

# **Vercom S.A.**

**Skrócone śródroczne jednostkowe  
sprawozdanie finansowe  
za okres sześciu miesięcy zakończony  
30 czerwca 2022 r.**

**Poznań, 6 września 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
<b>1. Informacje ogólne .....</b>	<b>9</b>
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 .....	12
1.6. Rok obrotowy .....	12
1.7. Zatwierdzenie do publikacji .....	13
<b>2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....</b>	<b>13</b>
2.1. Oświadczenie o zgodności .....	13
2.2. Stosowane zasady rachunkowości .....	13
2.3. Kontynuacja działalności.....	13
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	14
<b>3. Ważne oszacowania i założenia .....</b>	<b>14</b>
<b>4. Przychody ze sprzedaży .....</b>	<b>15</b>
<b>5. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym .....</b>	<b>17</b>
<b>6. Pozostałe odpisy aktualizujące .....</b>	<b>18</b>
<b>7. Przychody i koszty finansowe.....</b>	<b>18</b>
<b>8. Podatek dochodowy.....</b>	<b>19</b>
<b>9. Rzeczowe aktywa trwale .....</b>	<b>19</b>
<b>10. Wartości niematerialne .....</b>	<b>20</b>
<b>11. Inwestycje w jednostki zależne .....</b>	<b>21</b>
<b>12. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....</b>	<b>23</b>
<b>13. Pożyczki udzielone .....</b>	<b>23</b>
<b>14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>	<b>24</b>
<b>15. Pozostałe aktywa.....</b>	<b>24</b>
<b>16. Kapitał podstawowy .....</b>	<b>25</b>
<b>17. Zysk na akcję.....</b>	<b>27</b>
<b>18. Podział zysku.....</b>	<b>29</b>
<b>19. Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingów .....</b>	<b>29</b>
<b>20. Zobowiązania warunkowe.....</b>	<b>30</b>
<b>21. Pozostałe zobowiązania .....</b>	<b>31</b>
<b>22. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena .....</b>	<b>31</b>
<b>23. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....</b>	<b>32</b>
23.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym .....	32
23.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi.....	34
<b>24. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji .....</b>	<b>36</b>
<b>25. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym .....</b>	<b>36</b>

**Vercom S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.  
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 6 września 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 6 września 2022 r.

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

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	4	54 643	48 101	27 086	24 485
Koszty wytworzenia usług	5	(39 253)	(34 308)	(19 045)	(17 229)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>15 390</b>	<b>13 793</b>	<b>8 041</b>	<b>7 256</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(890)	(961)	(553)	(632)
Koszty ogólnego zarządu	5	(6 388)	(4 433)	(2 738)	(2 432)
<b>Zysk na sprzedaży</b>		<b>8 112</b>	<b>8 399</b>	<b>4 750</b>	<b>4 192</b>
Pozostałe przychody operacyjne		18	3	9	2
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		224	2	-	2
Pozostałe koszty operacyjne		(24)	-	(5)	-
Pozostałe odpisy aktualizujące	6	(102)	(132)	(38)	(13)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>8 228</b>	<b>8 272</b>	<b>4 716</b>	<b>4 183</b>
Przychody finansowe	7	12 394	4 556	10 689	4 552
Koszty finansowe	7	(1 968)	(892)	(1 358)	(468)
<b>Przychody/ (Koszty) finansowe netto</b>		<b>10 426</b>	<b>3 664</b>	<b>9 331</b>	<b>4 084</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>18 654</b>	<b>11 936</b>	<b>14 047</b>	<b>8 267</b>
Podatek dochodowy	8	(1 161)	(727)	(458)	(491)
<b>Zysk netto</b>		<b>17 493</b>	<b>11 209</b>	<b>13 589</b>	<b>7 776</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>17 493</b>	<b>11 209</b>	<b>13 589</b>	<b>7 776</b>
<b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>					
Podstawowy	16	0,94	0,76	0,74	0,54
Rozwodniony	16	0,93	0,76	0,74	0,54

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.06.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	620	629
Prawa do korzystania z aktywów		3 816	3 786
Wartości niematerialne	10	36 021	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	642	625
Pozostałe aktywa		507	510
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>490 271</b>	<b>116 239</b>
Należności handlowe		17 545	16 996
Pożyczki udzielone	13	12 514	33 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	2 733	98 881
Pozostałe aktywa	15	5 716	420
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>38 508</b>	<b>149 719</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>528 779</b>	<b>265 958</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	16	444	369
Kapitał zapasowy, w tym:		319 626	176 623
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		297 703	170 503
- z odpisów z zysku		18 391	2 588
- pozostały		3 532	3 532
Kapitał rezerwowy		5 622	5 622
Akcje własne		(970)	(970)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		2 110	1 796
Zyski zatrzymane		14 286	12 596
<b>Kapitał własny</b>		<b>341 118</b>	<b>196 036</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	142 000	35 076
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	2 739	2 763
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 806	2 472
Pozostałe zobowiązania	21	-	1 428
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>147 545</b>	<b>41 739</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	16 443	6 489
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	1 223	1 157
Zobowiązania handlowe		15 863	18 541
Zobowiązania z umów z klientami		209	141
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		545	719
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		414	338
Pozostałe zobowiązania	21	5 419	798
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>40 116</b>	<b>28 183</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>187 661</b>	<b>69 922</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>528 779</b>	<b>265 958</b>

**Vercom S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

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

	Nota	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					
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>		<b>369</b>	<b>170 503</b>	<b>2 588</b>	<b>3 532</b>	<b>5 622</b>	<b>(970)</b>	<b>1 796</b>	<b>12 596</b>	<b>196 036</b>
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	-	17 493	17 493
<b>Calkowite dochody w okresie</b>		-	-	-	-	-	-	-	17 493	17 493
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>										
Podział zysku	18	-	-	15 803	-	-	-	-	(15 803)	-
Podwyższenie kapitału	16	75	127 200	-	-	-	-	-	-	127 275
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	24	-	-	-	-	-	-	314	-	314
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2022 r.</b>		<b>444</b>	<b>297 703</b>	<b>18 391</b>	<b>3 532</b>	<b>5 622</b>	<b>(970)</b>	<b>2 110</b>	<b>14 286</b>	<b>341 118</b>

**Vercom S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

b) Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 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					
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>299</b>	<b>132</b>	<b>249</b>	<b>3 532</b>	<b>9 052</b>	<b>(4 410)</b>	-	<b>14 192</b>	<b>23 046</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	11 209	<b>11 209</b>
<b>Calkowite dochody w okresie</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>11 209</b>	<b>11 209</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>									
Podział zysku	-	-	2 339	-	-	-	-	(2 339)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(15 061)	<b>(15 061)</b>
Umorzenie akcji własnych	(10)	-	-	-	(3 430)	3 440	-	-	-
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia	80	170 096	-	-	-	-	-	-	<b>170 176</b>
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	449	-	<b>449</b>
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>369</b>	<b>170 228</b>	<b>2 588</b>	<b>3 532</b>	<b>5 622</b>	<b>(970)</b>	<b>449</b>	<b>8 001</b>	<b>189 819</b>

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 6 miesięcy zakończony	
		30.06.2022	30.06.2021
<b>Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		17 493	11 209
Korekty:			
- Podatek dochodowy	8	1 161	727
- Amortyzacja		1 984	1 535
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(224)	(2)
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych		1 078	885
- Dywidendy otrzymane	7	(11 569)	(4 549)
- Wycena instrumentów finansowych	7	(17)	-
- Wycena programu motywacyjnego	23	314	449
		10 220	10 254
Zmiana stanu:			
- Należności handlowych		(549)	1 480
- Pozostałych aktywów		(1 115)	(921)
- Zobowiązań handlowych		(2 678)	1 842
- Zobowiązań pozostałych		327	(34)
- Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		76	82
- Zobowiązań z tytułu umów z klientami		68	(143)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>6 349</b>	<b>12 560</b>
Podatek zapłacony		(1 001)	(1 481)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 348</b>	<b>11 079</b>
<b>Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		736	-
Pożyczki udzielone	13	(14 500)	-
Spląty udzielonych pożyczek	13	35 566	322
Dywidendy otrzymane	7	7 391	4 549
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	12	(3)	-
Inwestycje w jednostki zależne	11	(235 621)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		224	4
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9,10	(17 771)	(1 338)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(223 978)</b>	<b>3 537</b>
<b>Przebiegi pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z emisji akcji	16	9 025	170 176
Dywidendy		-	(15 061)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	19	118 909	456
Spląty kredytów i pożyczek		(3 313)	(3 307)
Odsetki zapłacone		(1 470)	(839)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(669)	(426)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>122 482</b>	<b>150 999</b>
<b>Przebiegi pieniężne netto ogółem</b>		<b>(96 148)</b>	<b>165 615</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(96 148)	165 615
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14	98 881	3 695
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>14</b>	<b>2 733</b>	<b>169 310</b>



## 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 czerwca 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 czerwca 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.

### **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.

### **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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

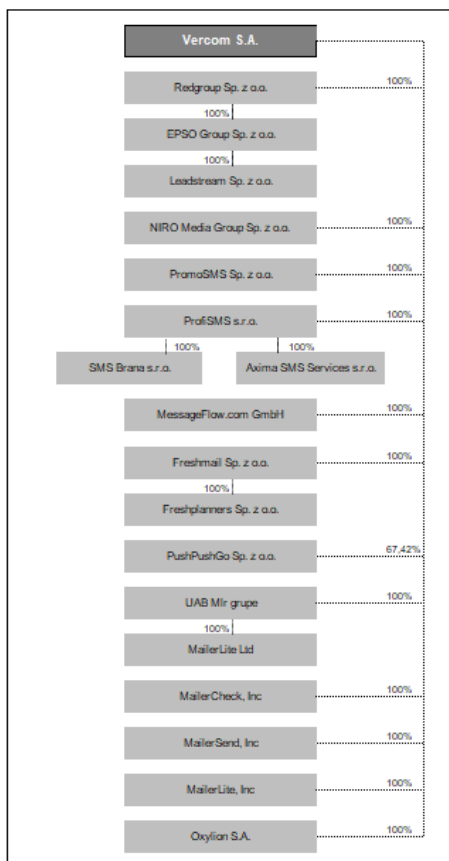
(w tysiącach złotych)

**1.4. Wykaz jednostek zależnych**

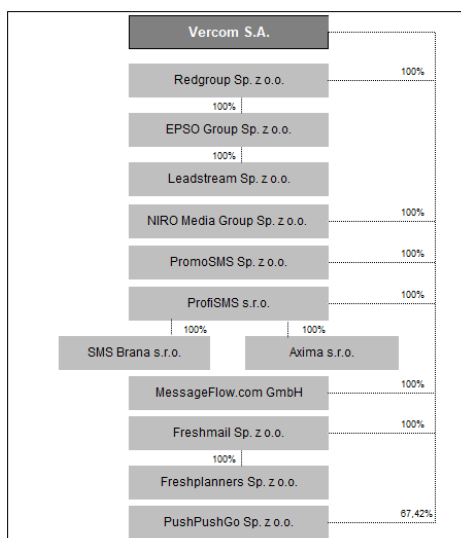
Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/objęcia kontrolą	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień	
			30 czerwca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	27.09.2013	100,00%	100,00%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	29.01.2009	100,00%	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%	-
Oxyllion S.A.	Poznań, PL	14.06.2022*	100,00%	-

\* transakcja pod wspólną kontrolą

Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej Vercom według stanu na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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 czerwca 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 czerwca 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 notcie 12.

## 1.6. Rok obrotowy

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

## **1.7. Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 6 września 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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	
	30.06.2022	31.12.2021
EUR	4,6806	4,5994
CZK	0,1892	0,1850
USD	4,4825	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.

---

w tys. zł	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody z platform komunikacji	54 643	48 101
<b>Razem</b>	<b>54 643</b>	<b>48 101</b>

---

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.

##### 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 oczekiwaniami Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie

przrzeczonych 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 przrzeczonej 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 7,4 mln zł oraz 6,5 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>	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Polska	51 897	45 450
Zagranica	2 746	2 651
<b>Razem</b>	<b>54 643</b>	<b>48 101</b>

---



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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Należności handlowe	17 545	16 996

## 5. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Amortyzacja	(1 984)	(1 535)
Usługi obce, w tym:	(42 015)	(36 405)
- koszty zakupu wysyłanych wiadomości	(38 267)	(32 840)
- usługi księgowo, kadrowe oraz administracyjne	(864)	(719)
- koszty transakcyjne oraz koszty integracji związane z nabyciem jednostek	(215)	-
- pozostałe	(2 669)	(2 846)
Wynagrodzenia i koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(2 373)	(1 685)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	(314)	(449)
Zużycie materiałów i energii	(102)	(64)
Podatki i opłaty	(57)	(13)
<b>Koszty w układzie rodzajowym razem</b>	<b>(46 531)</b>	<b>(39 702)</b>

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>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Koszty wytworzenia usług	(39 253)	(34 308)
Koszty sprzedaży i marketingu	(890)	(961)
Koszty ogólnego zarządu	(6 388)	(4 433)
<b>Koszty w układzie funkcjonalnym razem</b>	<b>(46 531)</b>	<b>(39 702)</b>

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>	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	(102)	(132)
<b>Razem</b>	<b>(102)</b>	<b>(132)</b>

## 7. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	517	7
- od środków na rachunkach bankowych	291	-
	<u>808</u>	<u>7</u>
Przychody z dywidend	11 569	4 549
Wycena instrumentów pochodnych	17	-
<b>Przychody finansowe</b>	<b>12 394</b>	<b>4 556</b>
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów	(1 339)	(795)
- od leasingu	(92)	(48)
- od pożyczek	(10)	(11)
	<u>(1 452)</u>	<u>(854)</u>
Różnice kursowe	(434)	(38)
Pozostałe koszty finansowe	(82)	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(1 968)</b>	<b>(892)</b>
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>10 426</b>	<b>3 664</b>

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, na dzień sprawozdawczy dywidenda wykazana w pozostałych aktywach krótkoterminowych (nota 15),
- Niro Media Group Sp. z o.o. w kwocie 857 tys. zł, wpływ w dniu 30 czerwca 2022 r. kwota 700 tys. zł, pozostałe 157 tys. wykazane w pozostałych aktywach krótkoterminowych (nota 15),
- ProfiSMS s.r.o. w kwocie 3 784 tys. zł, wpływ w dniu 20 lipca 2022 r., na dzień sprawozdawczy dywidenda wykazana w pozostałych aktywach krótkoterminowych (nota 15).

Łączna wartość dywidend wyniosła 11 569 tys. zł.

## 8. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	827	671
	<b>827</b>	<b>671</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334	56
	<b>334</b>	<b>56</b>
<b>Podatek dochodowy w zyskach i stratach</b>	<b>1 161</b>	<b>727</b>

## Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

<i>w tys. zł</i>	%	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	%	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Zysk przed opodatkowaniem		18 654		11 936
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	19,0%	3 544	19,0%	2 268
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(5,1%)	(942)	(7,5%)	(895)
Podatek od przychodów niestanowiących przychodów do opodatkowania ( <i>różnice trwałe</i> ), od otrzymanych dywidend	(11,8%)	(2 198)	(7,2%)	(864)
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania ( <i>różnice trwałe</i> ), pozostały	0,5%	91	(1,8%)	(216)
Straty podatkowe z działalności kapitałowej za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonym	3,6%	666	3,6%	434
	<b>6,2%</b>	<b>1 161</b>	<b>6,1%</b>	<b>727</b>

\* 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:

<i>w tys. zł</i>	<b>Za okres</b>	
	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Urządzenia techniczne i maszyny	136	159
Inne rzeczowe aktywa trwałe	7	-
	<b>143</b>	<b>159</b>

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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>	<b>Za okres</b>	
	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Prace rozwojowe	1 416	1 022
Znaki towarowe	16 143	-
Pozostałe wartości niematerialne	2 894	240
	<b>20 453</b>	<b>1 262</b>

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

**Vercom S.A.**

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

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.

**11. Inwestycje w jednostki zależne**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
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	-
	<b>436 040</b>	<b>81 262</b>

**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 (jedyne udzielnice 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

**Vercom S.A.**

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

---

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 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

**Vercom S.A.**

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

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>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
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
	<b>12 625</b>	<b>12 622</b>

**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>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	12 514	33 422
- dla jednostek zależnych	8 521	66
- dla jednostek stowarzyszonych	834	312
- dla innych jednostek powiązanych	3 064	33 037
	<b>12 514</b>	<b>33 422</b>

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 czerwca 2022 r. nierozliczone saldo pożyczek powiększone o naliczone odsetki wynosi 3 027 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. Na dzień 30 czerwca 2022 r. saldo pożyczki powiększone o naliczone odsetki wynosiło 8 521 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>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Środki pieniężne</b>		
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 733	98 881
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>2 733</b>	<b>98 881</b>

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>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Przedpłaty	281	286
Kaucje	226	224
	<b>507</b>	<b>510</b>

##### **Pozostałe aktywa krótkoterminowe**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Przedpłaty	1 538	220
Należności z tytułu dywidend	4 178	-
Inne	-	200
	<b>5 716</b>	<b>420</b>



**Vercom S.A.**

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

Na należności krótkoterminowe z tytułu dywidend składają się należne dywidendy od jednostek zależnych:

- 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 157 tys. zł,
- ProfiSMS s.r.o. w kwocie 3 784 tys. zł, wpływ w dniu 20 lipca 2022 r.

**16. Kapitał podstawowy**

w tys. zł	30.06.2022	31.12.2021
Kapitał podstawowy Vercom S.A. zgodnie z KRS na dzień sprawozdawczy	369	369
Podwyższenie kapitału zarejestrowane w KRS w dniu 1 lipca 2022 r.	75	-
	<b>444</b>	<b>369</b>

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień 30 czerwca 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	49,86%	49,86%
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	1 408 600	0,02	28 172	6,37%	6,37%
Tomasz Pakulski	143 450	0,02	2 869	0,65%	0,65%
Aleksander Duch	1 028	0,02	21	0,00%	0,00%
Itema Ventures UAB	2 850 000	0,02	57 000	12,90%	12,90%
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)	126 850	0,02	2 537	-	-
Pozostali	3 726 512	0,02	74 530	16,86%	16,86%
	<b>22 223 785</b>		<b>444 476</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* z uwzględnieniem akcji serii E i F zarejestrowanych dnia 1 lipca 2022 r.

**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:

- a) 903 tys. akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,02 zł oraz

**Vercom S.A.**

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

---

- b) 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:

- 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 czerwca 2022 r. spółka cyber\_Folks S.A. posiada łącznie 97 445 tys. akcji Vercom S.A., które stanowią 0,53% 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. nabył łącznie 7 300 akcji Spółki Vercom S.A. Na dzień 30 czerwca 2022 r. Krzysztof Szyszka posiada łącznie 1 408 600 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 7,68% 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 czerwca 2022 r. Adam Lewkowicz posiada łącznie 1 602 250 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 8,73% 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 5,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 28 i 29 czerwca Aleksander Duch, Członek Rady Nadzorczej Vercom S.A. nabył łącznie 1 028 akcji Spółki Vercom S.A. stanowiących 0,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:

	<b>Liczba akcji serii A, B i D</b>	<b>Wartość nominalna 1 akcji (w zł)</b>	<b>Kapitał podstawowy (w zł)</b>	<b>% głosów na Walnym Zgromadzeniu</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>
R22 S.A.	10 113 850	0,02	202 277	55,13%	55,13%
Adam Lewkowicz	1 643 250	0,02	32 865	8,96%	8,96%
Krzysztof Szyszka	1 443 300	0,02	28 866	7,87%	7,87%
Tomasz Pakulski	143 450	0,02	2 869	0,78%	0,78%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. *	1 250 715	0,02	25 014	6,82%	6,82%
Vercom S.A. (akcje własne)	126 850	0,02	2 537	-	-
Pozostali	3 749 285	0,02	74 986	20,44%	20,44%
	<b>18 470 700</b>		<b>369 414</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* w tym Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 1 100 736 akcji stanowiących 6% udziału w kapitale zakładowym i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

## 17. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	<b>Za rok obrotowy</b>	
	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
<b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki</b>	<b>17 493</b>	<b>11 209</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 675 614	14 830 038
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>18 675 614</b>	<b>14 830 038</b>
<b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki na akcję (w zł na jedną akcję)</b>	<b>0,94</b>	<b>0,76</b>

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F (akcje serii E i F zarejestrowane w dniu 1 lipca 2022 r.) z wyłączeniem akcji własnych,
- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 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
<b>Średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r.</b>				
14 343 850	2020.12.31	159	0,88	12 600 399
18 343 850	2021.06.08	22	0,12	2 229 639
<b>Średnia ważona liczba akcji</b>				<b>14 830 038</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r.</b>				
18 343 850	2021.12.31	165	0,91	16 722 294
22 096 935	2022.06.14	16	0,09	1 953 320
<b>Średnia ważona liczba akcji</b>				<b>18 675 614</b>

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

w tys. zł	Za rok obrotowy	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki</b>	<b>17 493</b>	<b>11 209</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 675 614	14 830 038
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	34 406	11 595
<b>Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>18 710 020</b>	<b>14 841 633</b>
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>	<b>0,93</b>	<b>0,76</b>

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F (akcje serii E i F zarejestrowane w dniu 1 lipca 2022 r.) 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 sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 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
<b>Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r.</b>				
14 343 850	2020.12.31	120	0,66	9 509 735
14 378 256	2021.04.30	39	0,22	3 098 077
18 378 256	2021.06.08	22	0,12	2 233 821
<b>Rozwodniona średnia ważona liczba akcji</b>				<b>14 841 633</b>
<b>Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r.</b>				
18 378 256	2021.12.31	165	0,91	16 753 659
22 131 341	2022.06.14	16	0,09	1 956 362
<b>Rozwodniona średnia ważona liczba akcji</b>				<b>18 710 020</b>

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wystąpiły czynniki rozładniające 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

w tys. zł	30.06.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	142 000	35 076
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 739	2 763
	<b>144 739</b>	<b>37 839</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	16 443	6 489
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 223	1 157
	<b>17 666</b>	<b>7 646</b>

Zabezpieczeniem kredytów jest zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach cyber\_Folks S.A., Oxylion 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., Oxylion 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 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.

w tys. zł	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie /waluta	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.06.2022		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.	40 095	39 604	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	118 839	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu				3 962	3 962	3 920	3 920
<b>Zobowiązania oprocentowane ogółem</b>				<b>164 471</b>	<b>162 405</b>	<b>46 046</b>	<b>45 485</b>

**Vercom S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.  
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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.

Umowa kredytowa przewiduje ograniczenia w zakresie wypłat na rzecz akcjonariuszy, w tym dywidendy i zaliczki na dywidendę w odniesieniu do jednostki dominującej na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, tj. R22 S.A. Umowa nie przewiduje ograniczeń co do wypłat na rzecz akcjonariuszy kwot zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów Spółki Vercom S.A.

**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 czerwca 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 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. niepewność w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMSF 23.

**Udzielone poręczenia**

Według stanu na 30 czerwca 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>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	-	1 428
	-	<b>1 428</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	624	294
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	1 920	492
Zobowiązania z tytułu nabycia wartości niematerialnych	2 871	5
Pozostałe	4	7
	<b>5 419</b>	<b>798</b>

## 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. ustalone 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.

<b>30.06.2022</b>	<b>Wartość księgową</b>	<b>Wartość godziwa</b>			<b>Ogółem</b>
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<i>w tys. zł</i>					
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	642			642	642
	<b>642</b>			<b>642</b>	<b>642</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	12 514				(*)
Należności handlowe	17 545				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 733				2 733
	<b>32 792</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	158 443	160 509			160 509
Zobowiązania handlowe	15 863				(*)
Zobowiązania pozostałe	4 797				(*)
	<b>179 103</b>	<b>160 509</b>			

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

(\*) 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 czerwca 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 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	155	155	20	19
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	54	59	5	5
Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania	-	16	-	-
Wycena programu motywacyjnego	64	82	-	-

### Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej Spółki

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania	94	71	13	10
Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania	6	17	-	1

### Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej R22 S.A.

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	19	9	3	2
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	122	132	75	15
Wycena programu motywacyjnego	60	78	-	-

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

W okresach zakończonych w dniach 30 czerwca 2022 r. oraz 30 czerwca 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 w okresie 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021
<b>Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe</b>	<b>2 414</b>	<b>1 651</b>	<b>370</b>	<b>814</b>
jednostki zależne	2 198	1 552	370	764
jednostki stowarzyszone	120	67	-	15
inne podmioty powiązane	69	30	-	11
<b>Należności z tytułu wpłaconych zaliczek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>281</b>	<b>-</b>
jednostki zależne	-	-	281	-
<b>Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone</b>	<b>515</b>	<b>5</b>	<b>12 419</b>	<b>33 481</b>
jednostki zależne	-	1	8 521	66
jednostki stowarzyszone	22	3	834	312
inne podmioty powiązane	493	1	3 064	33 103
<b>Kaucje zapłacone</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
jednostki zależne	-	-	100	-
inne podmioty powiązane	-	-	-	100
<b>Zakupy / Zobowiązania handlowe</b>	<b>2 522</b>	<b>2 048</b>	<b>650</b>	<b>602</b>
jednostka dominująca R22 S.A.	259	250	51	54
jednostki zależne	1 566	1 308	587	537
jednostki stowarzyszone	107	215	7	4
inne podmioty powiązane	590	275	4	6
<b>Zakupy / Zobowiązania finansowe</b>	<b>243</b>	<b>185</b>	<b>960</b>	<b>1 204</b>
jednostki zależne	-	-	960	-
inne podmioty powiązane	243	185	-	1 204
<b>Zakupy / Zobowiązania pozostałe</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
jednostki stowarzyszone	20	-	-	-
<b>Odsetki zapłacone od pożyczek / Pożyczki otrzymane</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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).

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

W okresie sprawozdawczym do zakupów od innych podmiotów powiązanych w głównej mierze zalicza się leasing od spółki Oxylion 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.

**Vercom S.A.**

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

---

W pozycji pożyczki udzielone innym podmiotom powiązanim wykazano głównie pożyczki udzielone spółce cyber\_Folks S.A. powiększone o naliczone odsetki w łącznej kwocie 3 027 tys. zł. W pozycji pożyczki udzielone jednostkom zależnym wykazano pożyczkę udzieloną spółce Oxyllion S.A. powiększoną o należne odsetki.

Vercom S.A. udzieliła poręczenia weksła 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,
- 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,

**Vercom S.A.**

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

---

- 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), które aktualnie znajdują się już w posiadaniu Spółki Vercom S.A.

Po dniu sprawozdawczym a przed dniem zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, Spółka sprzedała 14,5 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 314 tys. zł (w pierwszym kwartale 157 tys. zł, w drugim kwartale 157 tys. zł). Na dzień sprawozdawczy żaden z Uczestników nie nabył uprawnień do akcji.

#### **25. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**

##### **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.

### **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 wspólnika 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.