

Vercom S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony
31 marca 2022 r.**

Poznań, 17 maja 2022 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne	8
1.1. Informacje ogólne dotyczące Vercom S.A.	8
1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	8
1.3. Przedmiot działalności.....	9
1.4. Wykaz jednostek zależnych	9
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	10
1.6. Rok obrotowy	11
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
2.1. Oświadczenie o zgodności	11
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	11
2.3. Kontynuacja działalności.....	11
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	12
3. Ważne oszacowania i założenia	12
4. Przychody ze sprzedaży	13
5. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym	15
6. Pozostałe odpisy aktualizujące	15
7. Przychody i koszty finansowe.....	16
8. Podatek dochodowy.....	16
9. Rzeczowe aktywa trwałe	17
10. Wartości niematerialne	18
11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	18
12. Pożyczki udzielone	19
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
14. Kapitał podstawowy	19
15. Zysk na akcję.....	21
16. Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingów	22
17. Zobowiązania warunkowe.....	23
18. Pozostałe zobowiązania	24
19. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena	24
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	26
20.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	26
20.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi.....	27
21. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji	29
22. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	31

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.
(w tysiącach złotych)

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vercom S.A. w dniu 17 maja 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 17 maja 2022 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31.03.2022	31.03.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	27 557	23 616
Koszty wytworzenia usług	5	(20 208)	(17 079)
Zysk brutto na sprzedaży		7 349	6 537
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(337)	(329)
Koszty ogólnego zarządu	5	(3 650)	(2 001)
Zysk na sprzedaży		3 362	4 207
Pozostałe przychody operacyjne		9	1
Pozostałe koszty operacyjne		(19)	-
Pozostałe odpisy aktualizujące	6	(64)	(119)
Zysk na działalności operacyjnej		3 512	4 089
Przychody finansowe	7	1 705	4
Koszty finansowe	7	(610)	(424)
Przychody/ (Koszty) finansowe netto		1 095	(420)
Zysk przed opodatkowaniem		4 607	3 669
Podatek dochodowy	8	(703)	(236)
Zysk netto		3 904	3 433
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		3 904	3 433
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	15	0,21	0,24
Rozwodniony	15	0,21	0,24

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		31.03.2022	31.12.2021
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	604	629
Prawa do korzystania z aktywów		3 437	3 786
Wartości niematerialne	10	16 841	16 719
Inwestycje w jednostki zależne		81 262	81 262
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	11	12 625	12 622
Pożyczki udzielone	12	87	86
Instrumenty pochodne	19	617	625
Pozostałe aktywa		509	510
Aktywa trwałe		115 982	116 239
Należności handlowe		17 219	16 996
Pożyczki udzielone	12	33 907	33 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	98 445	98 881
Pozostałe aktywa		1 355	420
Aktywa obrotowe		150 926	149 719
Aktywa ogółem		266 908	265 958
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	369	369
Kapitał zapasowy, w tym:		176 623	176 623
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		170 503	170 503
- z odpisów z zysku		2 588	2 588
- pozostały		3 532	3 532
Kapitał rezerwowy		5 622	5 622
Akcje własne		(970)	(970)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		1 953	1 796
Zyski zatrzymane		16 500	12 596
Kapitał własny		200 097	196 036
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	16	33 452	35 076
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	2 494	2 763
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 547	2 472
Pozostałe zobowiązania	18	1 428	1 428
Zobowiązania długoterminowe		39 921	41 739
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	16	6 492	6 489
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	1 131	1 157
Zobowiązania handlowe		16 554	18 541
Zobowiązania z umów z klientami		152	141
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		934	719
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		377	338
Pozostałe zobowiązania	18	1 250	798
Zobowiązania krótkoterminowe		26 890	28 183
Zobowiązania razem		66 811	69 922
Kapitał własny i zobowiązania razem		266 908	265 958

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

a) Za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy, w tym:			Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
			z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały					
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.		369	170 503	2 588	3 532	5 622	(970)	1 796	12 596	196 036
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	-	3 904	3 904
Całkowite dochody w okresie		-	-	-	-	-	-	-	3 904	3 904
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	21	-	-	-	-	-	-	157	-	157
Stan na dzień 31 marca 2022 r.		369	170 503	2 588	3 532	5 622	(970)	1 953	16 500	200 097

b) Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy, w tym:			Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
		z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały				
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	299	132	249	3 532	9 052	(4 410)	14 192	23 046
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	3 433	3 433
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	3 433	3 433
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Umorzenie akcji własnych	(10)	-	-	-	(3 430)	3 440	-	-
Stan na dzień 31 marca 2021 r.	289	132	249	3 532	5 622	(970)	17 625	26 479

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31.03.2022	31.03.2021
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		3 904	3 433
Korekty:			
- Podatek dochodowy	8	703	236
- Amortyzacja		996	757
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(224)	-
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych		184	420
- Wycena instrumentów finansowych		8	-
- Wycena programu motywacyjnego	21	157	-
		5 728	4 846
Zmiana stanu:			
- Należności handlowych		(223)	772
- Pozostałych aktywów		(934)	(1 118)
- Zobowiązań handlowych		(1 987)	2 388
- Zobowiązań pozostałych		451	264
- Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		39	48
- Zobowiązań z tytułu umów z klientami		11	(150)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		3 085	7 050
Podatek zapłacony		(413)	(280)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 672	6 770
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		133	2
Pożyczki udzielone	12	(300)	-
Spląty udzielonych pożyczek		66	322
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	11	(3)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		224	-
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9,10	(743)	(499)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(623)	(175)
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej			
Spląty kredytów i pożyczek		(1 657)	(1 651)
Odsetki zapłacone		(533)	(384)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(295)	(219)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 485)	(2 253)
Przeptywy pieniężne netto ogółem		(436)	4 342
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(436)	4 342
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13	98 881	3 695
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13	98 445	8 037

Noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne dotyczące Vercom S.A.

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

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska.

Państwo rejestracji: Polska.

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

Od dnia 6 maja 2021 r. akcje Spółki Vercom S.A. są notowane na rynku równoległym 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 31 marca 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

- Jakub Dwernicki,
- Franciszek Szyszka,
- Jakub Juskowiak,
- Kinga Izabela Stanisławska – od dnia 22 stycznia 2022 r.
- Aleksander Duch – od dnia 22 stycznia 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, którzy będą pełnili swoje funkcje do czasu zatwierdzenia ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo wyboru przez Walne Zgromadzenie nowych Członków Rady Nadzorczej

w ich miejsce. Zarówno Pani Kinga Stanisławska jak i Pan Aleksander Duch spełniają kryteria niezależności i złożyli w tym zakresie stosowne oświadczenia.

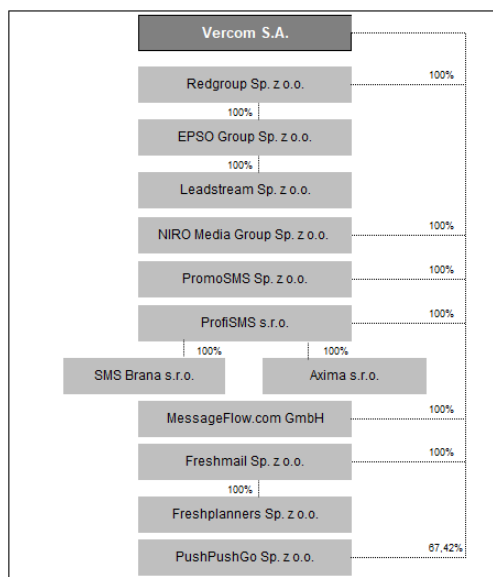
1.3. Przedmiot działalności

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

1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/objęcia kontrolą	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień	
			31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	27.09.2013	100,00%	100,00%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	29.01.2009	100,00%	100,00%
PromoSMS Sp. z o.o.	Rybnik, PL	04.11.2019	100,00%	100,00%
EPSO Group Sp. z o.o.	Warszawa, PL	13.01.2020	100,00%	100,00%
Leadstream Sp. z o.o.	Warszawa, PL	13.01.2020	100,00%	100,00%
MessageFlow.com GmbH	Berlin, DE	01.10.2020	100,00%	100,00%
ProfiSMS s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
SMS Brana s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
Axima SMS Services s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
Freshmail Sp. z o.o.	Kraków, PL	06.07.2021	100,00%	100,00%
PushPushGo Sp. z o.o.	Kraków, PL	08.07.2021	67,42%	67,42%
Freshplanners Sp. z o.o.	Kraków, PL	19.10.2021	100,00%	100,00%

Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej Vercom według stanu na dzień 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.



1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Data uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień	
			31 marca 2022 r.	31 grudnia 2020 r.
User.com Sp. z o.o.	Warszawa, PL	16.10.2018	30,30%	30,30%
Appchance Group Sp. z o.o.*	Poznań, PL	31.10.2018	49,05%	49,05%
Appchance Sp. z o.o.**	Poznań, PL	24.08.2019	31,51%	21,26%

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

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

Inwestycje w jednostki stowarzyszone przedstawiono w nocie 11.

1.6. Rok obrotowy

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

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 17 maja 2022 r.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

2.2. Stosowane zasady rachunkowości

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A. zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w tym samym dniu, co niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Czytelnicy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Vercom S.A. powinni czytać je łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Vercom S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

2.3. Kontynuacja działalności

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

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Spółki

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

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

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

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

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

waluta	Na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
EUR	4,6525	4,5994
CZK	0,1903	0,1850
USD	4,1801	4,0600

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów i szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Osądy i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Obszary istotnych szacunków i osądów były takie same jak opisane w notach objaśniających do ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.

4. Przychody ze sprzedaży

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody z platform komunikacji	27 557	23 616
Razem	27 557	23 616

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

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

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonej usługi klientowi. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie wykonania usługi. Jeżeli Spółka przenosi kontrolę nad usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, nawet jeśli płatność za usługę dokonywana jest z góry.

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

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

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

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

W pierwszym kwartale 2022 r. oraz w okresie porównawczym przychody z platform komunikacji od jednego, największego klienta stanowiły odpowiednio 3,4 mln zł oraz 3,1 mln zł tj. przekraczały poziom 10% łącznych przychodów Spółki.

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Polska	26 168	22 298
Zagranica	1 389	1 318
Razem	27 557	23 616

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

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
Należności handlowe	17 219	16 996

5. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.03.2021
Amortyzacja	(996)	(757)
Usługi obce, w tym:	(22 072)	(18 034)
- koszty zakupu wysyłanych wiadomości	(19 735)	(16 372)
- usługi księgowo, kadrowe oraz administracyjne	(428)	(334)
- pozostałe	(1 909)	(1 328)
Wynagrodzenia i koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(1 042)	(592)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	(157)	-
Zużycie materiałów i energii	(46)	(24)
Podatki i opłaty	(39)	(2)
Koszty w układzie rodzajowym razem	(24 195)	(19 409)

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

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.03.2021
Koszty wytworzenia usług	(20 208)	(17 079)
Koszty sprzedaży i marketingu	(337)	(329)
Koszty ogólnego zarządu	(3 650)	(2 001)
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	(24 195)	(19 409)

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

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

6. Pozostałe odpisy aktualizujące

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	(64)	(119)
Razem	(64)	(119)

7. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	253	4
- od środków na rachunkach bankowych	132	-
	<u>385</u>	<u>4</u>
Różnice kursowe	1 320	-
Przychody finansowe	1 705	4
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów	(529)	(398)
- od leasingu	(40)	(24)
	<u>(569)</u>	<u>(422)</u>
Różnice kursowe	-	(2)
Wycena instrumentów pochodnych	(8)	-
Pozostałe koszty finansowe	(33)	-
Koszty finansowe	(610)	(424)
Przychody finansowe netto	1 095	(420)

Na przychody finansowe z tytułu różnic kursowych składają się głównie zrealizowane różnice kursowe od środków pieniężnych.

8. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	628	269
	<u>628</u>	<u>269</u>
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	(33)
	<u>75</u>	<u>(33)</u>
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	703	236

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

<i>w tys. zł</i>	%	01.01.2022 - 31.03.2022	%	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk przed opodatkowaniem		4 607		3 669
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	19,0%	875	19,0%	697
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(9,6%)	(441)	(11,6%)	(424)
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwale)	1,8%	83	(2,9%)	(105)
Straty podatkowe z działalności kapitałowej za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonym	4,0%	184	1,9%	68
	15,2%	701	6,4%	236

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

<i>w tys. zł</i>	Za okres	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Urządzenia techniczne i maszyny	48	34
	48	34

Według stanu na dzień 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki Vercom S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 30 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 16).

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

10. Wartości niematerialne

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

<i>w tys. zł</i>	Za okres	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Prace rozwojowe	691	419
Pozostałe wartości niematerialne	5	45
	696	464

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

11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		
User.com Sp. z o.o.	10 220	10 220
Appchance Group Sp. z o.o.	2 127	2 124
Appchance Sp. z o.o.	278	278
	12 625	12 622

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

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

Nabycie udziałów w Appchance Sp. z o.o.

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

12. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	33 907	33 422
- dla jednostek zależnych	-	66
- dla jednostek stowarzyszonych	619	312
- dla innych jednostek powiązanych	33 281	33 037
	33 907	33 422

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

Oprocentowanie pożyczki ustalono w stosunku rocznym w zmiennej wysokości jako suma WIBOR 3M i 2,75% przy czym oprocentowanie nie może być niższe niż 3%.

Termin zwrotu pożyczki ustalono do dnia 31 grudnia 2022 r.

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

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
Środki pieniężne		
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	23 445	98 881
- środki pieniężne w EUR wyrażone w walucie funkcjonalnej	18 679	39
Ekwiwalenty środków pieniężnych		
Lokaty krótkoterminowe	75 000	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 445	98 881

14. Kapitał podstawowy

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał podstawowy Vercom S.A.	369	369

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.
(w tysiącach złotych)

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień 31 marca 2022 r. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji serii A, B i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
R22 S.A.	10 113 850	0,02	202 277	55,13%	55,13%
cyber_Folks S.A.	6 945	0,02	139	0,04%	0,04%
Adam Lewkowicz	1 644 250	0,02	32 885	8,96%	8,96%
Krzysztof Szyszka	1 445 300	0,02	28 906	7,88%	7,88%
Tomasz Pakulski	143 450	0,02	2 869	0,78%	0,78%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. *	1 250 715	0,02	25 014	6,82%	6,82%
Vercom S.A. (akcje własne)	126 850	0,02	2 537	-	-
Pozostali	3 739 340	0,02	74 787	20,38%	20,38%
	18 470 700		369 414	100,00%	100,00%

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

W dniach 16–18 lutego 2022 r. spółka cyber_Folks S.A. nabyła łącznie 6 945 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 0,04% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

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

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

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

15. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Za rok obrotowy	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki	3 904	3 433
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 343 850	14 343 850
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 343 850	14 343 850
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki na akcję (w zł na jedną akcję)	0,21	0,24

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu trzech miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, z wyłączeniem akcji własnych,
- dla okresu trzech miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i C, z wyłączeniem akcji własnych.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r.				
14 343 850	2020.12.31	90	1,00	14 343 850
Średnia ważona liczba akcji				14 343 850
Średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r.				
18 343 850	2021.12.31	90	1,00	18 343 850
Średnia ważona liczba akcji				18 343 850

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Za rok obrotowy	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki	3 904	3 433
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 343 850	14 343 850
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	34 406	-
Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 378 256	14 343 850
Rozwodniony zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,21	0,24

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu trzech miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2022 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 21).

- dla okresu trzech miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i C, z wyłączeniem akcji własnych.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r.				
14 343 850	2020.12.31	90	1,00	14 343 850
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				14 343 850
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r.				
18 378 256	2021.12.31	90	1,00	18 378 256
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				18 378 256

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wystąpiły czynniki rozładniające zysk przypadający na jedną akcję, wynikające ze spełnienia warunków programu motywacyjnego dla akcji z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 21).

16. Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingów

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	33 452	35 076
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 494	2 763
	35 946	37 839
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	6 492	6 489
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 131	1 157
	7 623	7 646
Razem	43 569	45 485

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

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

	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	31.03.2022		31.12.2021	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
<i>w tys. zł</i>							
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Vercom S.A.)	50 168	WIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	40 470	39 944	42 126	41 565
Zobowiązania z tytułu leasingu				3 625	3 625	3 920	3 920
Zobowiązania oprocentowane ogółem				44 095	43 569	46 046	45 485

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

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

Warunki finansowania – kowenanty

Kowenanty wynikające z umowy kredytowej z 14 stycznia 2020 r. kalkulowane są w oparciu o skonsolidowane informacje finansowe Grupy kapitałowej R22 S.A. Na dzień 31 marca 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 stycznia 2020 r. są spełnione.

17. Zobowiązania warunkowe

Przepisy podatkowe

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

odzwierciedla na dzień sprawozdawczy 31 marca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. niepewność w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMSF 23.

Udzielone poręczenia

Według stanu na 31 marca 2022 r. Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, za wyjątkiem udzielonego przez Vercom S.A. poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Appchance Group Sp. z o.o., który zgodnie z deklaracją wekslową może zostać wypełniony w każdym czasie w wypadku niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł.

18. Pozostałe zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	1 428	1 428
	1 428	1 428
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	744	294
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	492	492
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Appchance Sp. z o.o.	1	-
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych	6	5
Pozostałe	7	7
	1 250	798

19. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów Spółki Vercom S.A., pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

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

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

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

31.03.2022	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	617			617	617
	617			617	617
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	33 907				(*)
Należności handlowe	17 219				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 445				98 445
	149 571				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	39 944		40 470		40 470
Zobowiązania handlowe	16 554				(*)
Zobowiązania pozostałe	505				(*)
	57 003		40 470		
31.12.2021					
	Wartość księgowa	Wartość godziwa			
<i>w tys. zł</i>		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	625			625	625
	625			625	625
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	33 422				(*)
Należności handlowe	16 996				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 881				98 881
	149 299				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41 565		42 126		42 126
Zobowiązania handlowe	18 541				(*)
Zobowiązania pozostałe	503				(*)
	60 609		42 126		(*)

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

W okresach zakończonych 31 marca 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

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

20.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Transakcje z Członkami Zarządu Spółki

	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	77	77	19	19
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	25	5	5
Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania	-	16	-	-
Wycena programu motywacyjnego	32	-	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej Spółki

	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania	45	26	10	10
Wynagrodzenia z tytułu umów o świadczenie usług / zobowiązania	32	-	1	1

Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej R22 S.A.

w tys. zł	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	9	4	2	2
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	36	65	15	15
Wycena programu motywacyjnego	30	-	-	-

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

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

20.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

w tys. zł	Wartość transakcji w okresie 3 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	1 147	618	379	814
jednostki zależne	1 036	555	374	764
jednostki stowarzyszone	53	38	-	15
inne podmioty powiązane	33	25	5	11
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	251	1	33 900	33 415
jednostki zależne	-	-	-	66
jednostki stowarzyszone	7	1	619	312
inne podmioty powiązane	244	-	33 281	33 037
Kaucje zapłacone	-	-	100	100
inne podmioty powiązane	-	-	100	100
Zakupy / Zobowiązania handlowe	1 121	988	630	602
jednostka dominująca R22 S.A.	133	114	54	54
jednostki zależne	747	636	523	537
jednostki stowarzyszone	75	103	49	4
inne podmioty powiązane	167	136	3	6
Zakupy / Zobowiązania finansowe	99	93	1 082	1 204
inne podmioty powiązane	99	93	1 082	1 204

Lista jednostek stowarzyszonych została zaprezentowana w nocie 1.5.

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

Transakcje z wykazanymi w powyższej tabeli innymi podmiotami powiązaniymi obejmują:

- transakcje z jednostkami zależnymi od R22 S.A. tj. Oxylion S.A. oraz cyber_Folks S.A.
- transakcje ze spółką Profitroom S.A. – jednostką stowarzyszoną R22 S.A.
- transakcje z B88 Holding Spider spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – jednostka powiązana na podstawie MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” par. 9 b) vi).

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

W okresie sprawozdawczym do zakupów od innych podmiotów powiązanych w głównej mierze zalicza się leasing od spółki Oxylion S.A. powierzchni biurowej, w której mieści się siedziba Spółki Vercom S.A. Zakupy od jednostki dominującej R22 S.A. to szeroko rozumiane usługi back office.

W pozycji pożyczki udzielone innym podmiotom powiązanym wykazano głównie pożyczki udzielone spółce cyber_Folks S.A. powiększone o naliczone odsetki w łącznej kwocie 33 244 tys. zł.

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 17).

Spółka otrzymała następujące poręczenia udzielone w związku z zawarciem umowy kredytu z dnia 14 stycznia 2020 r. (nota 16) przez jednostki zależne R22 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 kredytu akwizycyjnego R22 S.A. do kwoty 266 065 tys. zł,
- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. 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 kredytu refinansującego istniejące zobowiązanie do kwoty 7 125 tys. EUR,
- 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 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,
- 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 kredytu akwizycyjnego R22 S.A. do kwoty 266 065 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,

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.
(w tysiącach złotych)

- poręczenie spółki Axima SMS Services 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 kredytów terminowych do kwoty 266 065 tys. zł,
- poręczenie spółki Axima SMS Services 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 kredytu refinansującego istniejące zobowiązanie do kwoty 7 125 tys. EUR,
- poręczenie spółki Axima SMS Services 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 Services 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.

21. 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 dotyczy 4 lat obrotowych, tj. od 2021 do 2024 r., 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, które aktualnie znajdują się już w posiadaniu Spółki Vercom S.A.

Dotychczas podpisane, pozostające w mocy Umowy o uczestnictwie w Programie dotyczą lat obrotowych 2021-2024 i obejmują 84 472 akcji, w tym:

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

w tys. zł	Rok obrotowy				Razem
	2021	2022	2023	2024	
Pula lojalnościowa	19 750	-	-	-	19 750
Pula celu indywidualnego	7 328	6 179	6 179	6 179	25 865
Pula celu wynikowego	7 328	6 179	6 179	6 179	25 865
Pula celu rynkowego	3 674	3 106	3 106	3 106	12 992
Razem	38 080	15 464	15 464	15 464	84 472

Aktualnie w puli rezerwowej, możliwej do przyznania pracownikom Spółki Vercom S.A., pozostaje 42 378 sztuk uprawnień do zakupu akcji.

Dotychczas podpisane umowy o uczestnictwo w programie datowane są na dzień 30 kwietnia 2021 r. (dzień przyznania zdefiniowany w MSSF 2 „Płatności w formie akcji”). W pierwszym kwartale 2022 r. rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w łącznej kwocie 157 tys. zł. Na dzień sprawozdawczy żaden z Uczestników nie nabył uprawnień do akcji.

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.
(w tysiącach złotych)

Warunki programu motywacyjnego zostały spełnione dla akcji z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. tj. łączna liczba akcji 34 406.

Uprawnienia wynikające z poszczególnych pul uprawnień rozpatrywane są niezależnie.

Kryterium lojalnościowe i cele indywidualne będą rozpatrywane oddzielnie dla każdego uczestnika programu i odnosić będą się do każdego roku obowiązywania programu odrębnie.

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

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

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

W ramach puli lojalnościowej, akcje zostaną sprzedane uczestnikom Programu w pierwszej połowie 2022 r. W ramach puli celu indywidualnego, wynikowego i rynkowego, pod warunkiem realizacji określonego celu oraz kryterium lojalnościowego, dzień sprzedaży akcji przypadając będzie w pierwszej połowie roku następującego po roku, dla którego miała miejsce pozytywna weryfikacja danego celu.

Oszacowana wartość godziwa prawa do otrzymania pojedynczej akcji przez osobę uprawnioną w ramach obowiązywania programu lojalnościowego w kolejnych latach obrotowych, w ramach poszczególnych celów, została przedstawiona w tabeli poniżej.

Wartość godziwa jednego uprawnienia z poszczególnych pul w kolejnych latach obrotowych objętych programem.

w zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Wartość godziwa jednego uprawnienia z puli lojalnościowej, puli celu indywidualnego oraz puli celu wynikowego	45,79 zł	45,53 zł	45,32 zł	44,91 zł
Wartość godziwa jednego uprawnienia z puli celu rynkowego	28,06 zł	23,27 zł	19,30 zł	15,20 zł

Zastosowany model wyceny pozwalający na ustalenie wartości godziwej uprawnień do akcji (w tym z uwzględnieniem prawdopodobieństwa realizacji celu rynkowego), z uwagi na charakter programu zbliżony do opcji bermudzkiej, bazował na symulacji Monte Carlo. Kluczowe dane wsadowe do modelu stanowiły:

- Cena emisyjna na moment podpisania umowy równa 45 zł,
- Cena wykonania opcji na poziomie 0,02 zł,
- Model wyceny bazował na geometrycznym ruchu Browna z następującymi parametrami:
 - Oczekiwana zmienność (wyrażona w skali roku) na poziomie ok 42,58% - oszacowana na podstawie notowań cen akcji Spółki R22 S.A. na GPW w Warszawie, począwszy od roku 2018,
 - Stopa wolna od ryzyka kalkulowana na bazie danych z rynku obligacji skarbowych,
 - Brak oczekiwań co do wypłacalnych dywidend w okresie obowiązywania programu.

Łączny koszt programu motywacyjnego w latach obrotowych 2021-2024 wyceniony na dzień 30 kwietnia 2021 r. (dzień przyznania zdefiniowany w MSSF 2 „Płatności w formie akcji”) szacuje się na 2 857 tys. zł.

Całkowity koszt programu zostanie rozpoznany w okresie jego trwania – w latach obrotowych 2021-2024. Oczekiwany, na dzień sprawozdawczy, koszt programu pozostały do rozpoznania w poszczególnych latach przedstawiono w tabeli poniżej. Koszt z wyceny programu motywacyjnego rozpoznano w pozostałych kapitałach zapasowych

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

w tys. zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Oczekiwany koszt programu motywacyjnego	1 796	629	306	126

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

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

22. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Umowa nabycia udziałów 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,

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.
(w tysiącach złotych)

- a) Sprzedający zobowiązali się do sprzedaży 65% udziałów w kapitale zakładowym MailerLite 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,
 - MailerLite, Inc. z siedzibą w Delaware USA
- 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 obejmie w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A. „Udziały Aportowe”

Całkowita wartość transakcji została określona na kwotę 84,13 mln euro, na którą składa się:

- a) całkowita cena należna Sprzedającym tytułem sprzedaży Udziałów Sprzedawanych, która została określona na kwotę 54,15 mln euro oraz
- b) całkowita cena emisyjna należna za akcje Vercom S.A., które Itema obejmie w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A., a które to zostaną pokryte w formie wkładu niepieniężnego, aportu, Udziałów Aportowych, została określona na kwotę 29,98 mln euro.

Zamknięcie transakcji przewidzianej przez Umowę SPA zostało uzależnione od spełnienia się następujących warunków zawieszających:

- a) przeniesienia wskazanych pracowników i współpracowników oraz wskazanych aktywów spółki The Remote Company Inc. z siedzibą w Delaware na rzecz MailerLite Inc. z siedzibą w Delaware, jedna ze Spółek Zależnych, oraz pracowników i współpracowników oraz wskazanych aktywów UAB Itema i UAB Trc technologijos z siedzibą w Mindaugo na rzecz MailerLite; oraz
- b) przygotowaniem wyceny wartości własności intelektualnej należącej do MailerLite, Inc. z siedzibą w Delaware przez podmiot wybrany wspólnie przez Itema i Vercom S.A.

MailerLite to globalny dostawca narzędzi do komunikacji e-mail dla klientów biznesowych w zakresie wysyłki wiadomości o charakterze transakcyjnym oraz marketingowym, jak również 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 śródroczny wzrost przychodów MailerLite wyniósł 43%.

Umowa SPA reguluje zasady zarządzania MailerLite w okresie przejściowym od dnia podpisania do czasu finalizacji transakcji. Potencjalne ryzyka związane z przeprowadzaniem transakcji zostały zabezpieczone odpowiednimi karami umownymi, klauzulami indemnifikacyjnymi oraz zapewnieniami i oświadczeniami złożonymi przez Sprzedających, a procedura dochodzenia roszczeń w razie ich nieprawdziwości została szczegółowo określona w Umowie SPA. Ponadto, Umowa SPA ustanawia zakaz konkurencji dla Sprzedających

ograniczony w czasie do maksymalnie 3 lat, w stosunku do Itema oraz współników Itema, oraz 2 lat, w stosunku do osoby fizycznej, obywatela Litwy.

Dodatkowo Umowa SPA zawiera kary umowne zastrzeżone na korzyść Itema i płatne przez Vercom S.A., w szczególności w przypadku braku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Vercom S.A., na warunkach jak tutaj wskazano, z powodu okoliczności, które wystąpiły z winy Vercom S.A.

Zgodnie z Umową SPA, Vercom S.A. przysługuje prawo odstąpienia od Umowy SPA, w przypadku:

- a) gdy Sprzedający nie dokonają czynności zamknięcia wymienionych w Umowie SPA,
- b) gdy dojdzie do istotnego pogorszenia wyników finansowych MailerLite;
- c) gdy do dnia 1 lipca 2022 r. Sprzedający nie spełnią warunków zawieszających;
- d) wystąpienia zdarzeń ujawnionych w liście ujawniającym złożonym Vercom S.A., które skutkują szkodą w wysokości co najmniej 3 mln euro;
- e) złamania oświadczeń fundamentalnych złożonych przez Sprzedających, co zostało ujawnione w liście ujawniającym złożonym Vercom S.A.

Zgodnie z Umową SPA, Sprzedającym przysługuje prawo odstąpienia od Umowy SPA, w przypadku:

- a) braku zapłaty ceny należnej Sprzedającym za Udziały Sprzedawane,
- b) gdy Vercom S.A. nie dokona czynności zamknięcia wymienionych w Umowie SPA,
- c) gdy do dnia 1 lipca 2022 r. Sprzedający nie spełnią warunków zawieszających.

Zakup Udziałów Sprzedawanych zostanie sfinansowany ze środków własnych Vercom S.A. pochodzących z oferty publicznej akcji Vercom S.A. przeprowadzonej w 2021 r. - kwota ok. 28,13 mln euro oraz ze środków pochodzących z kredytu bankowego - kwota ok. 26 mln euro.

Porozumienie dotyczące nabycia akcji Oxyllion S.A.

W dniu 26 kwietnia 2022 r. Vercom S.A. zawarła z R22 S.A. porozumienie dotyczące warunków nabycia Oxyllion S.A. („Porozumienie”). Zgodnie z Porozumieniem strony zobowiązały się do zawarcia umowy przeniesienia 100% akcji Oxyllion S.A. przez R22 S.A. na rzecz Vercom S.A. jako wkład niepieniężny – aport, tytułem pokrycia akcji w kapitale zakładowym Vercom S.A., które obejmie R22 S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A.

Całkowita cena emisyjna należna za akcje Vercom S.A., które R22 S.A. obejmie w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A., a które to zostaną pokryte w formie wkładu niepieniężnego - aportu Oxyllion S.A., została określona na kwotę nie niższą niż 28 mln zł (zmieniona aneksem z dnia 16 maja 2022 r.).

Porozumienie zakłada również, że R22 S.A. obejmie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A. które zostaną pokryte w formie wkładu pieniężnego o wartości 8 mln zł. Kwota ta zostanie wykorzystana na spłatę zadłużenia Oxyllion S.A. względem R22 S.A.

Oxyllion S.A. działa w atrakcyjnych dla Vercom S.A., w kontekście realizowanej strategii globalnej ekspansji, segmentach rynku telekomunikacyjnego. W szczególności spółka oferuje szeroki wachlarz zaawansowanych

Vercom S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom S.A.

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

(w tysiącach złotych)

usług w obszarze cloud telephony - usługi VoIP, który obejmuje m.in.: zarządzanie contact center, masowa komunikacja poprzez kampanie głosowe, wirtualna centrala abonencka IP-PBX, nagrywanie połączeń, wirtualny fax, połączenia konferencyjne. Usługi integrowalne są z wieloma systemami informatycznymi CRM, ERP etc., obecnie sprzedawane głównie do resellerów, integratorów oraz klientów biznesowych.

Ogłoszenie Zarządu Vercom S.A. o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 29 kwietnia 2022 r. Zarząd Vercom S.A. poinformował o zwołaniu w dniu 27 maja 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 16 maja 2022 r. Spółka R22 S.A. złożyła projekt uchwały do punktu 18 Zwyczajne Walnego Zgromadzenia Spółki Vercom S.A. 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. zostanie podwyższony 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 nastąpi w formie subskrypcji prywatnej. Zarząd Spółki zaoferuje:

- a) 903 tys. akcji serii E do objęcia przez R22 S.A.
- b) 2 850 tys. akcji serii F do objęcia przez Itema Ventures, UAB z siedzibą w Wilnie „Itema”

Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji powinno nastąpić nie później niż do dnia 1 lipca 2022 r.

Cena emisyjna:

- a) jednej akcji serii E wynosi 41 zł każda, co daje łączną cenę emisyjną 37 026 tys. zł
- b) jednej akcji serii F wynosi 10,52 euro każda, co daje łączną cenę emisyjną 29 982 tys. euro.

Zarząd Spółki Vercom S.A. zaoferuje R22 objęcie:

- a) 683 tys. akcji serii E w zamian za wkład niepieniężny w postaci 26 tys. akcji w kapitale zakładowym Oxyllion S.A., które stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Oxyllion S.A.
- b) 220 tys. akcji serii E w zamian za wkład pieniężny wynoszący 9 025 tys. zł

Zarząd Spółki zaoferuje Itema objęcie 2 850 tys. akcji serii F w zamian za wkład niepieniężny obejmujący 35 akcji o wartości nominalnej 28,96 euro każda i łącznej wartości nominalnej 1 tys. euro w kapitale zakładowym spółki UAB Mir grupe, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością utworzonej zgodnie z prawem litewskim z siedzibą w Wilnie, które stanowią 35% kapitału zakładowego spółki UAB Mir grupe.