zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

10. Wartości niematerialne

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała następujące inwestycje w wartości niematerialne:

<i>w tys. zł</i>	Za okres	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Prace rozwojowe	2 171	1 666
Znaki towarowe	16 143	-
Pozostałe wartości niematerialne	2 897	244
	21 211	1 910

Prace rozwojowe obejmują nakłady poniesione na platformy wielokanałowej komunikacji gotowej do wysyłki zarówno pojedynczych jak i dużych ilości komunikatów sms, mms, e-mail, RCS oraz komunikatów push, w toku ich wytwarzania.

W dniu 14 czerwca 2022 r. Vercom S.A. nabyła od MailerLite, Inc. wartości niematerialne:

- domena MailerLite za kwotę 7,5 tys. euro (tj. 35 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN), okres ekonomicznej użyteczności ustalono na 5 lat, wykazane w pozostałych wartościach niematerialnych,
- oprogramowanie do e-mail marketingu za kwotę 570 tys. euro (tj. 2 642 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN), okres ekonomicznej użyteczności ustalono na 5 lat, wykazane w pozostałych wartościach niematerialnych.

Dodatkowo, wraz z nabyciem udziałów w grupie MailerLite (nota 11) Spółka nabyła znak towarowy MailerLite, którego wartość godziwą, w ramach rozliczenia połączenia, ustalono w wysokości 16 143 tys. zł. Część zapłaty za udziały dokonana w dniu 14 czerwca 2022 r. w kwocie 15 991 tys. zł została zaalokowana do znaku towarowego, natomiast płatność pozostałych 152 tys. zł (tj. 33 tys. euro) została odroczone w czasie i wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych. Okres ekonomicznej użyteczności znaku towarowego ustalono na 15 lat.

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

11. Inwestycje w jednostki zależne

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Inwestycje w jednostki zależne		
NIRO Media Group Sp. z o.o.	125	125
Redgroup Sp. z o.o.	5	5
PromoSMS Sp. z o.o.	1 595	1 595
MessageFlow.com GmbH	110	110
ProfiSMS s.r.o.	39 974	39 974
Freshmail Sp. z o.o.	30 306	30 306
PushPushGo Sp. z o.o.	9 147	9 147
UAB Mlr grupe	325 661	-
MailerCheck, Inc	3 242	-
MailerSend, Inc	1 389	-
MailerLite Limited	1	-
Oxylion S.A.	24 485	-
	436 040	81 262

Nabycie Grupy MailerLite

W dniu 26 kwietnia 2022 r. Vercom S.A. zawarła, jako kupujący, warunkową umowę nabycia udziałów z m.in. Itema Ventures, UAB z siedzibą w Wilnie „Itema” oraz osobą fizyczną, obywatelem Litwy dalej razem jako „Sprzedający”, jako sprzedającymi, „Umowa SPA”, na podstawie której, po spełnieniu się warunków zawieszających wskazanych w Umowie SPA,

a) Sprzedający zobowiązali się do sprzedaży 65% udziałów w kapitale zakładowym UAB Mlr grupe (jedyny udziałowiec MilerLite Inc z siedzibą w Delaware, USA) dalej udziały jako „Udziały Sprzedawane” oraz 100% udziałów w wybranych spółkach zależnych należących do grupy MailerLite, a w szczególności:

- MailerCheck Inc. z siedzibą w Delaware USA,
- MailerSend Inc. z siedzibą w Delaware USA,
- MailerLite Limited z siedzibą w Dublinie Irlandia.

dalej razem jako „Spółki Zależne”,

b) Itema zobowiązała się do wniesienia 35% udziałów w kapitale zakładowym MailerLite jako wkładu niepieniężnego, aportu, tytułem pokrycia akcji w kapitale zakładowym Vercom S.A., które objęła w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A. „Udziały Aportowe”

Na całkowitą wartość transakcji składa się:

- a) całkowita cena należna Sprzedającym tytułem sprzedaży Udziałów Sprzedawanych, która została określona na kwotę 54,15 mln euro tj. 250 785 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN (zapłacone w dniu 14 czerwca 2022 r., ze środków własnych w kwocie 28,15 mln euro tj. 130 372 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN i z kredytu bankowego w kwocie 26 mln euro tj. 120 414 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313) oraz
- b) całkowita cena należna za akcje Vercom S.A. (2 850 tys. akcji serii F), które Itema objęła w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A., została ustalona w oparciu o kurs otwarcia akcji Vercom S.A. z dnia

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

objęcia kontroli nad grupą MailerLite tj. 14 czerwca 2022 r. w wysokości 32,9 zł za jedną akcję, o łącznej wartości 93 765 tys. zł.

Wraz z nabyciem udziałów w spółkach z grupy MailerLite Spółka nabyła znak towarowy (nota 10).

Wartość znaku towarowego na dzień nabycia ustalono w wysokości 16 143 tys. zł, na co składa się:

- alokowana część ceny nabycia udziałów MailerLite w kwocie 15 991 tys. zł,
- 152 tys. zł - zobowiązanie krótkoterminowe, którego termin zapłaty przypada na dzień 30 czerwca 2023 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego Vercom S.A. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 lipca 2022 r.

Przejście własności udziałów i objęcie kontroli nad spółkami nastąpiło w dniu płatności za Udziały Sprzedawane tj. 14 czerwca 2022 r.

MailerLite jest globalnym dostawcą narzędzi do komunikacji e-mail dla klientów biznesowych w zakresie wysyłki wiadomości o charakterze transakcyjnym oraz marketingowym, jak również narzędzi do weryfikacji list e-mail. Głównymi rynkami działalności MailerLite są Stany Zjednoczone oraz Europa Zachodnia, które łącznie odpowiadają za ponad 70% przychodów spółki. MailerLite posiada ponad 38 tysięcy klientów biznesowych na 180 rynkach i zatrudnia ok. 100 pracowników w 30 lokalizacjach w różnych strefach czasowych. W ostatnich trzech latach średnioroczny wzrost przychodów MailerLite wyniósł 43%.

Poniesione w okresie sprawozdawczym koszty transakcyjne w wysokości 215 tys. zł ujęto w zyskach i stratach w pozycji kosztów ogólnego zarządu (koszty usług obcych), (nota 5).

Poniesione koszty transakcyjne w kwocie 1 721 tys. zł zwiększyły wartość udziałów – jako koszt bezpośrednio związany z nabyciem udziałów.

Nabycie Oxyllion S.A.

W dniu 14 czerwca 2022 r. Vercom S.A. zawarła z R22 S.A. umowę objęcia akcji Oxyllion S.A. Zgodnie z umową Spółka Vercom S.A. otrzymała 26 275 akcji spółki Oxyllion S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego Oxyllion S.A. i odpowiadających 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Oxyllion S.A., jako wkład niepieniężny – aport akcji Oxyllion S.A., w zamian za akcje Vercom S.A., które R22 S.A. objęła w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A.

Wymiana akcji Oxyllion S.A. na akcje Vercom S.A. została ujęta w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jako transakcja pod wspólną kontrolą (przeniesienie akcji Oxyllion S.A., które posiadała jednostka dominująca wyższego szczebla tj. R22 S.A. na rzecz Vercom S.A. wg ich wartości księgowej wynikającej z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej tj. R22 S.A. na dzień dokonania wymiany tj. 24 485 tys. zł).

Oxyllion S.A. działa w atrakcyjnych dla Vercom S.A., w kontekście realizowanej strategii globalnej ekspansji, segmentach rynku telekomunikacyjnego. W szczególności spółka oferuje szeroki wachlarz zaawansowanych usług w obszarze cloud telephony - usługi VoIP, które obejmują m.in.: zarządzanie contact center, masową komunikację poprzez kampanie głosowe oraz wirtualną centralę abonencką IP-PBX. Podobnie jak usługi

oferowane w ramach segmentu CPaaS, usługi oferowane przez Oxyllion mogą być integrowane z systemami informatycznymi typu CRM oraz ERP, co umożliwi rozszerzenie dotychczasowej oferty usług dla klientów biznesowych.

12. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		
User.com Sp. z o.o.	10 220	10 220
Appchance Group Sp. z o.o.	2 127	2 124
Appchance Sp. z o.o.	278	278
	12 625	12 622

Nabycie udziałów w Appchance Group Sp. z o.o.

W dniu 22 grudnia 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników jednostki stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 111,5 tys. zł do kwoty 116,2 tys. zł tj. o kwotę 4,7 tys. zł poprzez utworzenie 94 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Spółka Vercom S.A. objęła 46 nowo utworzonych udziałów za kwotę 2,3 tys. zł. Płatności za udziały dokonano w dniu 14 stycznia 2022 r. Po transakcji nabycia dodatkowych udziałów udział Spółki Vercom S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej nie zmienił się i nadal wynosi 49,05%.

Nabycie udziałów w Appchance Sp. z o.o.

W dniu 23 lutego 2022 r. Spółka Vercom S.A. objęła 19 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej Appchance Sp. z o.o. za cenę 950 zł. Płatności za udziały dokonano w dniu 23 lutego 2022 r. Po transakcji nabycia dodatkowych udziałów bezpośredni udział Spółki Vercom w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej wynosi 31,51%.

13. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	12 254	33 422
- dla jednostek zależnych	8 141	66
- dla jednostek stowarzyszonych	859	312
- dla innych jednostek powiązanych	3 110	33 037
	12 254	33 422

W dniu 27 lutego 2022 r. Spółka Vercom S.A. zawarła z Appchance Sp. z o.o. umowę pożyczki, na mocy której udzieli spółce Appchance Sp. z o.o. pożyczki w łącznej 500 tys. zł. Kwota 300 tys. zł została wypłacona w dniu 8 lutego 2022 r., natomiast pozostałe 200 tys. w dniu 2 czerwca 2022 r.

Termin zwrotu pożyczki ustalono do dnia 31 grudnia 2022 r.

W dniu 25 lutego 2022 r. jednostka zależna EPSO Group Sp. z o.o. dokonała spłaty pożyczki w kwocie 66 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka udzieliła pożyczek spółce cyber_Folks S.A. w łącznej kwocie 5 500 tys. zł. Spółka cyber_Folks S.A. dokonała spłat w łącznej kwocie 35 500 tys. zł. Na 30 września 2022 r. nierozliczone saldo pożyczek powiększone o naliczone odsetki wynosi 3 072 tys. zł.

W dniu 15 czerwca 2022 r. Vercom S.A. udzieliła pożyczki spółce Oxyllion S.A. w kwocie 8 500 tys. zł. Termin spłaty ustalono na dzień 31 grudnia 2022 r. W dniu 21 lipca 2022 r. Oxyllion dokonała częściowej spłaty pożyczki w kwocie 500 tys. zł. Na dzień 30 września 2022 r. saldo pożyczki powiększone o naliczone odsetki wynosiło 8 141 tys. zł.

W dniu 7 lipca 2022 r. Spółka Vercom S.A. udzieliła pożyczki spółce MessageFlow.com GmbH w kwocie 10 tys. EUR. Na dzień 30 września 2022 r. saldo pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami w przeliczeniu na walutę funkcjonalną wynosi 49 tys. zł.

14. 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. Lokaty o okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy zaliczane są do ekwiwalentów środków pieniężnych.

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 552	98 881
Lokaty krótkoterminowe	5 000	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 552	98 881

Spadek środków pieniężnych wynika z dokonanej płatności za udziały w spółkach z Grupy MailerLite w dniu 14 czerwca 2022 r. (nota 11), w części skompensowany przez wpływ środków z tytułu emisji akcji (podwyższenie kapitału opisane w nocie 16).

15. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa długoterminowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Przedpłaty	279	286
Kaucje	226	224
	505	510

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Przedpłaty	1 328	220
Inne	-	200
	1 328	420

16. Kapitał podstawowy

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał podstawowy Vercom S.A. zgodnie z KRS na dzień sprawozdawczy	444	369
	444	369

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień 30 września 2022 r. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, D, E i F	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
R22 S.A.	11 016 935	0,02	220 339	49,82%	49,82%
cyber_Folks S.A.	97 445	0,02	1 949	0,44%	0,44%
Adam Lewkowicz	1 602 250	0,02	32 045	7,25%	7,25%
Krzysztof Szyszka	1 410 147	0,02	28 203	6,38%	6,38%
Tomasz Pakulski	143 450	0,02	2 869	0,65%	0,65%
Aleksander Duch	3 898	0,02	78	0,02%	0,02%
Itema Ventures UAB	2 850 000	0,02	57 000	12,89%	12,89%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 250 715	0,02	25 014	5,66%	5,66%
Vercom S.A. (akcje własne)	110 350	0,02	2 207	-	-
Pozostali	3 738 595	0,02	74 772	16,91%	16,91%
	22 223 785		444 476	100,00%	100,00%

Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 27 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vercom S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Vercom S.A. poprzez emisję akcji serii E i F, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zaoferowania akcji w drodze subskrypcji prywatnej określonym podmiotom. Uchwała określa, że kapitał zakładowy Vercom S.A. podwyższa się z kwoty 369 tys. zł do kwoty 444 tys. zł tj. o kwotę 75 tys. zł, w drodze emisji:

- 903 tys. akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,02 zł oraz
- 2 850 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,02 zł.

Emisja akcji oferowanych nastąpiła w formie subskrypcji prywatnej. Zarząd Spółki zaoferował:

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

- a) 903 tys. akcji serii E do objęcia przez R22 S.A. (z tego 683 tys. akcji pokryte wkładem niepieniężnym – aportem akcji Oxyllion S.A. oraz 220 tys. akcji pokryte wkładem pieniężnym w kwocie 9 025 tys. zł w dniu 15 czerwca 2022 r.)
- b) 2 850 tys. akcji serii F do objęcia przez Itema Ventures, UAB z siedzibą w Wilnie „Itema” (pokryte w całości wkładem niepieniężnym – aportem 35% udziałów w UAB Mlr grupe).

Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji nastąpiło w dniu 14 czerwca 2022 r.

Cena emisyjna:

- a) 683 tys. akcji serii E pokrytych wkładem niepieniężnym w postaci aportu akcji Oxyllion S.A. – rozliczenie transakcji wymiany akcji wg ich wartości księgowej - transakcja pod wspólną kontrolą (nota 11),
- b) 220 tys. akcji serii E objęte w zamian za wkład pieniężny – 41 zł,
- c) 2 850 tys. akcji serii F pokryte wkładem niepieniężnym w postaci aportu 35 udziałów spółki UAB Mlr grupe – wartość godziwa przekazanych akcji na dzień objęcia kontroli tj. 32,90 zł za jedną akcję.

Rejestracja podwyższenia kapitału Spółki Vercom S.A. nastąpiła w dniu 1 lipca 2022 r.

W dniach 16–18 lutego 2022 r. spółka cyber_Folks S.A. nabyła łącznie 6 945 akcji Spółki Vercom S.A. Dodatkowo w dniach 18-19 maja 2022 r. spółka cyber_Folks nabyła łącznie 90 500 akcji Spółki Vercom S.A. Na dzień 30 września 2022 r. spółka cyber_Folks S.A. posiada łącznie 97 445 tys. akcji Vercom S.A., które stanowią 0,44% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 19 maja 2022 r. Krzysztof Szyszka dokonał transakcji zbycia 44 000 akcji Spółki Vercom S.A. Dodatkowo w dniach 1, 23 oraz 24 czerwca 2022 r. oraz 7 września 2022 r. nabył łącznie 8 847 akcji Spółki Vercom S.A. Na dzień 30 września 2022 r. Krzysztof Szyszka posiada łącznie 1 410 147 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 6,38% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 19 maja 2022 r. Adam Lewkowicz dokonał transakcji zbycia 44 000 akcji Spółki Vercom S.A. Dodatkowo w dniu 1 czerwca nabył 2 000 akcji Spółki Vercom S.A. Na dzień 30 września 2022 r. Adam Lewkowicz posiada łącznie 1 602 250 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 7,25% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 6 maja 2022 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. o posiadaniu znacznego pakietu akcji tj. 1 083 506 akcji stanowiących 5,66% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 28 i 29 czerwca 2022 r. oraz w dniach 1 i 14 lipca 2022 r. Aleksander Duch, Członek Rady Nadzorczej Vercom S.A. nabył łącznie 3 898 akcji Spółki Vercom S.A. stanowiących 0,02% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Dodatkowo, w dniach 26 lipca 2022 r. oraz 31 sierpnia 2022 r. Spółka Vercom S.A. dokonała zbycia 16 500 akcji własnych w ramach programu motywacyjnego.

Wprowadzenie do obrotu akcji nowej emisji

W dniu 8 sierpnia 2022 r. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „GPW”) podjęła uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F Vercom S.A.

Zgodnie z treścią Uchwały, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym zostało dopuszczonych 2 850 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii F Vercom S.A. oznaczonych kodem PLVRCM000057.

W dniu 9 sierpnia 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej „KDPW”) wydał oświadczenie w sprawie asymilacji akcji zwykłych na okaziciela serii F Vercom S.A. (dalej „Oświadczenie”). Zgodnie z treścią Oświadczenia, KDPW postanowił dokonać asymilacji 2 850 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki oznaczonych kodem PLVRCM000057 z akcjami Spółki znajdującymi się w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem PLVRCM000016. Data przeprowadzenia asymilacji w systemie depozytowym KDPW to 16 sierpnia 2022 r.

17. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Za rok obrotowy	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki	18 558	13 538
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 832 114	16 014 180
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 832 114	16 014 180
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki na akcję (w zł na jedną akcję)	0,94	0,85

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonego dnia 30 września 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F z wyłączeniem akcji własnych,
- dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonego dnia 30 września 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, z wyłączeniem akcji własnych.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r.				
14 343 850	2020.12.31	159	0,58	8 354 110
18 343 850	2021.06.08	114	0,42	7 660 069
Średnia ważona liczba akcji				16 014 180
Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r.				
18 343 850	2021.12.31	165	0,60	11 086 942
22 096 935	2022.06.14	42	0,15	3 399 528
22 109 935	2022.07.26	36	0,13	2 915 596
22 113 435	2022.08.31	30	0,11	2 430 048
Średnia ważona liczba akcji				19 832 114

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

w tys. zł	Za rok obrotowy	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki	18 558	13 538
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 832 114	16 014 180
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	34 406	19 282
Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 866 520	16 033 462
Rozwodniony zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,93	0,84

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F z wyłączeniem akcji własnych skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 24).
- dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, z wyłączeniem akcji własnych skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 24)

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r.				
14 343 850	2020.12.31	120	0,44	6 304 989
14 378 256	2021.04.30	39	0,14	2 054 037
18 378 256	2021.06.08	114	0,42	7 674 437
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				16 033 462
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r.				
18 378 256	2021.12.31	165	0,60	11 107 737
22 131 341	2022.06.14	42	0,15	3 404 822
22 144 341	2022.07.26	36	0,13	2 920 133
22 147 841	2022.08.31	30	0,11	2 433 829
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				19 866 520

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wystąpiły czynniki rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję, wynikające ze spełnienia warunków programu motywacyjnego dla akcji z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 24).

18. Podział zysku

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wypłacano dywidendy. W dniu 27 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vercom S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r. w taki sposób, że 100% zysku netto w wysokości 15 803 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

19. Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingów

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	146 908	35 076
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 621	2 763
	149 529	37 839
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	14 901	6 489
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 407	1 157
	16 308	7 646

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

Warunki umów kredytowych i leasingów na dzień 30 września 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.

<i>w tys. zł</i>	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie /waluta	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.09.2022		31.12.2021	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	50 168	WIBOR 3M + marża/ PLN	31.12.2026 r.	43 358	36 700	42 126	41 565
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Vercom S.A.) zgodnie z aneksem nr 8 z dnia 17 maja 2022 r.- na nabycie MailerLite	120 414	EURIBOR 3M + marża/ EUR	28.12.2028 r.	120 414	125 109	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu				4 028	4 028	3 920	3 920
Zobowiązania oprocentowane ogółem				167 800	165 837	46 046	45 485

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

W dniu 31 maja 2022 r. Spółka otrzymała pożyczkę od jednostki zależnej Freshmail Sp. z o.o. w kwocie 3 500 tys. zł. Termin spłaty zgodnie z umową przypada na dzień 31 maja 2023 r. Spółka Vercom S.A. dokonała całkowitej spłaty pożyczki wraz z należnymi odsetkami w dniu 27 czerwca 2022 r.

W dniu 14 czerwca 2022 r. Spółka otrzymała kredyt akwizycyjny w kwocie 26 000 tys. euro (tj. 120 414 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN) na sfinansowanie nabycia udziałów w spółkach z grupy MailerLite. (umowa kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. zmieniona aneksem nr 8 z dnia 17 maja 2022 r.)

Szczegóły transakcji nabycia udziałów przedstawiono w nocie 11.

Na dzień sprawozdawczy Spółka Vercom S.A. dysponuje niewykorzystanym limitem w rachunku bieżącym w kwocie 5 000 tys. zł.

Warunki finansowania – kowenanty

Kowenanty wynikające z umowy kredytowej z 14 stycznia 2020 r. kalkulowane są w oparciu o skonsolidowane informacje finansowe Grupy kapitałowej R22 S.A. Na dzień 30 września 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 stycznia 2020 r. są spełnione.

20. Zobowiązania warunkowe**Przepisy podatkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. W ocenie Zarządu Spółki stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych odzwierciedla na dzień sprawozdawczy 30 września 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. niepewność w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMSF 23.

Udzielone poręczenia

Według stanu na 30 września 2022 r. Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, za wyjątkiem udzielonego przez Vercom S.A. poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Appchance Group Sp. z o.o., który zgodnie z deklaracją wekslową może zostać wypełniony w każdym czasie w wypadku niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł.

21. Pozostałe zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	-	1 428
	-	1 428
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	779	294
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	2 000	492
Zobowiązania z tytułu nabycia wartości niematerialnych	3 058	5
Pozostałe	6	7
	5 843	798

22. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów Spółki Vercom S.A., 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.

30.09.2022	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	648			648	648
	648			648	648
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	12 254				(*)
Należności handlowe	18 573				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 552				11 552
	42 379				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	161 809	163 772			163 772
Zobowiązania handlowe	16 100				(*)
Zobowiązania pozostałe	5 064				(*)
	182 973	163 772			

31.12.2021 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	625			625	625
	625			625	625
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	33 422				(*)
Należności handlowe	16 996				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 881				98 881
	149 299				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41 565		42 126		42 126
Zobowiązania handlowe	18 541				(*)
Zobowiązania pozostałe	503				(*)
	60 609		42 126		

(*) *Wartość księgowa pożyczek udzielonych, należności i zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi, w szczególności, na krótkoterminowy charakter tych instrumentów.*

W okresach zakończonych 30 września 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

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

Instrument	Metoda wyceny	Główne dane w modelu wyceny
Opcja call	Model symulacji Monte-Carlo – poziom 3	Wartość akcji ustalona w oparciu o symulację wartości rynkowej spółki, Średnia oczekiwana wartość wskaźnika EV/EBITDA szacowana dla spółek z sektora na danych historycznych, wartość EBITDA implikowana z symulowanej wartości rynkowej Spółki i oczekiwanej wartości wskaźnika EV/EBITDA, Stopa wolna od ryzyka implikowana z notowań rynkowych, Zmienność cen akcji szacowana dla spółek z sektora na danych historycznych
Kredyty bankowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne – poziom 2	Stopa procentowa WIBOR i marża związana z ryzykiem kredytowym Grupy

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

23.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej R22 S.A.

Transakcje z Członkami Zarządu Spółki

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 9 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	232	232	20
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	81	90	5	5
Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania	-	16	-	-
Wycena programu motywacyjnego	95	205	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej Spółki

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 9 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania	151	116	13
Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania	8	76	-	1

Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej R22 S.A.

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 9 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	31	23	3
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	263	168	17	15
Wycena programu motywacyjnego	90	194	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej R22 S.A.

W okresach zakończonych w dniach 30 września 2022 r. oraz 30 września 2021 r. Spółka Vercom nie przeprowadzała żadnych transakcji z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej R22 S.A.

23.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

w tys. zł	Wartość transakcji		Saldo na dzień	
	w okresie			
	9 miesięcy			
	kończącym się			
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	6 910	2 573	641	814
jednostki zależne	6 634	2 371	641	764
jednostki stowarzyszone	173	116	-	15
inne podmioty powiązane	75	77	-	11
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek	-	-	-	-
jednostki zależne	-	-	-	-
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	634	44	12 158	33 415
jednostki zależne	141	1	8 190	-
jednostki stowarzyszone	47	4	859	312
inne podmioty powiązane	446	39	3 109	33 103
Kaucje zapłacone	-	-	100	100
jednostki zależne	-	-	100	-
inne podmioty powiązane	-	-	-	100
Zakupy / Zobowiązania handlowe	4 605	3 330	656	602
jednostka dominująca R22 S.A.	432	582	51	54
jednostki zależne	3 859	1 979	575	537
jednostki stowarzyszone	143	326	25	4
inne podmioty powiązane	171	443	4	6
Zakupy / Zobowiązania finansowe	507	282	1 259	1 204
jednostka dominująca R22 S.A.	46	-	308	-
jednostki zależne	393	-	838	-
inne podmioty powiązane	68	282	113	1 204
Zakupy / Zobowiązania pozostałe	20	-	-	-
jednostki stowarzyszone	20	-	-	-
Odsetki zapłacone od pożyczek / Pożyczki otrzymane	10	-	-	-
jednostki zależne	10	-	-	-

Lista jednostek stowarzyszonych została zaprezentowana w nocie 1.5.

Transakcje z wykazanymi w powyższej tabeli innymi podmiotami powiązanymi obejmują:

- transakcje z jednostkami zależnymi od R22 S.A. tj. Oxylion S.A. (do dnia objęcia kontroli przez Vercom S.A., salda ze spółką Oxylion S.A. wykazano w pozycji jednostki zależne) oraz cyber_Folks S.A.
- transakcje ze spółką Profitroom S.A. – jednostką stowarzyszoną R22 S.A.
- transakcje z B88 Holding Spider spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – jednostka powiązana na podstawie MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” par. 9 b) vi).

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

Saldo należności z tytułu zapłaconych kaucji stanowi kaucje wpłacone do spółki Oxyllion S.A. za wynajem powierzchni biurowej.

W okresie sprawozdawczym do zakupów od innych podmiotów powiązanych w głównej mierze zalicza się leasing od spółki Oxyllion S.A. powierzchni biurowej, w której mieści się siedziba Spółki Vercom S.A. (za okres do dnia objęcia kontroli przez Vercom S.A.). Zakupy od jednostki dominującej R22 S.A. to szeroko rozumiane usługi back office.

W pozycji pożyczki udzielone innym podmiotom powiązanim wykazano głównie pożyczki udzielone spółce cyber_Folks S.A. powiększone o naliczone odsetki w łącznej kwocie 3 072 tys. zł. W pozycji pożyczki udzielone jednostkom zależnym wykazano pożyczkę udzieloną spółce Oxyllion S.A. oraz spółce MessageFlow.com GmbH powiększone o należne odsetki.

Vercom S.A. udzieliła poręczenia weksla in blanco wystawionego przez jednostkę stowarzyszoną Appchance Group Sp. z o.o., który zgodnie z deklaracją wekslową może zostać wypełniony w każdym czasie w wypadku niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł (nota 20).

Spółka otrzymała następujące poręczenia udzielone w związku z zawarciem umowy kredytu z dnia 14 stycznia 2020 r. (nota 21) przez jednostki zależne R22 S.A. i Vercom S.A.:

- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego do kwoty 325 286 tys. zł,
- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR do kwoty 46 125 tys. euro,
- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki Web Class IT S.R.L. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego do kwoty 325 286 tys. zł,
- poręczenie spółki Web Class IT S.R.L. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR do kwoty 46 125 tys. euro,
- poręczenie spółki Web Class IT S.R.L. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

- poręczenie spółki Web Class IT S.R.L. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki Axima SMS Service s.r.o. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego do kwoty 325 286 tys. zł,
- poręczenie spółki Axima SMS Service s.r.o. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR do kwoty 46 125 tys. euro,
- poręczenie spółki Axima SMS Service s.r.o. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki Axima SMS Service s.r.o. wobec mBank S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł.

24. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji

W dniu 3 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Vercom S.A. przyjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego dla pracowników związanych z Vercom S.A. („Program”). Program dotyczy 4 lat obrotowych, tj. od 2021 do 2024 roku, i będzie rozliczany poprzez sprzedaż uczestnikom Programu akcji Spółki Vercom S.A. po ich cenie nominalnej (0,02 PLN za akcję) po spełnieniu warunków określonych w Programie. W trakcie trwania Programu jego uczestnikom zaoferowanych zostanie maksymalnie 126 850 akcji, (w tym 42 378 akcji z puli rezerwowej).

W okresie sprawozdawczym Spółka sprzedała 16,5 tys. akcji uczestnikom Programu (w ramach puli lojalnościowej). W ramach puli celu indywidualnego, wynikowego i rynkowego, pod warunkiem realizacji określonego celu oraz kryterium lojalnościowego, dzień sprzedaży akcji przypadać będzie w pierwszej połowie roku następującego po roku, dla którego miała miejsce pozytywna weryfikacja danego celu.

W okresie sprawozdawczym rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w kwocie 471 tys. zł (kwartalnie po 157 tys. zł).

W dniu 30 września 2022 r. przystąpiło do programu dwóch uczestników (członkowie Zarządu). Przyznano im po 10 tys. akcji z puli rezerwowej. Całkowity dodatkowy koszt programu wynosi 522 tys. zł, z czego 302 tys. zł rozpoznane będzie w czwartym kwartale 2022 r., 162 tys. zł w 2023 r. oraz 58 tys. zł w 2024 r.