

Grupa Kapitałowa Vercom S.A.

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

Poznań, 16 listopada 2022 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje ogólne dotyczące Vercom S.A. i Grupy Kapitałowej Vercom	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	13
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	13
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
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
3. Ważne oszacowania i założenia	14
4. Segmenty operacyjne.....	15
5. Przychody ze sprzedaży	17
6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym	20
7. Pozostałe odpisy aktualizujące	21
8. EBITDA Operacyjna.....	21
9. Przychody i koszty finansowe.....	22
10. Podatek dochodowy	22
11. Nabycie jednostek zależnych	23
12. Rzeczowe aktywa trwałe	28
13. Prawa do korzystania z aktywów.....	28
14. Wartości niematerialne i wartość firmy	28
15. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	29
16. Pożyczki udzielone	31
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
18. Kapitał podstawowy	32
19. Zysk na akcję.....	34
20. Podział zysku.....	36
21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	36
22. Zobowiązania warunkowe	37
23. Pozostałe zobowiązania	38
24. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena	38
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	40
25.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	40
25.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.....	41
26. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji	43

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 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 16 listopada 2022 r.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu Krzysztof Szyszka
.....
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Wiceprezes Zarządu Adam Lewkowicz
.....
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu Tomasz Pakulski
.....
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Poznań, dnia 16 listopada 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesiące zakończony	
		30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	178 943	122 449	76 020	44 297
Koszty wytworzenia usług	6	(107 852)	(86 380)	(39 936)	(30 273)
Zysk brutto na sprzedaży		71 091	36 069	36 084	14 024
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(15 378)	(3 728)	(9 589)	(1 846)
Koszty ogólnego zarządu	6	(28 020)	(12 400)	(13 455)	(6 431)
Zysk na sprzedaży		27 693	19 941	13 040	5 747
Pozostałe przychody operacyjne		75	565	37	558
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		183	2	(41)	(1)
Pozostałe koszty operacyjne		(376)	(7)	(312)	(4)
Pozostałe odpisy aktualizujące	7	(313)	(178)	(68)	(127)
Zysk na działalności operacyjnej		27 262	20 323	12 656	6 173
Przychody finansowe	9	948	51	1 523	42
Koszty finansowe	9	(9 226)	(1 455)	(8 525)	(493)
Koszty finansowe netto		(8 278)	(1 404)	(7 002)	(451)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	13	539	4	319	94
Zysk przed opodatkowaniem		19 523	18 923	5 973	5 816
Podatek dochodowy	10	(3 764)	(2 634)	(1 607)	(1 029)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		15 759	16 289	4 366	4 787
Inne całkowite dochody					
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		529	180	318	123
Inne całkowite dochody netto		529	180	318	123
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		16 288	16 469	4 684	4 910
<i>EBITDA Operacyjna*</i>	8	33 701	23 441	15 936	7 417
Z tego zysk netto:					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		15 778	16 319	4 329	4 787
- przypadający na udziały niekontrolujące		(19)	(30)	37	-
Z tego całkowity dochód:					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		16 307	16 499	4 647	4 910
- przypadający na udziały niekontrolujące		(19)	(30)	37	-
Średnia ważona liczba akcji	19	19 832 114	16 020 321	21 046 748	14 343 850
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)					
Podstawowy	19	0,80	1,02	0,21	0,33
Rozwodniony	19	0,80	1,02	0,21	0,33

*Wskaźnik EBITDA Operacyjna jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest wymagana przez MSSF UE. Nie jest to standardowa miara występująca w MSSF UE, a zatem może nie być porównywalna do podobnych miar raportowanych przez inne jednostki. Grupa Vercom S.A. definiuje wskaźnik EBITDA Operacyjna jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych (nota 8).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.09.2022	31.12.2021
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	14 806	842
Prawa do korzystania z aktywów	13	5 939	5 251
Wartości niematerialne i wartość firmy	14	467 615	93 368
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	15	12 490	11 948
Instrumenty pochodne	24	648	625
Pożyczki udzielone	16	-	86
Należności z tytułu udzielonego leasingu		494	-
Pozostałe aktywa		531	725
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	37
Aktywa trwałe		502 523	112 882
Należności handlowe		30 197	32 258
Pożyczki udzielone	16	4 066	33 356
Należności z tytułu udzielonego leasingu		730	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	41 997	116 799
Pozostałe aktywa		2 271	653
Aktywa obrotowe		79 261	183 066
Aktywa ogółem		581 784	295 948
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	18	444	369
Kapitał zapasowy, w tym:		311 109	176 623
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		289 186	170 503
- z odpisów z zysku		18 391	2 588
- pozostały		3 532	3 532
Kapitał rezerwowy		5 496	5 622
Akcje własne		(844)	(970)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 078	549
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	26	2 267	1 796
Zyski zatrzymane		22 035	22 059
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		341 585	206 048
Udziały niekontrolujące		815	834
Kapitał własny		342 399	206 882
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	149 544	35 048
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	4 137	3 702
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 748	4 389
Pozostałe zobowiązania	23	388	1 428
Zobowiązania długoterminowe		167 817	44 567
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	16 354	6 474
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	3 410	1 720
Zobowiązania handlowe		30 212	27 991
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		10 555	4 796
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 060	965
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 810	957
Pozostałe zobowiązania	23	5 167	1 596
Zobowiązania krótkoterminowe		71 568	44 499
Zobowiązania razem		239 385	89 066
Kapitał własny i zobowiązania razem		581 784	295 948

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

<i>Nota</i>	Kapitał zapasowy, w tym:					Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały									
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	369	170 503	2 588	3 532	1 796	5 622	(970)	549	22 059	206 048	834	206 882	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	15 778	15 778	(19)	15 759	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	529	-	529	-	529	
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	529	15 778	16 307	(19)	16 288	
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym													
Podział zysku	20	-	15 803	-	-	-	-	-	(15 803)	-	-	-	
Podwyższenie kapitału	20	75	118 743	-	-	-	-	-	-	118 818	-	118 818	
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	26	-	-	-	471	-	-	-	-	471	-	471	
Sprzedaż akcji własnych ESOP	-	-	-	-	-	(126)	126	-	-	-	-	-	
Koszty emisji akcji	-	(60)	-	-	-	-	-	-	-	(60)	-	(60)	
Razem zmiany w kapitale własnym	75	118 683	15 803	-	471	(126)	126	529	(25)	135 536	(19)	135 517	
Stan na dzień 30 września 2022 r.	444	289 186	18 391	3 532	2 267	5 496	(844)	1 078	22 035	341 585	815	342 399	

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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

	Kapitał zapasowy, w tym:								Zyski zatrzymane
	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	299	132	249	3 532	-	9 052	(4 410)	217	16 670
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	16 319
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	180	-
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	180	16 319
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Podział zysku	-	-	2 339	-	-	-	-	-	(2 339)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(15 061)
Umorzenie akcji własnych	(10)	-	-	-	-	(3 430)	3 440	-	-
Pierwsza publiczna emisja akcji	80	170 074	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	1 123	-	-	-	-
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w PushPushGo Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym	70	170 074	2 339	-	1 123	(3 430)	3 440	180	(1 081)
Stan na dzień 30 września 2021 r.	369	170 206	2 588	3 532	1 123	5 622	(970)	397	15 589

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesięcy zakończony		
	Nota	30.09.2022	30.09.2021
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		15 759	16 289
Korekty:		21 293	6 763
- Podatek dochodowy	10	3 764	2 634
- Amortyzacja	6	6 439	3 118
- Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	15	(539)	(4)
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(183)	(2)
- Koszty netto z tytułu odsetek, różnic kursowych oraz dyskonta		7 814	1 308
- Wycena programu motywacyjnego	26	471	1 123
- Dotacje	9	-	(81)
- Wycena instrumentów finansowych	9	(29)	-
- Inne korekty		529	-
Zmiana stanu:			
Należności handlowych		2 681	(991)
Pozostałych aktywów		558	(1 238)
Zobowiązań handlowych		(1 026)	1 800
Zobowiązań pozostałych		1 310	(452)
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		574	84
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		(1 070)	(536)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		37 052	23 052
Podatek zapłacony		(2 994)	(3 931)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		34 058	19 121
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		954	3
Pożyczki udzielone	16	(14 500)	(33 000)
Spłaty udzielonych pożyczek	16	35 500	1 972
Nabywanie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne	11	(244 115)	(33 246)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	15	(3)	(2 447)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		183	-
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12,14	(5 180)	(3 011)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(227 161)	(69 729)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji	18	8 965	170 154
Dywidendy	20	-	(15 061)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	21	119 013	2 819
Spłaty kredytów i pożyczek		(4 969)	(5 062)
Odsetki zapłacone		(3 140)	(1 133)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(1 568)	(810)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		118 301	150 907
Przeplwy pieniężne netto ogółem		(74 802)	100 299
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(74 802)	100 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17	116 799	11 684
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17	41 997	111 983

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne dotyczące Vercom S.A. i Grupy Kapitałowej Vercom

Vercom Spółka Akcyjna („Spółka”; „Jednostka Dominująca”) została przekształcona ze spółki Vercom "Spider" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna, w Vercom spółka akcyjna aktem notarialnym z dnia 12 listopada 2014 r., a w dniu 17 grudnia 2014 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000535618. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu przy ul. Franklina Roosevelta 22, Polska.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska.

Państwo rejestracji: Polska.

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

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

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

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

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej

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

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

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

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

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Vercom jest świadczenie usług umożliwiających integrację wielu kanałów komunikacji w celu automatyzacji części procesów biznesowych w obszarze sprzedaży, marketingu oraz obsługi klienta. Grupa Kapitałowa Vercom oferuje możliwość przysyłania 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 Grupa zapewnia dodatkowe funkcjonalności obejmujące, między innymi personalizację i weryfikację danych, optymalizację ścieżki przesyłu, szyfrowanie oraz zaawansowane raportowanie. Narzędzia oferowane przez Grupę Kapitałową 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 Grupy Kapitałowej Vercom są oferowane w formie usługi komunikacji w chmurze („Communication Platform as a Service”, „CPaaS”). 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.

Grupa Vercom prowadzi działalność w segmencie CPaaS (nota 4).

1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/objęcia kontroli	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień	
			30 września 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<i>Segment: CPaaS</i>				
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 Ltd	Dublin, IE	14.06.2022	100,00%	-
MailerLite, Inc.	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	-
Oxylion S.A.	Poznań, PL	14.06.2022*	100,00%	-
Digiad Sp. z o.o.	Poznań, PL	22.07.2022	100,00%	-

* transakcja pod wspólną kontrolą

Digiad Sp. z o.o.

W dniu 22 lipca 2022 r. została utworzona spółka Digiad Sp. z o.o. o kapitale podstawowym w wysokości 5 tys. zł. Jedynym i 100% udziałowcem Digiad Sp. z o.o. jest spółka EPSO Group Sp. z o.o.

Plan połączenia

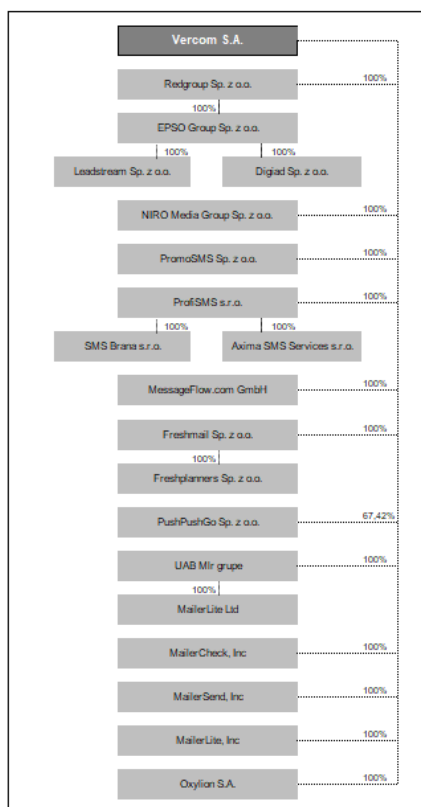
W dniu 17 sierpnia 2022 r. Spółka Vercom S.A. „Spółka Przejmująca” oraz UAB Mlr Grupe „spółka przejmowana” uzgodniły i podpisały plan transgranicznego połączenia spółki przejmowanej ze Spółką Przejmującą.

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

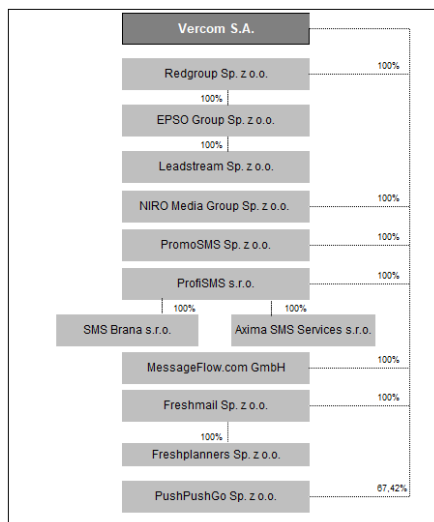
Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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



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



1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień	
			30 września 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<i>Segment: CPaaS</i>				
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%

Noty przedstawione na stronach 9-44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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

** *Na dzień 30 września 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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 Grupa Vercom 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.*

1.6. Rok obrotowy

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

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

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

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

2.2. Stosowane zasady rachunkowości

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

2.3. Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Vercom S.A. oraz jednostki objęte niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dokonał oceny i nie stwierdza istnienia okoliczności lub istotnych niepewności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i jej jednostki zależne, w tym z powodów związanych z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy

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.

Wartość sprzedaży dla klientów z Rosji, Białorusi i Ukrainy jest znikoma i nie przekracza 0,2% łącznych przychodów Grupy Vercom.

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 Grupa kapitałowa Vercom 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia istotnej niepewności co do zdolności do kontynuacji działalności przez Grupę.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

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

waluta	Na dzień		Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	30.09.2022	31.12.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
EUR	4,8698	4,5994	4,6880	4,5472	4,7787	4,5222
CZK	0,1980	0,1850	0,1904	0,1758	0,1945	0,1765
USD	4,9533	4,0600	4,4413	3,7815	4,7753	3,7502
GBP	5,5560	5,4846	5,5216	5,2494	5,5707	5,2384

3. Ważne oszacowania i założenia

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

4. Segmenty operacyjne

W oparciu o kryteria określone w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Grupa ustaliła, że Zarząd Jednostki Dominującej stanowi jej główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych (ang. Chief Operating Decision Maker, CODM). Zarząd Jednostki Dominującej ocenia działalność Grupy oraz podejmuje decyzje co do alokacji jej zasobów na podstawie regularnie przeglądanej informacji zarządczej opracowanej na poziomie skonsolidowanym. W związku z powyższym, kierując się optyką wewnętrznego raportowania oraz definicją segmentu operacyjnego zawartą w MSSF 8, Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnia jeden segment operacyjny i sprawozdawczy:

- CPaaS – segment działalności obejmujący świadczenie usług wielokanałowej komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem modelu CPaaS (ang. *Communication Platform as a Service*, platforma, która umożliwia dodawanie funkcji komunikacyjnych do własnych aplikacji bez konieczności budowania własnej infrastruktury). Działalność segmentu jest realizowana głównie poprzez spółki zależne zarejestrowane w Stanach Zjednoczonych, Irlandii, Polsce oraz w Czechach.

Segmenty operacyjne - informacje o zysku lub stracie

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.	Segment CPaaS	Razem
<i>w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	178 943	178 943
Przychody segmentu	178 943	178 943
Pozostałe przychody operacyjne	75	75
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	183	183
Koszty ogółem, w tym:	(151 939)	(151 939)
- amortyzacja	(6 439)	(6 439)
Zysk na działalności operacyjnej	27 262	27 262
EBITDA Operacyjna*	33 701	33 701
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	<i>18,8%</i>	<i>18,8%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	539	539
Przychody finansowe	948	948
Koszty finansowe	(9 226)	(9 226)
Zysk przed opodatkowaniem	19 523	19 523
Podatek dochodowy	(3 764)	(3 764)
Zysk netto	15 759	15 759

*EBITDA Operacyjna ustalona jako zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

** %EBITDA Operacyjna jest definiowana jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.	Segment CPaaS	Razem
<i>w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	122 449	122 449
Przychody segmentu	122 449	122 449
Pozostałe przychody operacyjne	565	565
Koszty ogółem, w tym:	(102 693)	(102 693)
- amortyzacja	(3 118)	(3 118)
Zysk na działalności operacyjnej	20 323	20 323
EBITDA Operacyjna*	23 441	23 441
% EBITDA Operacyjna**	19,1%	19,1%
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4	4
Przychody finansowe	51	51
Koszty finansowe	(1 455)	(1 455)
Zysk przed opodatkowaniem	18 923	18 923
Podatek dochodowy	(2 634)	(2 634)
Zysk netto	16 289	16 289

*EBITDA Operacyjna ustalona jako zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

** %EBITDA Operacyjna jest definiowana jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

Segmenty operacyjne - aktywa

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
CPaaS	581 784	295 948
Aktywa razem	581 784	295 948

Segmenty operacyjne - dług netto

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
CPaaS	127 382	(103 211)
Dług netto razem	127 382	(103 211)

Dług netto definiowany jest jako suma zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu pomniejszona o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz z uwagi na ich krótkoterminowy charakter - udzielonych pożyczek.

Główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych okresowo przegląda informacje na temat kwoty dokonanych inwestycji w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności oraz zwiększeń wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Informacje te zostały przedstawione w notach 12, 13, 14, oraz 15.

5. Przychody ze sprzedaży

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży usług komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem nowoczesnych technologii oferowanych w modelu CPaaS (przychody z platform komunikacji) oraz ze sprzedaży usług komplementarnych i usług telekomunikacyjnych.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody z platform komunikacji	161 886	109 250
Usługi komplementarne	14 338	13 199
Usługi telekomunikacji	2 719	-
Razem	178 943	122 449

Grupa 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 Grupy – 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące usług, które mają zostać wykonane;
- Grupa 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 Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa 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 Grupy do przekazania usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Grupa wyróżnia następujące kategorie przychodów:

- **przychody z platform komunikacji**, tj. z usług wielokanałowej komunikacji elektronicznej obejmującej, między innymi, sms, e-mail, push oraz wiadomości przesyłane za pośrednictwem aplikacji mobilnych (kanał OTT), oferowane w oparciu o nowoczesne, samodzielnie opracowane i rozwijane rozwiązania technologiczne i świadczone w modelu CPaaS (ang. *Communication Platform as a Service*);
- **przychody z usług komplementarnych** do komunikacji wielokanałowej, tj. usług umożliwiających wykorzystanie platform komunikacji do przeprowadzania kampanii marketingowych i sprzedażowych, w tym performance marketing;
- **przychody z usług telekomunikacyjnych** obejmują głównie usługę dostępu do Internetu oraz usługi komplementarne, np. połączenia telefoniczne czy dostęp do telewizji (usługi są skierowane głównie do klientów detalicznych).

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy 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 komunikacji, między innymi w zakresie liczby wysłanych komunikatów, liczby odbiorców;
- **opłata stała** z tytułu dostępu do platform komunikacji, 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 Grupa 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.

- Przychody z platform komunikacji – 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;
- Przychody z usług komplementarnych – przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, tj. w miesiącu, w którym zrealizowana została kampania.

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

- Przychody z usług telekomunikacyjnych ujmowane są w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną usługą klientowi. Zobowiązanie do wykonania usługi jest wypełniane w okresach miesięcznych i również w tych okresach usługi są fakturowane, w związku z tym nie powstają zobowiązania z tytułu umów z klientami.

Przychody z usług komplementarnych generowane w ramach realizacji kampanii marketingowych są rozliczane w modelu efektywnościowym. Model efektywnościowy to typ rozliczenia, w którym wysokość przychodów jest uzależniona od skuteczności prowadzonych działań. W ramach modelu efektywnościowego występują dwa podstawowe warianty. Pierwszy, tzw. „pay per click”, w którym sprzedaż ujmowana jest w momencie, w którym odbiorca uruchomi odnośnik do strony internetowej (aplikacji) zawarty w wiadomości wysłanej za pomocą Platformy CPaaS. Cena jednostkowa takiej usługi w takim wariantcie jest ustalana i przypisana do otwarcia odnośnika do strony internetowej. Drugi wariant, to tzw. „pay per sale”, w którym sprzedaż ujmowana jest w momencie w którym odbiorca wiadomości wysłanej za pomocą Platformy CPaaS, dokona nabycia produktu lub usługi promowanej w ramach otrzymanej przez potencjalnego nabywcę wiadomości. Cena jednostkowa w tym wariantcie jest ustalana jako odpowiedni procent wartości za jaką odbiorca wiadomości nabył promowany produkt lub usługę.

Całość sprzedaży zasadniczo fakturowana jest w miesiącu, w którym spełnione zostało zobowiązanie, wykonana została usługa, stąd Grupa 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 objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym przychody z platform komunikacji od jednego, największego klienta stanowiły odpowiednio 7,4 mln zł oraz 6,5 mln zł tj. nie przekraczały poziomu 10% łącznych przychodów Grupy.

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Polska	104 134	84 440
Czechy	40 218	33 960
Pozostałe	34 591	4 049
Razem	178 943	122 449

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Należności handlowe	30 197	32 258

6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Amortyzacja, w tym:	(6 439)	(3 118)
- rzeczowych aktywów trwałych	(870)	(258)
- prawa do korzystania z aktywów	(1 674)	(823)
- wartości niematerialnych, w tym:	(3 809)	(2 038)
- <i>prac rozwojowych i oprogramowania</i>	<i>(1 441)</i>	<i>(888)</i>
- <i>rozpoznanych na alokacji ceny nabycia</i>	<i>(2 118)</i>	<i>(1 050)</i>
- <i>pozostałych wartości niematerialnych</i>	<i>(250)</i>	<i>(100)</i>
Usługi obce, w tym:	(130 638)	(91 946)
- koszty zakupu wysyłanych wiadomości	(93 390)	(76 608)
- koszty podwykonawców usług komplementarnych	(7 073)	(7 213)
- usługi księgowe, kadrowe oraz administracyjne	(3 323)	(2 224)
- koszty transakcyjne oraz koszty integracji nabytych jednostek	(2 205)	(840)
- koszty usług hostingowych	(4 065)	(327)
- koszty usług reklamowych	(6 627)	(2 275)
- pozostałe	(13 955)	(2 459)
Wynagrodzenia i koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(13 304)	(6 504)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	(471)	(1 123)
Zużycie materiałów i energii	(659)	(531)
Podatki i opłaty, w tym:	(210)	(409)
Koszty w układzie rodzajowym razem	(151 250)	(102 508)

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Koszty wytworzenia usług	(107 852)	(86 380)
Koszty sprzedaży i marketingu	(15 378)	(3 728)
Koszty ogólnego zarządu	(28 020)	(12 400)
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	(151 250)	(102 508)

Do kosztów wytworzenia usług Grupa Vercom 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), koszty

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

hostingu oraz amortyzację prac rozwojowych. Do kosztów sprzedaży i marketingu Grupa zalicza głównie koszty wynagrodzeń pracowników oraz koszty usług promocyjnych. Do kosztów ogólnego zarządu zalicza się koszty transakcyjne oraz koszty integracji nabytych jednostek, wynagrodzenia, szeroko rozumiane usługi back office oraz pozostałe koszty administracyjne.

Wzrost kosztów sprzedaży w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynika głównie z ujęcia kosztów sprzedaży nabytych jednostek, w tym w szczególności spółek z grupy MailerLite (data objęcia kontrolą 14 czerwca 2022 r.) w łącznej kwocie 8 492 tys. zł oraz spółek Freshmail Sp. z o.o. i PushPushGo Sp. z o.o., które nie były objęte konsolidacją w całym okresie porównawczym (data objęcia kontrolą odpowiednio 6 i 8 lipca 2021 r.). Od 1 października 2022 r., w kosztach sprzedaży są ujmowane koszty obsługi klienta, które historycznie były wykazywane w kosztach ogólnego zarządu.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynika głównie z ujęcia kosztów ogólnego zarządu nabytych jednostek, w tym w szczególności spółek z grupy MailerLite (data objęcia kontrolą 14 czerwca 2022 r.) w łącznej kwocie 6 455 tys. zł, spółek Freshmail Sp. z o.o. i PushPushGo Sp. z o.o., które nie były objęte konsolidacją w całym okresie porównawczym (data objęcia kontrolą odpowiednio 6 i 8 lipca 2021 r.), a także spółki Oxyllion (data objęcia kontrolą 14 czerwca 2022 r.).

Pozostały wzrost kosztów ogólnego zarządu był związany z kosztami o charakterze jednorazowym poniesionymi w związku z nabyciem jednostek zależnych a także ze wzrostem skali działalności Grupy.

7. Pozostałe odpisy aktualizujące

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	(313)	(178)
Razem	(313)	(178)

8. EBITDA Operacyjna

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Zysk na działalności operacyjnej		27 262	20 323
Amortyzacja	6	6 439	3 118
EBITDA Operacyjna*		33 701	23 441

* Wskaźnik EBITDA Operacyjna jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest wymagana przez MSSF UE. Nie jest to standardowa miara występująca w MSSF UE, a zatem może nie być porównywalna do podobnych miar raportowanych przez inne jednostki. Spółka definiuje wskaźnik EBITDA Operacyjna jako zysk / (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

9. Przychody i koszty finansowe

w tys. zł	Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
Przychody z tytułu odsetek:				
- od udzielonych pożyczek i należności	586	45	76	38
- od środków na rachunkach bankowych	318	-	26	(2)
- inne	15	-	15	-
Przychody z tytułu odsetek razem	919	45	117	36
Wycena instrumentów finansowych	29	6	12	6
Przychody finansowe	948	51	129	42
Koszty z tytułu odsetek:				
- od kredytów bankowych	(3 402)	(1 184)	(2 055)	(389)
- od leasingu	(239)	(91)	(118)	(39)
- inne	(85)	(19)	(71)	(8)
Koszty z tytułu odsetek razem	(3 726)	(1 294)	(2 244)	(436)
Różnice kursowe netto	(5 007)	(59)	(4 524)	6
Pozostałe koszty finansowe	(493)	(102)	(363)	(63)
Koszty finansowe	(9 226)	(1 455)	(7 131)	(493)
Koszty finansowe netto	(8 278)	(1 404)	(7 002)	(451)

10. Podatek dochodowy

w tys. zł	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 563	2 820
	4 563	2 820
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 396	216
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z połączenia jednostek	11	(402)
	(799)	(186)
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	3 764	2 634

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

w tys. zł	%	01.01.2022 - 30.09.2022	%	01.01.2021 - 30.09.2021
Zysk przed opodatkowaniem		19 523		18 923
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce i w Czechach stawki podatkowej (19%)	19,0%	3 709	19,0%	3 595
Wpływ stawki podatkowej (9%)	(1,0%)	(203)	(1,0%)	(189)
Wpływ stawek podatkowych w innych krajach	0,3%	66	-	-
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(7,6%)	(1 490)	(6,9%)	(1 313)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	3,1%	596	1,4%	265
Straty podatkowe z działalności kapitałowej za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonym	5,6%	1 086	1,5%	276
	19,3%	3 764	13,9%	2 634

* 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 rok 2019.

11. Nabycie jednostek zależnych

Nabycie Grupy MailerLite

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

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

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

dalej razem jako „Spółki Zależne”,

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

Na całkowitą wartość transakcji składa się:

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

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%.

Wartość brutto przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 33 tys. zł, z czego oczekuje się że całość zostanie spłacona.

Poniesione w okresie sprawozdawczym koszty transakcyjne w wysokości 2 205 tys. zł w całości ujęto w zyskach i stratach w pozycji kosztów ogólnego zarządu (koszty usług obcych), (nota 6).

Rozliczenie połączenia ma charakter ostateczny (kompletny).

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 skonsolidowanym 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.) tj. według wartości księgowych na dzień objęcia akcji, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej R22 S.A. Rozliczenie transakcji pod wspólną kontrolą zostało ujęte jako korekta kapitału zapasowego z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną nowo wyemitowanych akcji Vercom S.A. (nota 18).

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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.

Rozliczenie połączenia Oxyllion S.A. zostało ujęte jako transakcja pod wspólną kontrolą, czyli ujęto aktywa i zobowiązania Oxyllion S.A. wg ich wartości księgowej wynikającej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego R22 S.A. Informacje finansowe za okres porównawczy nie zostały skorygowane.

W tabeli poniżej w odniesieniu do Grupy MailerLite zaprezentowano wartość godziwą na dzień objęcia kontroli całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień objęcia kontroli każdej głównej kategorii zapłaty, a także wartości godziwe nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli a w odniesieniu do spółki Oxyllion S.A. wartości księgowe – rozliczenie transakcji pod wspólną kontrolą.

Nabycia jednostek w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.	Grupa MailerLite	Oxyllion S.A.	Razem
<i>w tys. zł</i>			
Środki pieniężne	250 785	-	250 785
Akcje Vercom S.A.	93 765	24 485	118 250
Cena nabycia	344 550	24 485	369 035
<i>w tys. złotych</i>			
Wartość firmy	-	10 814	10 814
Rzeczowe aktywa trwałe	331	13 856	14 187
Prawo do użytkowania aktywów	202	1 100	1 302
Pozostałe wartości niematerialne	2 677	-	2 677
Relacje z klientami	21 497	7 840	29 337
Znaki towarowe	16 143	-	16 143
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	115	115
Należności długoterminowe z tytułu leasingu udzielonego	-	1 047	1 047
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	2	2
Należności handlowe	33	587	620
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu udzielonego	-	1 175	1 175
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	91	91
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 387	388	5 775
Pozostałe aktywa	1 803	179	1 982
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 617	-	1 617
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	-	2 857	2 857
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	100	1 661	1 761
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 123	3 187	10 310
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	590	590
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	-	9 330	9 330
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	102	1 816	1 918
Zobowiązania handlowe	1 947	1 300	3 247
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 829	-	6 829
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	60	219	279
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	301	206	507
Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto	29 994	16 028	46 022
Rozliczenie połączenia ujęte w kapitale zapasowym	-	(8 457)	(8 457)
Wartość firmy	314 556	-	314 556

Wartość firmy

MailerLite jest globalnym dostawcą narzędzi do komunikacji e-mail dla klientów biznesowych w zakresie wysyłki wiadomości o charakterze transakcyjnym oraz marketingowym. W wyniku przejęcia spółek z grupy MailerLite, Grupa Vercom pozyskała ponad 38 tysięcy nowych klientów biznesowych na 180 rynkach a także znacząco wzmocniła zespół grupą ok. 100 pracowników w 30 lokalizacjach.

Wartość firmy reprezentuje potencjalne korzyści wynikające z możliwości wykorzystania doświadczenia przejętych podmiotów w obszarze rozwoju na międzynarodowym rynku. Ponadto, wartość firmy odzwierciedla liczne synergie przychodowe obejmujące potencjalną sprzedaż dodatkowych usług oferowanych przez Vercom klientom MailerLite oraz wykorzystanie przejętej technologii w celu rozszerzenia oferty o nowe narzędzia komunikacji e-mail dla dotychczasowych klientów Grupy Vercom. Wartość firmy nie stanowi kosztu uzyskania przychodu dla celów podatkowych.

Wycena wartości godziwej

Techniki wyceny zastosowane do wyceny wartości godziwej nabytych istotnych aktywów, to:

- **Relacje z klientami - Metoda dodatkowego zysku (MEEM).** W podejściu dochodowym wykorzystującym metodę dodatkowego zysku wartość określana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych wynikających z dodatkowego przychodu generowanego przez jednostkę posiadającą daną wartość niematerialną ponad przychody generowane przez jednostkę, która takiej wartości nie posiada.
Metoda dodatkowego zysku wymaga:
 - prognozy przychodów z relacji z klientami i kosztów bezpośrednio z nimi związanych,
 - oszacowania wymaganego zwrotu z wykorzystania innych aktywów takich jak aktywa trwałe, kapitał obrotowy netto i zorganizowana siła robocza,
 - oszacowania stopy dyskonta dla aktywa niematerialnego,
 - oszacowanie potencjalnych korzyści z tytułu tarczy podatkowej.
- **Znaki towarowe - Metoda zwolnienia z opłat licencyjnych.** Metoda ta reprezentuje podejście dochodowe do wyceny i polega na określeniu wartości znaków towarowych jako wartości bieżącej przyszłych hipotetycznych opłat licencyjnych jakie właściciel znaku towarowego byłby zobowiązany ponieść, gdyby nie będąc jego właścicielem był zmuszony do licencjonowania takiej samej lub podobnej marki. Wycena znaków towarowych metodą zwolnienia z opłat licencyjnych wymaga:
 - prognozy wysokości sprzedaży produktów lub usług z wykorzystaniem znaku towarowego;
 - analizy porównywalnych stawek opłat licencyjnych stosowanych na danym rynku, w celu oszacowania hipotetycznej stawki opłaty licencyjnej;
 - oszacowania opłat licencyjnych z uwzględnieniem obciążeń podatkowych
 - prognozowane przepływy pieniężne z tytułu licencjonowania marki;
 - oszacowania stopy dyskonta dla aktywa niematerialnego;
 - oszacowanie wartości rezydualnej (dla znaku towarowego o nieokreślonym okresie użytkowania reprezentującej wartość bieżącą przepływów pieniężnych z tytułu wykorzystania znaku towarowego po okresie szczegółowej prognozy);
 - oszacowanie potencjalnych korzyści z tytułu tarczy podatkowej.

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

Wpływ nabycia Grupy Mailer Lite na informacje finansowe <i>w tys. zł</i>	Grupa MailerLite
Okres od 14 czerwca 2022 do 30 września 2022 r.	
Przychody ze sprzedaży	24 774
EBITDA Operacyjna*	6 173
Wpływ na łączne informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 stycznia 2022 r.	
Okres od 1 stycznia 2022 r. do 14 czerwca 2022	
Przychody ze sprzedaży	32 910
EBITDA Operacyjna*	6 731

Wpływ nabycia Grupy Mailer Lite na informacje finansowe <i>w tys. zł</i>	Grupa MailerLite
Okres od 14 czerwca 2022 do 30 września 2022 r.	
Przychody ze sprzedaży	24 774
EBITDA Operacyjna*	6 173
Wpływ na łączne informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 stycznia 2022 r.	
Okres od 1 stycznia 2022 r. do 14 czerwca 2022	
Przychody ze sprzedaży	32 910
EBITDA Operacyjna*	6 731

Wpływ nabycia Oxyllion S.A. na informacje finansowe <i>w tys. zł</i>	Oxyllion S.A.
Okres od 30 czerwca 2022 do 30 września 2022 r.	
Przychody ze sprzedaży	3 338
EBITDA Operacyjna*	1 088
Wpływ na łączne informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 stycznia 2022 r.	
Okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022	
Przychody ze sprzedaży	6 677
EBITDA Operacyjna*	2 079

*EBITDA Operacyjna ustalona jako zysk/(strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

Gdyby transakcje miały miejsce na początek okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 1 stycznia 2022 r., przychody ze sprzedaży Grupy Vercom za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. wyniosłyby 218 530 tys. zł.

Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego, due diligence oraz koszty integracji dotyczące nabyć jednostek ujęte w zyskach i stratach w pozycji koszty ogólnego zarządu (usługi obce) w kwocie 2 205 tys. zł.

<i>w tys. zł</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.
Grupa MailerLite	(2 205)
Razem	(2 205)

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa zrealizowała następujące inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe, z wyłączeniem zwiększeń wynikających z połączenia jednostek:

<i>w tys. zł</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2022	30.09.2021
Powierzchnia biurowa	-	52
Serwery i sprzęt IT	228	227
Pozostałe	7	30
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	443	-
	678	309

Według stanu na dzień 30 września 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. na rzeczowych aktywach trwałych Spółki Vercom S.A. ustanowiony był 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 21).

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

13. Prawa do korzystania z aktywów

W tabeli poniżej przedstawiono zwiększenia praw do korzystania z aktywów, nie wynikające z połączenia jednostek:

<i>w tys. zł</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2022	30.09.2021
Serwery i sprzęt IT	711	347
	711	347

14. Wartości niematerialne i wartość firmy

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa zrealizowała następujące inwestycje w wartości niematerialne, nie wynikające z połączenia jednostek:

<i>w tys. zł</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2022	30.09.2021
Prace rozwojowe	4 412	2 468
Pozostałe	221	301
	4 633	2 769

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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.

Wraz z nabyciem udziałów w spółkach z grupy MailerLite (nota 11) Grupa nabyła:

- znak towarowy MailerLite, którego wartość na dzień nabycia ustalono na 16 143 tys. zł – okres ekonomicznej użyteczności ustalono na 15 lat,
- domenę 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.

Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu wartości firmy w okresie sprawozdawczym:

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	Okres 9 miesięcy zakończony	
		30.09.2022	30.09.2021
Wartość firmy na początek okresu		63 717	33 405
Freshmail Sp. z o.o.			27 022
PushPushGo Sp. z o.o.			8 275
Grupa MailerLite	<i>11</i>	314 556	
Oxylion S.A.	<i>11</i>	10 814	
Wartość firmy na koniec okresu		389 086	68 702

15. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Appchance Group Sp. z o.o.	2 866	2 464
User.com Sp. z o.o.	9 624	9 308
Appchance Sp. z o.o.	-	176
Razem	12 490	11 948

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%.

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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%.

<i>w tys. zł</i>	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Razem
Za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.				
Przychody	1 210	6 226	8 462	
Koszty operacyjne	(1 759)	(5 300)	(7 706)	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(2)	8	(8)	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(75)	(41)	297	
Podatek dochodowy	-	(77)	-	
Wynik finansowy netto (100%)	(626)	816	1 045	
Udział grupy w wyniku finansowym netto	(177)	400	316	539
Inwestycje w jednostki stowarzyszone/ Zmiana udziału	1	2	-	3

<i>w tys. zł</i>	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Razem
Na dzień 30 września 2022 r.				
Aktywa trwałe	1 113	1 786	250	
Aktywa obrotowe	656	2 707	5 659	
Zobowiązania krótkoterminowe	(1 339)	(2 469)	(1 619)	
Zobowiązania długoterminowe	(1 298)	-	-	
Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)	(868)	2 024	4 290	
	31,51%	49,05%	30,30%	
Udział Grupy w aktywach netto	(274)	993	1 300	
Wartość firmy	274	1 873	8 324	
Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień 30 września 2022 r.	-	2 866	9 624	12 490

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

<i>w tys. zł</i>	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Razem
Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.				
Przychody	570	4 599	5 505	
Koszty operacyjne	(596)	(4 358)	(5 876)	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	(33)	5	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(27)	18	20	
Podatek dochodowy	-	(22)	65	
Wynik finansowy netto (100%)	(53)	204	(281)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	
	21,26%	49,05%	30,30%	
Udział grupy w wyniku finansowym netto	(10)	100	(86)	4
Na dzień 31 grudnia 2021 r.				
Aktywa trwałe	1 349	1 599	315	
Aktywa obrotowe	291	1 670	4 157	
Zobowiązania krótkoterminowe	(661)	(2 061)	(1 234)	
Zobowiązania długoterminowe	(1 222)	-	-	
Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)	(243)	1 208	3 238	
	21,26%	49,05%	30,30%	
Udział Grupy w aktywach netto	(52)	593	981	
Wartość firmy	228	1 871	8 327	
Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień 31 grudnia 2021 r.	176	2 464	9 308	11 948

16. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	4 066	33 442
- dla jednostek stowarzyszonych	859	312
- dla innych podmiotów powiązanych	3 111	33 037
	4 066	33 442
- krótkoterminowe	4 066	33 356
- długoterminowe	-	86

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lokaty krótkoterminowe są zawiązywane na różne okresy (z reguły od jednego dnia do jednego miesiąca) w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne. Lokaty są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Lokaty o okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy zaliczane są do ekwiwalentów środków pieniężnych.

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Środki pieniężne	35 357	116 614
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	35 357	116 614
Ekwiwalenty środków pieniężnych	6 640	185
Lokaty krótkoterminowe	5 854	-
Środki pieniężne w drodze	786	185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 997	116 799

Spadek środków pieniężnych wynika z dokonanej w dniu 14 czerwca 2022 r. płatności za udziały w spółkach z Grupy MailerLite (nota 11), w części skompensowany przez wpływ środków z tytułu emisji akcji (podwyższenie kapitału opisane w nocie 18).

18. Kapitał podstawowy

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

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

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

Podwyższenie kapitału zakładowego

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

- a) 903 tys. akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,02 zł oraz
- 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 jako transakcja pod wspólną kontrolą (nota 11),
- b) 220 tys. akcji serii E objęte w zamian za wkład pieniężny – 41 zł za jedną akcję,
- 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. oraz 7 września 2022 r. nabył łącznie 8 847 akcji Spółki Vercom S.A. Na dzień 30 września 2022 r. Krzysztof Szyszka posiada łącznie 1 410 147 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 6,38% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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

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

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

Wprowadzenie do obrotu akcji nowej emisji

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

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

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

19. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję.

<i>w tys. zł</i>	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2022	30.09.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 759	16 289
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 832 114	16 014 180
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 832 114	16 014 180
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	0,79	1,02

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2022	30.09.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 759	16 289
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 832 114	16 014 180
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	34 406	19 282
Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 866 520	16 033 462
Rozwodniony zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,79	1,02

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonego dnia 30 września 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F, z wyłączeniem akcji własnych skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 26).
- dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonego dnia 30 września 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, z wyłączeniem akcji własnych skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 26).

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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 26).

20. Podział zysku

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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.

21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	149 544	35 048
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 137	3 702
	153 681	38 750
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	16 354	6 474
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 410	1 720
	19 764	8 194

Zabezpieczeniem kredytów jest zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach cyber_Folks S.A., Oxyllion S.A. i Vercom S.A. oraz istotnych spółek zależnych od R22 S.A. wskazanych w umowie kredytowej, zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych kredytobiorców i istotnych spółek zależnych od R22 S.A. wskazanych w umowie kredytowej wraz z pełnomocnictwem do dysponowania, zastaw rejestrowy na zbiorach rzeczy i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa cyber_Folks S.A., Oxyllion S.A. i Vercom

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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 leasingu na dzień 30 września 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.

w tys. zł	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie / Waluta	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.09.2022		31.12.2021	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	50 168	WIBOR 3M + marża / PLN	31.12.2026 r.	46 928	40 131	42 126	41 522
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Vercom S.A.) zgodnie z aneksem nr 8 z dnia 17 maja 2022 r.- na nabycie MailerLite	120 414	EURIBOR 3M + marża/ EUR	28.12.2028 r.	120 414	125 111	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu				7 547	7 547	5 422	5 422
Zobowiązania oprocentowane ogółem				175 545	173 445	47 548	46 944

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

Szczegóły transakcji nabycia udziałów przedstawiono w nocie 11.

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

Warunki finansowania – kowenanty

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

22. 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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMS F 23.

Udzielone poręczenia

Według stanu na dzień 30 września 2022 r. Grupa nie otrzymała ani nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, za wyjątkiem poręczeń związanych z zawarciem umowy kredytowej (nota 25.2.) oraz 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

<i>w tys. zł</i>	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Kaucje otrzymane	388	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	-	1 428
	388	1 428
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	3 010	1 050
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	129	5
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	2 000	492
Pozostałe	31	49
	5 170	1 596

24. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena

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

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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

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

30.09.2022 <i>w tys. zł</i>	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	648			648	648
	648			648	648
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	4 066				(*)
Należności handlowe	30 197				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 997				41 997
	76 260				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	165 898		167 342		167 342
Zobowiązania handlowe	30 212				(*)
Pozostałe zobowiązania	2 162				(*)
	198 272		167 342		
31.12.2021					
<i>w tys. zł</i>	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	625			625	625
	625			625	625
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	33 356				(*)
Należności handlowe	32 258				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116 799				116 799
	182 499				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41 522		42 126		42 126
Zobowiązania handlowe	27 991				(*)
Pozostałe zobowiązania	546				(*)
	70 059		42 126		

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

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

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

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

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

25.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Transakcje z Członkami Zarządu Spółki

	Wartość transakcji w okresie 9 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	232	232	20	19
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	10	-	-	-
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	81	88	5	5
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	1 000	578	267	46
Wycena programu motywacyjnego	95	205	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej Spółki

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 9 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania	151	116	13	10
Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania	8	76	-	1

Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej R22 S.A.

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 9 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	31	23	3	2
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	274	168	17	15
Wycena programu motywacyjnego	90	194	-	-

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

W okresach zakończonych w dniach 30 września 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Grupa Vercom nie przeprowadzała żadnych transakcji z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej R22 S.A.

25.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Lista jednostek stowarzyszonych została zaprezentowana w nocie 1.5.

Transakcje z wykazanymi w poniższej tabeli innymi podmiotami powiązanymi obejmują:

- transakcje z jednostkami zależnymi od R22 S.A., tj. Oxyllion S.A. (za okres do dnia objęcia kontroli przez Vercom S.A.) oraz cyber_Folks 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) oraz Profitroom S.A. powiązany na podstawie par. 9 b) vii).

Przychody od pozostałych podmiotów powiązanych dotyczą usług komplementarnych do komunikacji wielokanałowej, tj. usług obejmujących prowadzenie kampanii marketingowych z wykorzystaniem wszystkich najpopularniejszych, dostępnych na rynku form reklamy online, w tym display, mobile oraz email&sms marketingu.

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

W okresie sprawozdawczym do zakupów od pozostałych podmiotów powiązanych w głównej mierze zalicza się leasing od spółki Oxyllion S.A. powierzchni biurowej, w której mieści się siedziba Spółki Vercom S.A. za okres do dnia objęcia kontroli nad Oxyllion S.A. przez Vercom S.A.

Zakupy od jednostki dominującej R22 S.A. to szeroko rozumiane usługi back office.

W pozycji pożyczki udzielone innym podmiotom powiązanim wykazano głównie pożyczki udzielone spółce cyber_Folks S.A. powiększone o naliczone odsetki w łącznej kwocie 3 072 tys. zł.

w tys. zł	Wartość transakcji w okresie 9 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	724	204	-	50
jednostka dominująca R22 S.A.	107	9	-	24
jednostki stowarzyszone	173	116	-	15
inne podmioty powiązane	444	79	-	11
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	514	43	3 968	33 349
jednostki stowarzyszone	47	4	859	312
inne podmioty powiązane	467	39	3 109	33 037
Kaucje zapłacone	-	-	-	200
inne podmioty powiązane	-	-	-	200
Zakupy / Zobowiązania handlowe	697	1 585	76	97
jednostka dominująca R22 S.A.	432	808	51	85
jednostki stowarzyszone	143	330	25	4
inne podmioty powiązane	122	447	-	8
Zakupy / Zobowiązania finansowe	243	282	-	988
inne podmioty powiązane	243	282	-	988
Zakupy / Zobowiązania pozostałe	20	-	-	-
jednostki stowarzyszone	20	-	-	-

Vercom S.A. udzieliła poręczenia weksla in blanco wystawionego przez jednostkę stowarzyszoną Appchance Group Sp. z o.o., który zgodnie z deklaracją wekslową może zostać wypełniony w każdym czasie w wypadku niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł (nota 22).

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,
- 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.

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).

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
(w tysiącach złotych)

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

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

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