

Vercom S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony
31 marca 2024 r.**

Poznań, 20 maja 2024 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	10
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	12
1.6. Rok obrotowy	12
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	12
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.1. Oświadczenie o zgodności	12
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	12
2.2.1. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF	12
2.3. Kontynuacja działalności.....	14
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	14
3. Ważne oszacowania i założenia	14
4. Segmenty operacyjne.....	15
5. Przychody ze sprzedaży.....	15
6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym	17
7. Pozostałe odpisy aktualizujące	18
8. Przychody i koszty finansowe	19
9. Podatek dochodowy.....	19
10. Rzeczowe aktywa trwałe	21
11. Prawo do korzystania z aktywów	21
12. Wartości niematerialne i wartość firmy.....	22
13. Inwestycje w jednostki zależne	22
14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	23
15. Pożyczki udzielone	23
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
17. Pozostałe aktywa	24
18. Kapitał podstawowy	24
19. Akcje własne	26
20. Zysk na akcję	26
21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów.....	28
22. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje.....	29
23. Pozostałe zobowiązania	30
24. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena.....	30
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	32
25.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	32
25.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.....	34
26. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji.....	36
27. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	37

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 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 2023 r. poz. 120 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 do publikacji przez Zarząd Vercom S.A. w dniu 20 maja 2024 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 20 maja 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31.03.2024	31.03.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	55 238	34 323
Koszty wytworzenia usług	6	(34 327)	(18 016)
Zysk brutto na sprzedaży		20 911	16 307
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(1 272)	(799)
Koszty ogólnego zarządu	6	(8 858)	(5 622)
Zysk na sprzedaży		10 780	9 886
Pozostałe przychody operacyjne		3	11
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2	-
Pozostałe koszty operacyjne		(6)	(16)
Pozostałe odpisy aktualizujące	7	(132)	(183)
Zysk na działalności operacyjnej		10 647	9 698
Przychody finansowe	8	1 195	539
Koszty finansowe	8	(2 128)	(2 583)
Przychody/ (Koszty) finansowe netto		(933)	(2 044)
Zysk przed opodatkowaniem		9 714	7 654
Podatek dochodowy	9	(555)	(1 602)
Zysk netto		9 159	6 052
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		9 159	6 052
Zysk (strata) rozwodniony na 1 akcję (zł)			
Średnia ważona liczba akcji	20	22 129 226	22 120 331
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	20	22 170 857	22 175 095
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	20	0,41	0,27
Rozwodniony	20	0,41	0,27
Calkowity dochód na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy		0,41	0,27
Rozwodniony		0,41	0,27

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		31.03.2024	31.12.2023
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	686	920
Prawa do korzystania z aktywów	11	4 111	4 300
Wartości niematerialne	12	38 356	37 797
Inwestycje w jednostki zależne	13	438 885	438 885
Pożyczki udzielone	15	8 344	8 227
Pozostałe aktywa	17	606	618
Aktywa trwałe		490 988	490 747
Należności handlowe		35 417	22 182
Pożyczki udzielone	15	3 620	3 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	25 825	20 207
Pozostałe aktywa	17	564	582
Aktywa obrotowe		65 426	46 582
Aktywa ogółem		556 414	537 329
Pasywa			
Kapitał podstawowy	18	444	444
Kapitał zapasowy, w tym:		321 944	321 944
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		297 623	297 623
- z odpisów z zysku		20 789	20 789
- pozostały		3 532	3 532
Kapitał rezerwowy		5 379	5 377
Akcje własne	19	(727)	(725)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	26	3 693	3 401
Zyski zatrzymane		66 930	57 771
Kapitał własny		397 663	388 212
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	87 498	91 822
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	2 774	2 952
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 101	4 288
Zobowiązania długoterminowe		94 373	99 062
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	20 432	20 663
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	1 701	1 697
Zobowiązania handlowe		33 132	19 325
Zobowiązania z umów z klientami	5	934	931
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 085	5 034
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		787	713
Pozostałe zobowiązania	23	2 307	1 692
Zobowiązania krótkoterminowe		64 378	50 055
Zobowiązania razem		158 751	149 117
Kapitał własny i zobowiązania razem		556 414	537 329

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

*(w tysiącach złotych)***Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

a) Za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

	Nota	Kapitał zapasowy, w tym:							Zyski zatrzymane	Kapitał własny
		Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.		444	297 623	20 789	3 532	5 377	(725)	3 401	57 771	388 212
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	-	9 159	9 159
Całkowite dochody w okresie		-	-	-	-	-	-	-	9 159	9 159
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	26	-	-	-	-	-	-	292	-	292
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	19	-	-	-	-	2	(2)	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2024 r.		444	297 623	20 789	3 532	5 379	(727)	3 693	66 930	397 663

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

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

a) Za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 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 2023 r.	444	297 623	18 391	3 532	5 496	(844)	2 726	24 197	351 565
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	6 052	6 052
Calkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	6 052	6 052
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	117	-	117
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	(106)	106	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2023 r.	444	297 623	18 391	3 532	5 390	(738)	2 843	30 249	357 734

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 3 miesięcy zakończony	
		31.03.2024	31.03.2023
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		9 159	6 052
Korekty:			
- Podatek dochodowy	9	555	1 602
- Amortyzacja	6	1 671	1 563
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(2)	-
- Odpisy z tytułu utraty wartości	8	37	-
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych	8	1 887	2 285
- Wycena instrumentów finansowych	8	-	22
- Wycena programu motywacyjnego	26	292	117
Zmiana stanu:			
- Należności handlowych		(13 235)	37
- Pozostałych aktywów	17	30	(1 403)
- Zobowiązań handlowych		13 807	(1 174)
- Zobowiązań pozostałych	23	530	447
- Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		74	(131)
- Zobowiązań z tytułu umów z klientami	5	3	2
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		14 808	9 419
Podatek zapłacony		(691)	(376)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 117	9 043
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		46	89
Pożyczki udzielone	15	(10)	-
Spłaty udzielonych pożyczek	15	2	14
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10,12	(1 145)	(2 478)
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia z UAB Mailer		-	584
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 106)	(1 791)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Spłaty kredytów i pożyczek	21	(3 939)	(5 070)
Odsetki zapłacone		(2 710)	(2 737)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(744)	(338)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(7 393)	(8 145)
Przeplwy pieniężne netto ogółem		5 618	(893)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		5 618	(893)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16	20 207	11 717
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16	25 825	10 824

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 cyber_Folks S.A. i należy do Grupy Kapitałowej cyber_Folks.

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2024 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 31 marca 2024 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

- Jakub Dwernicki,
- Franciszek Szyszka,
- Jakub Juskowiak,
- Aleksander Duch,
- Joanna Drabent.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

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.

1.4. Wykaz jednostek zależnych

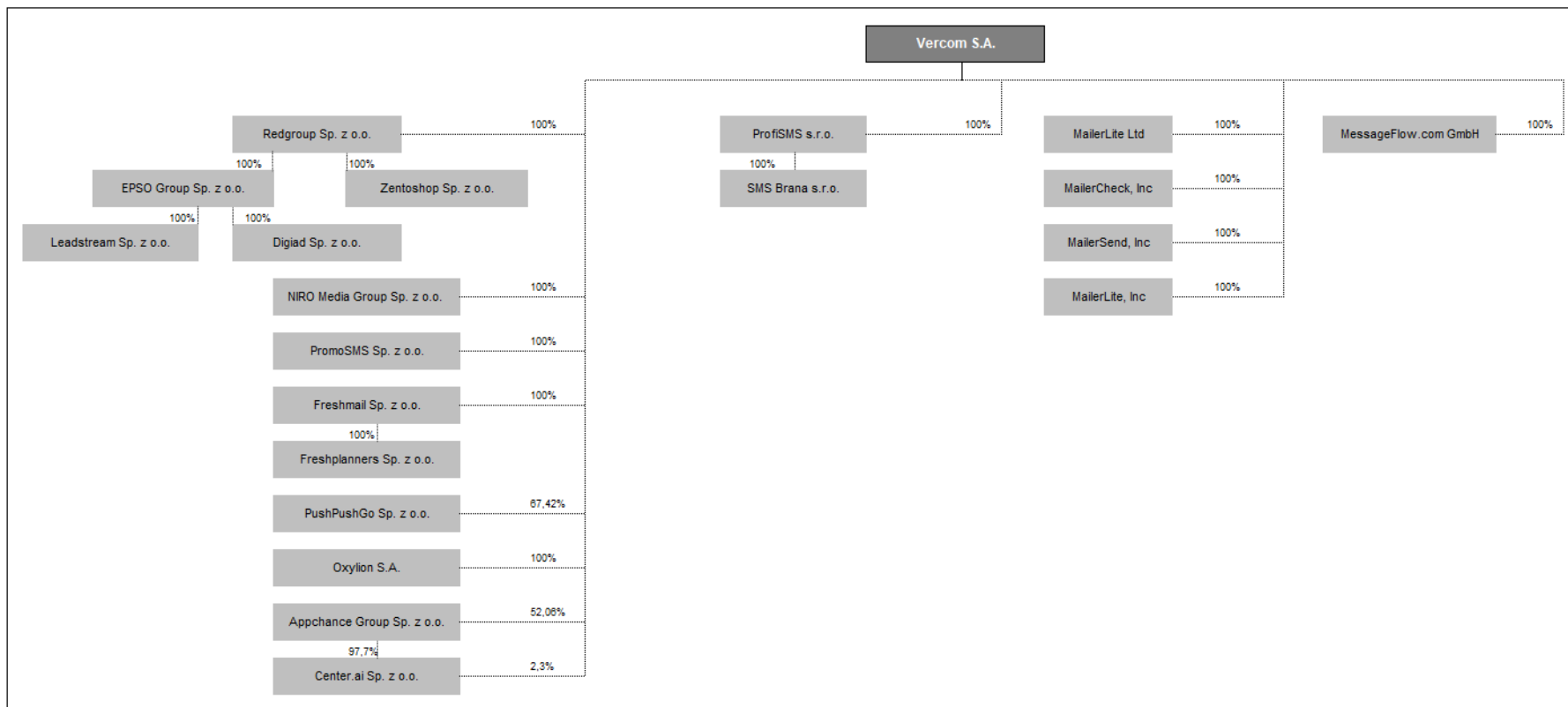
Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/ objęcia kontrolą	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień	
			31.03.2024	31.12.2023
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	27.09.2013	100,00%	100,00%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	29.01.2009	100,00%	100,00%
PromoSMS 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%
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%
MailerCheck, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	100,00%
MailerSend, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	100,00%
MailerLite Ltd	Dublin, IE	14.06.2022	100,00%	100,00%
MailerLite, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	100,00%
Oxylion S.A.	Poznań, PL	14.06.2022	100,00%	100,00%
Digiad Sp. z o.o.	Poznań, PL	22.07.2022	100,00%	100,00%
Appchance Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	09.05.2023	52,06%	52,06%
Center.ai Sp. z o.o.	Poznań, PL	09.05.2023	53,16%	53,16%
Zentoshop Sp. z o.o.	Poznań, PL	21.11.2023	100,00%	100,00%

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 nie wystąpiły zmiany w Grupie kapitałowej.

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej Vercom według stanu na dzień 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r.



1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

1.6. Rok obrotowy

Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2024 r. i zakończy się w dniu 31 grudnia 2024 r. Poprzedni rok obrotowy rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2023 r. i zakończył się z dniem 31 grudnia 2023 r.

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2024 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.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta, podobnie jak śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.

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 2023 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vercom S.A. zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską. W skróconym śródrocznym 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.

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

2.2.1. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - odroczenie daty wejścia w życie (wydane odpowiednio 23 stycznia 2020 r. i 15 lipca 2020 r.). Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (wydane 22 września 2022 r.). Zmiana obowiązuje od dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2024. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Proponowane zmiany adresują rozbieżność pomiędzy MSSF 10 i MSR w obszarze utraty kontroli nad jednostką zależną, która została sprzedana lub wniesiona do jednostki stowarzyszonej lub do wspólnego przedsięwzięcia. W aktualizacji standardów doprecyzowano, że cały zysk lub strata z takiej transakcji jest ujmowana wtedy, gdy przeniesienie do jednostki stowarzyszonej lub do wspólnego przedsięwzięcia obejmuje przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3. W grudniu 2015 r. RMSR odroczyła datę wejścia w życie tej zmiany na czas nieokreślony, w zależności od wyniku prowadzonego projektu badawczego dot. metody praw własności.
- Zmiany do MSR 7 “Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 “Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji”. Zmiany do tych standardów wprowadzają obowiązek dodatkowych ujawnień związanych z transakcjami finansowania dostawców. Zmiany będą obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później. Wcześniejsze zastosowanie zmian jest dozwolone, ale będzie wymagało ujawnienia. Zmiany nie zostały zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zmiany te określają sposób, w jaki jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymiennalna na inną walutę oraz w jaki sposób powinna ustalić natychmiastowy kurs wymiany (ang. spot exchange rate) w przypadku braku możliwości jej wymiany. Zmiany będą obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później. Wcześniejsze zastosowanie zmian jest dozwolone, ale będzie wymagało ujawnienia. Zmiany nie zostały zatwierdzone przez UE.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Jest to przejściowy standard dotyczący rachunkowości sald wynikających z działalności opartej na cenach regulowanych. MSSF 14 będzie miał wpływ na jednostki przyjmujące MSSF po raz pierwszy, które aktualnie wykazują salda wynikające z regulacji cen zgodnie z ich poprzednimi zasadami rachunkowości. MSSF 14 wchodzi w życie od 1 stycznia 2026 r. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Szerszy projekt dotyczący działalności opartej na cenach regulowanych jest w toku.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Zarząd Spółki nie oczekuje istotnego wpływu zastosowania powyższych nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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.

Na dzień 31 marca 2024 r. nie wystąpiła nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe Spółki o kwotę 3 472 tys. zł.

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

waluta	Na dzień		Za okres 3 miesięcy	
	31.03.2024	31.12.2023	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
EUR	4,3009	4,3480	4,3211	4,7005
CZK	0,1700	0,1759	0,1719	0,1987
USD	3,9886	3,9350	3,9941	4,3630

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, wielkości wykazane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania. 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 2023 r.

4. Segmenty operacyjne

W oparciu o kryteria określone w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Spółka ustaliła, że Zarząd Spółki stanowi jej główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych (ang. Chief Operating Decision Maker, CODM). Zarząd Spółki ocenia działalność Spółki oraz podejmuje decyzje co do alokacji jej zasobów na podstawie regularnie przeglądanej informacji zarządczej.

Spółka prowadzi działalność w ramach jednego obszaru geograficznego, stanowiącego jeden segment operacyjny, tj. segment wielokanałowej komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem modelu CPaaS (ang. Communication Platform as a Service, platforma, która umożliwi dodawanie funkcji komunikacyjnych do własnych aplikacji bez konieczności budowania własnej infrastruktury).

Ujawnienia na temat oferowanych przez Spółkę produktów i usług, obszarów geograficznych zostały przedstawione w notcie 5 Przychody ze sprzedaży.

5. Przychody ze sprzedaży

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z platform komunikacji	55 238	34 323
Razem	55 238	34 323

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;
- 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.

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

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 lub nabyte rozwiązania technologiczne w modelu CPaaS (*Communication Platform as a Service*); w tym przychody z udostępniania platform do jednostek powiązanych.

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 lub obsługi 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 ujmowane są do czasu otrzymania płatności od klienta jako należności handlowe. Standardowe terminy płatności wynoszą 10-14 dni.

W okresie sprawozdawczym przychody z platform komunikacji od jednego, największego klienta przekraczały poziom 10% łącznych przychodów Spółki i stanowiły 12,4 mln zł. W okresie porównawczym przychody z platform komunikacji od żadnego z klientów nie przekraczały poziomu 10% łącznych przychodów Spółki.

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Polska	43 142	25 279
Zagranica	12 096	9 044
Razem	55 238	34 323

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

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Należności handlowe	35 417	22 182
Zobowiązania z umów z klientami - krótkoterminowe	934	931

6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Amortyzacja	(1 671)	(1 563)
Usługi obce, w tym:	(38 961)	(21 270)
- koszty zakupu wysyłanych wiadomości	(33 410)	(16 810)
- usługi księgowe, kadrowe, doradcze oraz administracyjne	(1 009)	(617)
- koszty usług informatycznych i programistycznych	(2 197)	(1 937)
- pozostałe	(2 345)	(1 906)
Wynagrodzenia i koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(3 736)	(1 513)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	(292)	(117)
Zużycie materiałów i energii	(62)	(71)
Podatki i opłaty	(28)	(20)
Koszty w układzie rodzajowym razem	(44 458)	(24 437)

Do kosztów usług obcych w głównej mierze Spółka zalicza koszty zakupu wysyłanych wiadomości SMS i MMS

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

(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), koszty usług informatycznych i programistycznych, a także pozostałe koszty, na które głównie składają się w głównej mierze usługi księgowe, kadrowe i administracyjne oraz usługi doradcze i reklamowe.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Koszty wytworzenia usług	(34 327)	(18 016)
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 272)	(799)
Koszty ogólnego zarządu	(8 858)	(5 622)
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	(44 458)	(24 437)

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 wytworzenia zaliczana jest również amortyzacja oprogramowania wytworzonego w rezultacie wykonanych przez Spółkę prac rozwojowych.

Do kosztów sprzedaży i marketingu Spółka zalicza głównie koszty wynagrodzeń pracowników i usługi podwykonawców wspierających działania w obszarze sprzedaży, marketingu, obsługi klienta oraz koszty usług promocyjnych.

Do kosztów ogólnego zarządu Spółka zalicza głównie wynagrodzenia pracowników oraz koszty podwykonawców zajmujących się utrzymaniem usług, w tym programistów. Ponadto do kategorii tej zaliczane są koszty pracowników pełniących funkcje administracyjne, koszty związane z utrzymaniem biura, koszty usług doradczych, koszty transakcyjne oraz koszty integracji związane z nabyciem jednostek.

7. Pozostałe odpisy aktualizujące

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	(132)	(183)
Razem	(132)	(183)

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

8. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	166	187
- od środków na rachunkach bankowych	34	89
	<u>200</u>	<u>276</u>
Różnice kursowe	995	263
Przychody finansowe	1 195	539
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów	(1 833)	(2 426)
- od leasingu	(87)	(74)
- od pożyczek	(150)	-
- od kontrahentów	(17)	(61)
	<u>(2 087)</u>	<u>(2 561)</u>
Wycena instrumentów pochodnych	-	(22)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(37)	-
Pozostałe koszty finansowe	(4)	-
Koszty finansowe	(2 128)	(2 583)
Przychody finansowe netto	(933)	(2 044)

9. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 439	1 200
	<u>1 439</u>	<u>1 200</u>
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(187)	402
Rozliczenie ulgi B+R ¹	(202)	-
Rozliczenie strat podatkowych z działalności kapitałowej ³	(495)	-
	<u>(884)</u>	<u>402</u>
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	555	1 602

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

w tys. zł	%	01.01.2024 - 31.03.2024	%	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk przed opodatkowaniem		9 714		7 654
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	18,8%	1 824	19,0%	1 454
Wpływ ulg podatkowych ¹	(10,0%)	(971)	(6,7%)	(510)
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe), pozostały	0,2%	23	2,8%	211
Straty podatkowe z działalności kapitałowej ²	(2,1%)	(203)	5,8%	448
Podatek od kosztów niebędących kosztami bilansowymi bieżącego roku	(1,2%)	(119)	-	-
	5,7%	555	20,9%	1 602

¹ Vercom S.A. zgodnie z otrzymaną interpretacją indywidualną przepisów prawa podatkowego korzysta z „Ułgi IP BOX”. Ponadto Zarząd tej spółki podjął decyzję o skorzystaniu z ulgi na badania i rozwój, która pozwala na odliczenie od podstawy opodatkowania kosztów określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych związanych z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. Ulgę rozliczono w deklaracji CIT za 2023 r.

² Na dzień 31 marca 2024 r. wartość strat podatkowych z zysków kapitałowych Spółki (o których mowa w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, z późniejszymi zmianami) wyniosła 11 438 tys. zł z czego 2 053 tys. zł poniesiono w 2021 r., 7 848 tys. zł w 2022 r. oraz 1 536 tys. zł w pierwszym kwartale 2024 r. Termin na rozliczenie straty podatkowej wynosi 5 lat licząc od kolejnego roku po roku, w którym strata podatkowa została poniesiona. Aktywo od straty podatkowej z zysków kapitałowych Spółki nie zostało rozpoznane na dzień 31 marca 2024 r. z uwagi na brak pewności co do możliwości odliczenia strat podatkowych w przyszłości.

³ Dodatkowe straty podatkowe z działalności kapitałowej w kwocie 2 606 tys. zł możliwe do rozliczenia w roku 2023 r..

10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

<i>w tys. zł</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Urządzenia techniczne i maszyny	99	1 069
Środki trwałe w budowie, w tym:	(237)	-
<i>poniesione nakłady</i>	52	-
<i>leasing zwrotny</i>	(289)	-
	(137)	1 069

Poniesione w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. nakłady na środki trwałe w budowie w kwocie 52 tys. zł dotyczą w głównej mierze zakupionych serwerów i sprzętu IT, przeznaczonych do leasingu zwrotnego. Do momentu podpisania umowy leasingowej zakupiony z własnych środków sprzęt prezentowany jest jako środki trwałe w budowie. Kwota 289 tys. zł odnosi się do serwerów i sprzętu IT, które w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały przeklasyfikowane i stanowią zwiększenie prawa do korzystania z aktywów, a dla których nakłady w większości zostały poniesione w 2023 r (kwota 281 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. na majątku Spółki Vercom S.A. (w tym na rzeczowych aktywach trwałych) ustanowiony jest zastaw rejestrowy, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 21).

Na dzień 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Spółka nie miała istotnych zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

11. Prawo do korzystania z aktywów

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka podpisała nowe umowy leasingowe na korzystanie z następujących aktywów:

<i>w tys. zł</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Powierzchnia biurowa	-	107
Sprzęt IT, serwery	289	11
Środki transportu	-	292
	289	410

Zwiększenie praw do korzystania z aktywów wynika ze sprzedaży do leasingu zwrotnego serwerów i sprzętu IT w kwocie 289 tys. zł.

12. Wartości niematerialne i wartość firmy

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

<i>w tys. zł</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Prace rozwojowe	1 652	1 239
Pozostałe wartości niematerialne	5	172
	1 657	1 411

Prace rozwojowe obejmują nakłady poniesione na rozwijanie funkcjonalności 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.

Wszystkie ukończone dotychczas prace rozwojowe zakończyły się wynikiem pozytywnym w związku ze zrealizowaniem i wdrożeniem wszystkich zaplanowanych funkcjonalności platform, a także osiągnięciem perspektyw przychodowych zapewniających pokrycie kosztów zakończonych prac rozwojowych. Nakłady poniesione na realizację prac rozwojowych po ich ukończeniu przenoszone są do pozycji wartości niematerialnych Oprogramowanie wewnętrznie wytworzone.

13. Inwestycje w jednostki zależne

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
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
MailerCheck, Inc	3 242	3 242
MailerSend, Inc	1 389	1 389
MailerLite Ltd	1	1
MailerLite, Inc	325 199	325 199
Oxylion S.A.	24 485	24 485
Appchance Group Sp. z o.o.	3 028	3 028
Center.ai Sp. z o.o.	279	279
	438 885	438 885

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany dotyczące jednostek zależnych.

14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała inwestycji w jednostki stowarzyszone.

15. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	11 964	11 838
- dla jednostki dominującej najwyższego szczebla	3 354	3 305
- dla jednostek zależnych	8 456	8 340
- dla innych jednostek powiązanych	101	40
	11 964	11 838
- krótkoterminowe	3 620	3 611
- długoterminowe	8 344	8 227

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym dotyczą spółki Oxyllion S.A. w kwocie 8.344 tys. zł (termin spłaty 31 grudnia 2028 r.) oraz Messageflow GmbH w kwocie 112 tys. zł (termin spłaty 31 grudnia 2024 r.)

Udzielona pożyczka w kwocie 3 354 tys. zł stanowi pożyczkę dla jednostki dominującej najwyższego szczebla cyber_Folks S.A. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 grudnia 2024 r.

16. 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>	31.03.2024	31.12.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	15 998	15 322
Lokaty krótkoterminowe	9 825	4 882
Środki pieniężne u partnerów	2	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 825	20 207

Środki pieniężne stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (patrz nota 21).

17. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa długoterminowe

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Przedpłaty	4	6
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	480	480
Kaucje	122	132
	606	618

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Przedpłaty	406	476
Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń	12	4
Inne	146	102
	564	582

W pozycji przedpłaty w aktywach krótkoterminowych znajdują się przede wszystkim przedpłaty na usługi, których dostarczenie nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Jako należności długoterminowe z tytułu sprzedaży udziałów Spółka zaprezentowała odroczoną płatność za sprzedaż udziałów w jednostce stowarzyszonej User.com w kwocie 480 tys. zł. Sprzedaż udziałów miała miejsce w 2023 roku.

18. Kapitał podstawowy

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Kapitał podstawowy Vercom S.A. zgodnie z KRS na dzień sprawozdawczy	444	444
	444	444

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 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
cyber_Folks S.A.	11 114 380	0,02	222 288	50,23%	50,01%
Adam Lewkowicz *	1 604 750	0,02	32 095	7,25%	7,22%
Krzysztof Szyszka	1 416 105	0,02	28 322	6,40%	6,37%
Itema Ventures UAB	2 377 000	0,02	47 540	10,74%	10,70%
PTE Allianz Polska S.A.	1 341 888	0,02	26 838	6,06%	6,04%
Vercom S.A. (akcje własne)	95 059	0,02	1 901	-	0,43%
Pozostali	4 274 603	0,02	85 492	19,32%	19,23%
	22 223 785		444 476	100,00%	100,00%

* z podmiotami zależnymi

Powyższe dane pochodzą ze strony <https://www.gpw.pl/spolka?isin=PLVRCM000016#shareholdersTab>

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiała 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
cyber_Folks S.A.	11 114 380	0,02	222 288	50,23%	50,01%
Adam Lewkowicz *	1 604 750	0,02	32 095	7,25%	7,22%
Krzysztof Szyszka	1 416 105	0,02	28 322	6,40%	6,37%
Itema Ventures UAB	2 377 000	0,02	47 540	10,74%	10,70%
PTE Allianz Polska S.A.	1 341 888	0,02	26 838	6,06%	6,04%
Vercom S.A. (akcje własne)	94 809	0,02	1 896	-	0,43%
Pozostali	4 274 853	0,02	85 497	19,32%	19,24%
	22 223 785		444 476	100,00%	100,00%

* z podmiotami zależnymi

Powyższe dane pochodzą ze strony <https://www.gpw.pl/spolka?isin=PLVRCM000016#shareholdersTab>

Transakcje na akcjach Spółki akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. nie miały miejsca zmiany na akcjach akcjonariuszy Spółki posiadających powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym.

19. Akcje własne

	31.03.2024	31.12.2023
Akcje własne	(727)	(725)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Spółka Vercom S.A. dokonała zbycia 750 akcji własnych w ramach programu motywacyjnego. Wartość w cenie nabycia zbytych akcji wyniosła 5,7 tys. zł. Jednocześnie we wskazanym okresie dokonano korekty liczby zbytych akcji własnych o 1 tys. sztuk, tj. 7,6 tys. zł.

20. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

w tys. zł	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki	9 159	6 052
- z działalności kontynuowanej	9 159	6 052
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 129 226	22 120 331
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 129 226	22 120 331
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki na akcję (w zł na jedną akcję)	0,41	0,27

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F, z wyłączeniem akcji własnych.
- dla okresu 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2023 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, E i F, z wyłączeniem akcji własnych.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r.				
22 113 435	2022.12.31	45	0,50	11 056 718
22 127 226	2023.02.14	45	0,50	11 063 613
Średnia ważona liczba akcji				22 120 331
Średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r.				
22 128 976	2023.12.31	31	0,34	7 538 442
22 129 226	2024.01.31	29	0,32	7 052 171
22 129 476	2024.02.29	31	0,34	7 538 613
Średnia ważona liczba akcji				22 129 226

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki	9 159	6 052
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 129 226	22 120 331
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	41 631	54 764
Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych	22 170 857	22 175 095
Rozwodniony zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,41	0,27

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu 3 miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2024 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. i 2022 r. oraz 2023 r., pomniejszone o liczbę akcji własnych, które zostały już sprzedane osobom uprawnionym (nota 26).
- dla okresu 3 miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2023 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i 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. i 2022 r. (nota 26).

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r.				
22 168 199	2022.12.31	45	0,50	11 084 100
22 181 990	2023.02.14	45	0,50	11 090 995
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				22 175 095
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r.				
22 170 857	2023.12.31	31	0,34	7 552 710
22 170 857	2024.01.31	29	0,32	7 065 438
22 170 857	2024.02.29	31	0,34	7 552 710
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				22 170 857

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

*(w tysiącach złotych)***21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów**

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	83 054	87 397
Pożyczki	4 444	4 425
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 774	2 952
	90 272	94 774
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	14 755	15 070
Pożyczki	5 677	5 593
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 701	1 697
	22 133	22 360

Zabezpieczeniem kredytów jest zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach Oxylion S.A. i Vercom S.A. oraz istotnych spółek zależnych od cyber_Folks S.A. wskazanych w umowie kredytowej, zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych kredytobiorców i istotnych spółek zależnych od cyber_Folks S.A. wskazanych w umowie kredytowej wraz z pełnomocnictwem do dysponowania, zastaw rejestrowy na zbiorach rzeczy i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa Oxylion S.A. i Vercom S.A. oraz istotnych spółek zależnych od cyber_Folks S.A. wskazanych w umowie, umowa podporządkowania oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez każdego z kredytobiorców, dłużników solidarnych oraz poręczycieli do kwoty 150% całkowitego zaangażowania. Wartość zabezpieczenia na majątku Spółki jest ustanowiona do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 340 mln zł i 46 mln euro.

Warunki umów kredytowych, pożyczek i leasingów na dzień 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r.

w tys. zł	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie /waluta	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	31.03.2024		31.12.2023	
				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.	5 774	5 724	6 376	6 317
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.	93 037	92 050	97 221	96 151
Umowa pożyczki z dnia 31 grudnia 2023 r. z Freshmail Sp. z o.o.	3 855	6,00%/ PLN	31.12.2024 r.	3 913	3 913	3 855	3 855
Umowa pożyczki z dnia 31 grudnia 2023 r. z Redgroup Sp. z o.o.	1 534	6,00%/ PLN	31.12.2024 r.	1 557	1 557	1 534	1 534
Umowa pożyczki z dnia 31 grudnia 2023 r. z Epsa Group Sp. z o.o.	205	6,00%/ PLN	31.12.2024 r.	208	208	205	205
Umowa pożyczki z dnia 20 września 2023 r. z MailerLite Limited	1 000	EURIBOR 3M + marża/ EUR	20.09.2027 r.	4 444	4 444	4 425	4 425
Zobowiązania z tytułu leasingu				4 475	4 475	4 649	4 649
Zobowiązania oprocentowane ogółem				113 442	112 405	118 264	117 134

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 cyber_Folks. Na dzień 31 marca 2024 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.

22. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w ocenie Zarządu Spółki, odzwierciedla na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMSF 23

Udzielone poręczenia

Według stanu na 31 marca 2024 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.

23. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	1 153	623
Zobowiązania z tytułu nabycia wartości niematerialnych	1 138	1 053
Pozostałe	16	16
Pozostałe zobowiązania razem	2 307	1 692

24. 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.

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

31.03.2024	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	3 620	-	-	-	(*)
Należności handlowe	35 417	-	-	-	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 825	-	-	-	25 825
	64 862	-	-	-	
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	107 930	-	108 932	-	108 932
Zobowiązania handlowe	33 132	-	-	-	(*)
Zobowiązania pozostałe	1 153	-	-	-	(*)
	142 215	-	108 932	-	

31.12.2023	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	3 611	-	-	-	(*)
Należności handlowe	22 182	-	-	-	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 207	-	-	-	20 207
	46 000	-	-	-	
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	112 485	-	113 615	-	113 615
Zobowiązania handlowe	19 325	-	-	-	(*)
Zobowiązania pozostałe	1 068	-	-	-	(*)
	132 878	-	113 615	-	

(*) *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 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 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
Kredyty bankowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne – poziom 2	Stopa procentowa EURIBOR i marża związana z ryzykiem kredytowym Grupy

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

25.1. 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 wyższego szczebla cyber_Folks S.A.)

Transakcje z Członkami Zarządu Spółki

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	77	77	20	20
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43	36	8	6
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania/(przedpłaty)	195	-	63	-
Przychody ze sprzedaży/Należności handlowe	20	-	1	-
Wycena programu motywacyjnego	21	41	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej Spółki

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania	57	57	13	13

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

*(w tysiącach złotych)***Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej wyższego szczebla cyber_Folks S.A.**

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	12	12	3	3
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	3	-	1	-
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	3	-
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	17	42	-	17
Wycena programu motywacyjnego	6	15	-	-

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych w dniach 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Spółka Vercom nie przeprowadzała żadnych transakcji z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej cyber_Folks S.A.

25.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Przychody / Należności	12 026	9 088	4 251	4 388
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	35	-	84	38
jednostki zależne	11 976	8 975	4 167	4 350
jednostki stowarzyszone	-	84	-	-
inne podmioty powiązane	15	29	-	-
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	180	185	11 897	11 645
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	49	46	3 354	3 305
jednostki zależne	117	122	8 456	8 340
jednostki stowarzyszone	-	17	-	-
inne podmioty powiązane	14	-	87	-
Kaucje zapłacone	-	-	100	100
jednostki zależne	-	-	100	100
Zakupy / Zobowiązania handlowe	2 085	1 298	759	794
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	108	172	-	-
jednostki zależne	1 917	1 073	740	793
jednostki stowarzyszone	-	33	-	1
inne podmioty powiązane	60	20	19	-
Zakupy / Zobowiązania finansowe	172	53	792	960
jednostki zależne	172	43	792	960
inne podmioty powiązane	-	10	-	-
Zakupy / Zobowiązania pozostałe	-	-	1 036	1 053
jednostki zależne	-	-	1036	1 053
Odsetki zapłacone od pożyczek / Pożyczki otrzymane	167	-	10 122	10 019
jednostki zależne	167	-	10 122	10 019

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dokonywane są warunkach rynkowych.

Lista jednostek stowarzyszonych została zaprezentowana w nocie 1.5.

Saldo należności z tytułu zapłaconych kaucji stanowi kaucje wpłacone do spółki Oxyllion S.A. za wynajem powierzchni biurowej. Zakupy od jednostki dominującej wyższego szczebla cyber_Folks S.A. to szeroko rozumiane usługi back office.

W pozycji pożyczki udzielone jednostkom zależnym wykazano pożyczkę udzieloną spółce Oxyllion S.A. oraz spółce MessageFlow.com GmbH powiększone o należne odsetki.

W pozycji pożyczki otrzymane od jednostek zależnych wykazano pożyczki otrzymane od Freshmail Sp. z o.o., Redgroup Sp. z o.o., Epsa Group Sp. z o.o. oraz MailerLite Ltd powiększone o wysokość odsetek.

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

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł.

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

rodzaj zabezpieczenia	spółka udzielająca zabezpieczenia	zabezpieczenie wobec	zabezpieczenie do kwoty	
			31.03.2024	31.12.2023
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego	H88 Hosting S.R.L.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	325 286 tys. zł	325 286 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR	H88 Hosting S.R.L.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	46 125 tys. euro	46 125 tys. euro
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft	H88 Hosting S.R.L.	ING Banku Śląskiego S.A.	15 000 tys. zł	15 000 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego	H88 Web Hosting S.R.L. (obecnie cyber_Folks S.R.L.)	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	325 286 tys. zł	325 286 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR	H88 Web Hosting S.R.L. (obecnie cyber_Folks S.R.L.)	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	46 125 tys. euro	46 125 tys. euro
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft	H88 Web Hosting S.R.L. (obecnie cyber_Folks S.R.L.)	ING Banku Śląskiego S.A.	15 000 tys. zł	15 000 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego	ProfiSMS s.r.o.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	325 286 tys. zł	325 286 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR	ProfiSMS s.r.o.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	46 125 tys. euro	46 125 tys. euro
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft	ProfiSMS s.r.o.	ING Banku Śląskiego S.A.	15 000 tys. zł	15 000 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego	MailerLite Inc.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	325 286 tys. zł	325 286 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR	MailerLite Inc.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	46 125 tys. euro	46 125 tys. euro
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft	MailerLite Inc.	ING Banku Śląskiego S.A.	15 000 tys. zł	15 000 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego	MailerLite Ltd.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	325 286 tys. zł	325 286 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR	MailerLite Ltd.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	46 125 tys. euro	46 125 tys. euro
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft	MailerLite Ltd.	ING Banku Śląskiego S.A.	15 000 tys. zł	15 000 tys. zł

26. 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).

Dotychczas podpisane, pozostające w mocy Umowy o uczestnictwie w Programie dotyczą lat obrotowych 2021-2024 i obejmują 116 472 akcji, w tym:

Wolumen uprawnień możliwych do przyznania z tytułu realizacji celów w kolejnych latach programu

	Rok obrotowy				Razem
	2021	2022	2023	2024	
Pula lojalnościowa	19 750	-	-	-	19 750
Pula celu indywidualnego	7 328	10 179	9 579	11 579	38 665
Pula celu wynikowego	7 328	10 179	9 579	11 579	38 665
Pula celu rynkowego	3 674	5 106	4 806	5 806	19 392
Razem	38 080	25 464	23 964	28 964	116 472

Aktualnie w puli rezerwowej, możliwej do przyznania pracownikom Spółki Vercom S.A., pozostaje 10 378 sztuk uprawnień do zakupu akcji.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 2024 r. w ramach Programu przyznanych zostało 6 000 sztuk nowych opcji na akcje. W okresie tym rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w łącznej kwocie 292 tys. zł.

Warunki programu motywacyjnego zostały spełnione dla akcji z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2023 r., tj. liczba akcji 19 158 (2022 r. i 2021 r. odpowiednio 20 358 i 34 406).

Uprawnienia wynikające z poszczególnych pul uprawnień rozpatrywane są niezależnie. Kryterium lojalnościowe i cele indywidualne będą rozpatrywane oddzielnie dla każdego uczestnika programu i odnosić będą się do każdego roku obowiązywania programu odrębnie.

Wymagany poziom skorygowanej EBITDA w poszczególnych latach objętych programem, stanowiący warunek realizacji celu wynikowego oraz wymagany procentowy wzrost średniego kursu akcji w ostatnim kwartale poszczególnych lat objętych programem, stanowiący warunek realizacji celu rynkowego, przedstawiono w tabeli poniżej. W przypadku nieosiągnięcia celów programu w danym roku obrotowym, uprawnienia z puli powiązanej z tym celem mogą zostać przyznane w kolejnych latach obrotowych w przypadku osiągnięcia celu skumulowanego.

Poziom kryteriów celu wynikowego i celu rynkowego programu motywacyjnego w poszczególnych latach obrotowych objętych programem w stosunku do ceny emisyjnej.

w tys. zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Poziom skonsolidowanej EBITDA Vercom wymagany do osiągnięcia celu wynikowego (przed korektą o wpływ nabycia jednostek zależnych)	37 000	45 000	60 000	75 000
Procentowy wzrost kursu akcji w stosunku do ceny emisyjnej ustalony jako cel rynkowy	15,00%	20,00%	20,00%	20,00%

W ramach puli celu indywidualnego, wynikowego i rynkowego, pod warunkiem realizacji określonego celu oraz kryterium lojalnościowego, dzień sprzedaży akcji przypada w pierwszej połowie roku następującego po roku, dla którego miała miejsce pozytywna weryfikacja danego celu.

Łączny koszt programu motywacyjnego w latach obrotowych 2021-2024 szacuje się na 4 004 tys. zł. Całkowity koszt programu zostanie rozpoznany w okresie jego trwania – w latach obrotowych 2021-2024.

Oczekiwany, na dzień sprawozdawczy, koszt programu pozostały do rozpoznania w poszczególnych latach przedstawiono w tabeli poniżej. Koszt z wyceny programu motywacyjnego rozpoznano w pozostałych kapitałach zapasowych.

Koszt programu motywacyjnego rozpoznany/oczekiwany do rozpoznania w kolejnych latach obrotowych

w tys. zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Oczekiwany koszt programu motywacyjnego	1 796	930	676	602

Koszt programu motywacyjnego dla poszczególnych pul jest stały w poszczególnych kwartałach w trakcie ich obowiązywania, przy czym w pierwszych latach trwania programu w mocy pozostają ustalenia powiązane zarówno z celami w tych latach, jak też celami przypisanymi do lat kolejnych. Tym samym suma kosztów pul przypisanych do początkowych lat trwania programu, jest wyższa niż ich suma w latach kolejnych.

W przypadku, w którym założenia przyjęte na potrzeby szacunku ulegną zmianie, rzeczywisty koszt programu motywacyjnego może być inny od przedstawionego powyżej.

27. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Wnioski Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2023

W dniu 15 kwietnia 2024 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2023 oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2023.

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

W przedmiotowych wnioskach Zarząd Spółki dominującej proponuje, aby zysk za rok obrotowy 2023 roku, w łącznej kwocie 60.977.744,64 złotych podzielić w następujący sposób:

a) kwotę 35.437.723,20 złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki Vercom S.A. , z czego na jedną akcję przypadnie do wypłaty kwota 1,60 złotego,

b) pozostałą kwotę tj. 25.540.021,44 złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Ostateczną decyzję dotyczącą wypłaty dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.