

Grupa Kapitałowa Vercom S.A.

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

Poznań, 20 maja 2024 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	10
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	12
1.6. Rok obrotowy	12
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	12
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2.1. Oświadczenie o zgodności	12
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	12
2.2.1. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF	12
2.3. Kontynuacja działalności	13
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	14
3. Ważne oszacowania i założenia	15
4. Segmenty operacyjne	15
5. Przychody ze sprzedaży	18
6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym	21
7. Pozostałe odpisy aktualizujące	22
8. Przychody i koszty finansowe	22
9. Podatek dochodowy	23
10. Rzeczowe aktywa trwałe	24
11. Prawa do korzystania z aktywów	24
12. Wartości niematerialne i wartość firmy	25
13. Nabycie jednostek zależnych	25
14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	25
15. Pożyczki udzielone	26
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
17. Kapitał podstawowy	26
18. Akcje własne	28
19. Zysk na akcję	28
20. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów	30
21. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje	31
22. Pozostałe zobowiązania	32
23. Instrumenty finansowe	32
23.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	32
24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	33
24.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	33
24.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi	34
25. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji	36
26. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	38

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 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. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej Vercom S.A. w dniu 20 maja 2024 r.

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej Vercom S.A.:

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

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

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

Poznań, dnia 20 maja 2024 r

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31.03.2024	31.03.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	104 568	74 863
Koszty wytworzenia usług	6	(53 939)	(34 590)
Zysk brutto na sprzedaży		50 629	40 273
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(11 477)	(10 346)
Koszty ogólnego zarządu	6	(19 550)	(15 632)
Zysk na sprzedaży		19 603	14 295
Pozostałe przychody operacyjne		111	28
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		2	2
Pozostałe koszty operacyjne		(74)	(65)
Pozostałe odpisy aktualizujące	7	(429)	(294)
Zysk na działalności operacyjnej		19 213	13 966
Przychody finansowe	8	1 340	703
Koszty finansowe	8	(2 140)	(2 786)
Koszty finansowe netto		(800)	(2 083)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-	(23)
Zysk przed opodatkowaniem		18 413	11 860
Podatek dochodowy	9	(1 951)	(2 308)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		16 461	9 552
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		3 567	(8 198)
Inne całkowite dochody netto		3 567	(8 198)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		20 029	1 354
<i>EBITDA Operacyjna*</i>		<i>23 103</i>	<i>17 465</i>
Z tego zysk netto:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		16 500	9 537
- przypadający na udziały niekontrolujące		(38)	15
Z tego całkowity dochód:			
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		20 067	1 339

*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.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		31.03.2024	31.12.2023
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	14 737	14 817
Prawa do korzystania z aktywów	11	7 187	7 933
Wartości niematerialne i wartość firmy	12	435 282	431 990
Pożyczki udzielone	15	65	73
Należności z tytułu udzielonego leasingu		173	347
Pozostałe aktywa		659	664
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		182	180
Aktywa trwałe		458 284	456 003
Należności handlowe		44 896	33 669
Pożyczki udzielone	15	3 552	3 543
Należności z tytułu udzielonego leasingu		684	688
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	77 386	63 261
Pozostałe aktywa		2 214	1 891
Aktywa obrotowe		128 731	103 052
Aktywa ogółem		587 015	559 055
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	444	444
Kapitał zapasowy, w tym:		313 486	313 486
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		289 162	289 162
- z odpisów z zysku		20 791	20 791
- pozostały		3 533	3 533
Kapitał rezerwowy		5 377	5 375
Akcje własne	18	(727)	(725)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(33 059)	(36 626)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	25	3 694	3 402
Zyski zatrzymane		97 014	80 555
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		386 229	365 911
Udziały niekontrolujące		1 693	1 731
Kapitał własny		387 922	367 642
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	84 239	88 706
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	4 346	5 263
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14 058	14 163
Pozostałe zobowiązania	22	388	388
Zobowiązania długoterminowe		103 031	108 520
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	15 657	16 071
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	4 177	4 170
Zobowiązania handlowe		47 247	34 749
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5	17 000	16 900
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 834	6 128
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 757	1 756
Pozostałe zobowiązania	22	3 389	3 118
Zobowiązania krótkoterminowe		96 061	82 893
Zobowiązania razem		199 092	191 413
Kapitał własny i zobowiązania razem		587 014	559 055

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Nota	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 2024 r.	444	289 162	20 791	3 533	3 402	5 375	(725)	(36 626)	80 555	365 911	1 731	367 642	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	16 500	16 500	(38)	16 461	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	3 567	-	3 567	-	3 567	
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	3 567	16 500	20 067	(38)	20 029	
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym													
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	25	-	-	-	292	-	-	-	-	-	292	-	292
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	25	-	-	-	-	2	(2)	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	(40)	(40)	-	(40)	
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	292	2	(2)	3 567	16 460	20 319	(38)	20 281	
Stan na dzień 31 marca 2024 r.	444	289 162	20 791	3 533	3 694	5 377	(727)	(33 059)	97 015	386 230	1 693	387 923	

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

b) Za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.

	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 2023 r.	444	289 166	18 391	3 532	2 726	5 496	(844)	(544)	37 672	356 039	867	356 906
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	9 536	9 536	15	9 551
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	(8 198)	-	(8 198)	-	(8 198)
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	(8 198)	9 536	1 338	15	1 353
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym												
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	117	-	-	-	-	117	-	117
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	(106)	106	-	-	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	117	(106)	106	(8 198)	9 536	1 455	15	1 470
Stan na dzień 31 marca 2023 r.	444	289 166	18 391	3 532	2 843	5 390	(738)	(8 742)	47 208	357 494	882	358 376

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

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31.03.2024	31.03.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		16 461	9 551
Korekty:		8 075	8 775
- Podatek dochodowy	9	1 951	2 308
- Amortyzacja	6	3 890	3 499
- Wycena opcji na nabycie udziałów		-	22
- Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		-	23
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(2)	(2)
- Odpisy z tytułu utraty wartości		39	-
- Koszty netto z tytułu odsetek, różnic kursowych	8	711	1 854
- Wycena programu motywacyjnego	25	292	117
- Inne korekty		(40)	-
Zmiana stanu:			
Należności handlowych		(11 226)	5 852
Pozostałych aktywów		(317)	(1 604)
Zobowiązań handlowych		12 498	(4 719)
Zobowiązań pozostałych	22	178	918
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1	144
Zobowiązań z tytułu umów z klientami	5	100	363
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		24 536	18 326
Podatek zapłacony		(1 431)	(1 154)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		23 105	17 172
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		221	200
Pożyczki udzielone	15	-	(110)
Splaty udzielonych pożyczek	15	9	18
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2	6
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10, 12	(2 100)	(3 221)
Otrzymane płatności z tytułu leasingu		167	159
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 701)	(2 948)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20	19	-
Splaty kredytów i pożyczek	20	(4 216)	(5 238)
Odsetki zapłacone		(1 769)	(2 656)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	20	(1 162)	(635)
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji		-	351
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(7 128)	(8 178)
Przepływy pieniężne netto ogółem		14 276	6 046
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(152)	208
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		14 124	6 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16	63 261	49 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16	77 385	55 294

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”; „Spółka dominująca”; „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 cyber_Folks S.A. i należy do Grupy Kapitałowej cyber_Folks.

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

Zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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 przesyłania wiadomości i komunikatów w oparciu o wszystkie powszechnie stosowane kanały komunikacji elektronicznej, w tym w szczególności sms, email, push oraz voice. 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

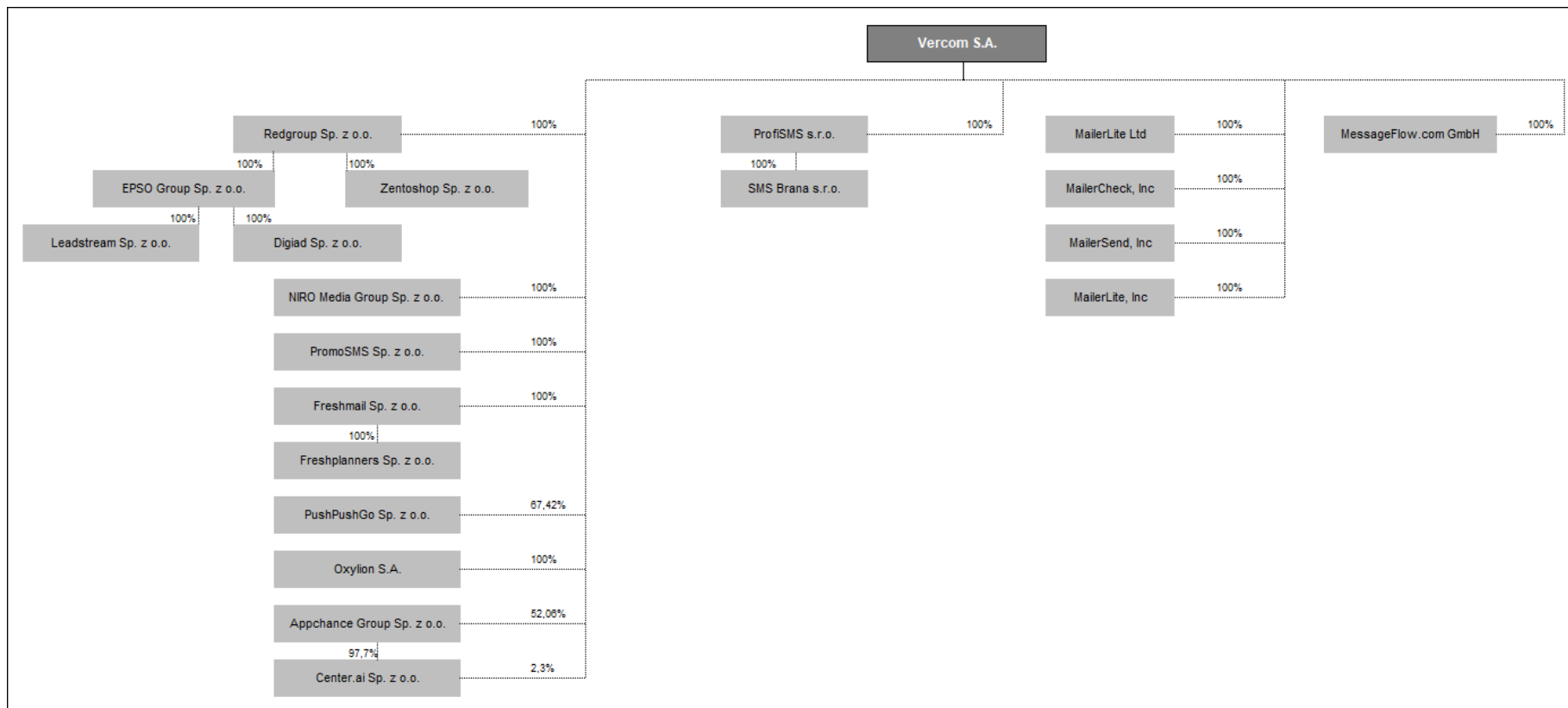
Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/objęcia kontrolą	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień	
			31 marca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
<i>Segment: CPaaS</i>				
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	27.09.2013	100,00%	100,00%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	29.01.2009	100,00%	100,00%
Promo SMS Sp. z o.o.	Rybnik, PL	04.11.2019	100,00%	100,00%
EPSO Group Sp. z o.o.	Warszawa, PL	13.01.2020	100,00%	100,00%
Leadstream Sp. z o.o.	Warszawa, PL	13.01.2020	100,00%	100,00%
MessageFlow.com GmbH	Berlin, DE	01.10.2020	100,00%	100,00%
ProfiSMS s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
SMS Brana s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
Freshmail Sp. z o.o.	Kraków, PL	06.07.2021	100,00%	100,00%
PushPushGo Sp. z o.o.	Kraków, PL	08.07.2021	67,42%	67,42%
Freshplanners Sp. z o.o.	Kraków, PL	19.10.2021	100,00%	100,00%
MailerCheck, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	100,00%
MailerSend, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	100,00%
MailerLite Ltd	Dublin, IE	14.06.2022	100,00%	100,00%
MailerLite, Inc.	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	100,00%
Oxylion S.A.	Poznań, PL	14.06.2022	100,00%	100,00%
Digiad Sp. z o.o.	Poznań, PL	22.07.2022	100,00%	100,00%
Appchance Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	09.05.2023	52,06%	52,06%
Center.ai Sp. z o.o.	Poznań, PL	09.05.2023	53,16%	53,16%
Zentoshop Sp. z o.o.	Poznań, PL	21.11.2023	100,00%	100,00%

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

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



1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

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

1.6. Rok obrotowy

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

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

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

2. Podstawa sporządzenia 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.

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

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 2023 r.

2.2.1. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości

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

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

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

Spółki dokonał oceny i nie stwierdza istnienia okoliczności lub istotnych niepewności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i jej jednostki zależne.

Na dzień 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiła nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi.

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

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN), który stanowi również walutę funkcjonalną jednostek zależnych Grupy kapitałowej za wyjątkiem:

- ProfiSMS s.r.o., SMS Brana s.r.o. – waluta funkcjonalna: korona czeska (CZK);
- MessageFlow.com GmbH, MailerLite Ltd., oddział Vercom na Litwie – waluta funkcjonalna: euro (EUR);
- MailerCheck, Inc, MailerSend, Inc, MailerLite, Inc. – waluta funkcjonalna: dolar amerykański (USD);

Dla celów sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w walucie prezentacji Grupy, tj. w PLN, dokonuje się przeliczeń poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych, dla których walutą funkcjonalną jest waluta inna niż PLN, w następujący sposób:

- pozycje aktywów i zobowiązań – po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- pozycje sprawozdania z wyniku, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego,
- rozpoznane na dzień nabycia kontroli wartość firmy oraz wartości niematerialne w postaci relacji z klientami po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmuje się w innych całkowitych dochodach danego okresu.

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

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej 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 2023 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.

Obecnie Grupa prowadzi działalność w trzech głównych obszarach geograficznych: Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite). W latach wcześniejszych, tj. do momentu przejścia Grupy ProfiSMS w 2020 r., oraz Grupy MailerLite w 2022 r., Grupa Vercom prowadziła działalności w ramach jednego obszaru geograficznego, stanowiącego jeden segment operacyjny, tj. segment wielokanałowej komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem modelu CPaaS (ang. *Communication Platform as a Service*, platforma, która umożliwia dodawanie funkcji komunikacyjnych do własnych aplikacji bez konieczności budowania własnej infrastruktury). Zarząd Spółki dominującej podjął i kontynuuje działania zmierzające do integracji zarówno Grupy ProfiSMS jak i Grupy MailerLite z Vercom i realizacji synergii wynikających z połączenia jednostek. Jednocześnie Zarząd Spółki dominującej spodziewa się w odniesieniu do wszystkich obszarów geograficznych tj. Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite), podobnych długoterminowych marż brutto. Obszary Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite) wykazują podobieństwo cech gospodarczych we wszystkich aspektach, o których mowa w MSSF 8, par. 12 tj.:

- i) rodzaju produktów i usług - spółki działające we wszystkich trzech obszarach oferują podobny rodzaj usług wielokanałowej komunikacji (CPaaS), głównie w zakresie wykorzystania kanałów: mobilnego (sms), email i push; - obszary charakteryzują się podobną dynamiką wzrostu sprzedaży, niskimi nakładami inwestycyjnymi oraz podobnym wysokim poziomem relacji przepływów z działalności operacyjnej do zysków netto;
- ii) rodzaju procesów produkcyjnych i metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług - metody stosowane przy świadczeniu usług są podobne, tj. w obu obszarach istnieje centralna platforma komunikacyjna dostępna w tzw. chmurze obliczeniowej, z której klienci korzystają za pomocą aplikacji webowej lub interfejsu API;
- iii) rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi - struktura klientów w obszarach jest podobna, tj. głównie przedsiębiorstwa z różnych sektorów gospodarki, które cechują się dużą liczbą klientów i potrzebujące zautomatyzowanych narzędzi do komunikacji ze swoimi klientami.

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

Uwzględniając powyższe, kierując się optyką wewnętrznego raportowania, definicją segmentu operacyjnego zawartą w MSSF 8 i zgodnie z zasadą agregacji segmentów wynikającą z MSSF 8 par. 12, Zarząd Spółki dominującej zdecydował o połączeniu Polski, Czech i Reszta Świata (Grupa MailerLite) w jeden segment operacyjny i sprawozdawczy tj. segment wielokanałowej komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem modelu CPaaS („Segment CPaaS”). W ocenie Zarządu Spółki dominującej przyjęta agregacja spełnia kryteria określone w MSSF 8, par. 12 i jest zgodna z zasadą podstawową tego standardu, tj. umożliwia ujawnienie informacji mających pomóc użytkownikom skonsolidowanego sprawozdania finansowego w ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jest zaangażowana, oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność.

Segmenty operacyjne - informacje o zysku lub stracie

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.	Segment CPaaS	Razem
<i>w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	104 568	104 568
Przychody segmentu	104 568	104 568
Pozostałe przychody operacyjne	111	111
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	2	2
Koszty ogółem, w tym:	(85 469)	(85 469)
- amortyzacja	(3 890)	(3 890)
Zysk na działalności operacyjnej	19 213	19 213
EBITDA Operacyjna*	23 103	23 103
% EBITDA Operacyjna**	22,1%	22,1%
Przychody finansowe	1 340	1 340
Koszty finansowe	(2 140)	(2 140)
Zysk przed opodatkowaniem	18 413	18 413
Podatek dochodowy	(1 951)	(1 951)
Zysk netto	16 461	16 461

*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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.	Segment CPaaS	Razem
<i>w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	74 863	74 863
Przychody segmentu	74 863	74 863
Pozostałe przychody operacyjne	28	28
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	2	2
Koszty ogółem, w tym:	(60 927)	(60 927)
- amortyzacja	(3 499)	(3 499)
Zysk na działalności operacyjnej	13 966	13 966
EBITDA Operacyjna*	17 465	17 465
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	23,3%	23,3%
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(23)	(23)
Przychody finansowe	703	703
Koszty finansowe	(2 786)	(2 786)
Zysk przed opodatkowaniem	11 860	11 860
Podatek dochodowy	(2 308)	(2 308)
Zysk netto	9 552	9 552

*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>	31.03.2024	31.12.2023
CPaaS	587 015	559 055
Aktywa razem	587 015	559 055

Segmenty operacyjne - dług netto

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
CPaaS	27 482	47 406
Dług netto razem	27 482	47 406

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.

Ujawnienia na temat oferowanych przez Grupę produktów i usług, obszarów geograficznych oraz głównych klientów zostały przedstawione w notce 5 Przychody ze sprzedaży.

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>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z platform komunikacji	94 542	63 658
Usługi komplementarne	10 026	11 205
Razem	104 568	74 863

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, voice oraz wiadomości przesyłane za pośrednictwem aplikacji mobilnych (kanał OTT), oferowane w oparciu o nowoczesne, samodzielnie opracowane i

rozwijane oraz nabyte 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 oraz usługę dostępu do Internetu oraz inne 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, umożliwiającą: (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.

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

(w tysiącach złotych)

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

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Polska	57 872	38 044
Czechy	13 459	13 441
Pozostałe	33 237	23 378
Razem	104 568	74 863

Poniższa tabela prezentuje nierozliczone salda należności handlowych oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami dla Grupy Kapitałowej.

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Należności handlowe	44 896	33 669
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	17 000	16 900

6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Amortyzacja, w tym:	(3 890)	(3 499)
- rzeczowych aktywów trwałych	(586)	(841)
- prawa do korzystania z aktywów	(1 033)	(650)
- wartości niematerialnych	(2 270)	(2 008)
Usługi obce, w tym:	(73 286)	(51 276)
- koszty zakupu wysyłanych wiadomości	(44 835)	(27 397)
- koszty podwykonawców usług komplementarnych	(2 602)	(1 301)
- koszty usług informatycznych i programistycznych	(4 808)	(3 562)
- koszty usług hostingowych	(2 908)	(3 143)
- koszty usług reklamowych	(7 566)	(5 161)
- koszty obsługi klienta	(1 968)	(1 964)
- pozostałe	(8 600)	(8 748)
Wynagrodzenia i koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(7 334)	(5 471)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	(292)	(117)
Zużycie materiałów i energii	(320)	(241)
Podatki i opłaty	(136)	(81)
Koszty w układzie rodzajowym razem	(84 966)	(60 568)

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 usług hostingowych, koszty usług reklamowych, koszty podwykonawców usług komplementarnych, koszty usług informatycznych i programistycznych, a także pozostałe, na które głównie składają się usługi księgowo, kadrowe oraz administracyjne, usługi doradcze i informatyczne.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Koszty wytworzenia usług	(53 939)	(34 590)
Koszty sprzedaży i marketingu	(11 477)	(10 346)
Koszty ogólnego zarządu	(19 550)	(15 632)
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	(84 966)	(60 568)

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 hostingu oraz amortyzację prac rozwojowych. Do kosztów sprzedaży i marketingu Grupa zalicza głównie koszty wynagrodzeń oraz usługi podwykonawców wspierających działania w obszarze sprzedaży, marketingu oraz obsługi klienta. Do kosztów ogólnego zarządu Grupa zalicza głównie wynagrodzenia pracowników oraz koszty podwykonawców zajmujących się szeroko rozumianym utrzymaniem usług (w tym programistów) oraz pełniącymi funkcje administracyjne, koszty związane z utrzymaniem biura, koszty usług doradczych, koszty transakcyjne oraz koszty integracji nabytych jednostek.

7. Pozostałe odpisy aktualizujące

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	(429)	(294)
Razem	(429)	(294)

8. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z tytułu odsetek:		
- od leasingu udzielonego	9	25
- od udzielonych pożyczek i należności	50	65
- od środków na rachunkach bankowych	212	160
- inne	0	15
Przychody z tytułu odsetek razem	271	265
Różnice kursowe netto	1 069	424
Pozostałe przychody finansowe	-	14
Przychody finansowe	1 340	703

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych	(1 920)	(2 518)
- od leasingu	(145)	(168)
- inne	(1)	(65)
Koszty z tytułu odsetek razem	(2 067)	(2 751)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(39)	(22)
Pozostałe koszty finansowe	(35)	(13)
Koszty finansowe	(2 140)	(2 786)
Koszty finansowe netto	(800)	(2 083)

9. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 901	2 263
	2 901	2 263
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(107)	45
Rozliczenie ulgi B+R ²	(202)	-
Rozliczenie strat podatkowych z działalności kapitałowej ³	(495)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(79)	-
Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe ujęta w bieżącym roku	(67)	-
	(950)	45
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	1 951	2 308

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

<i>w tys. zł</i>	%	01.01.2024 - 31.03.2024	%	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk przed opodatkowaniem		18 413		11 859
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej (19%)	19,0%	3 498	19,0%	2 253
Wpływ innych stawek podatkowych j. zależnych	(0,7%)	(134)	0,1%	13
Wpływ ulg podatkowych ¹	(5,3%)	(971)	(4,3%)	(510)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	(0,5%)	(94)	0,9%	104
Straty podatkowe z działalności kapitałowej ²	(1,1%)	(203)	3,8%	448
Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe ujęta w bieżącym roku	(0,4%)	(67)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(0,4%)	(79)	-	-
	10,6%	1 951	19,5%	2 308

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

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

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

10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
CPaaS		
Serwery i sprzęt IT	308	1 114
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	388	432
Środki trwałe w budowie	(237)	-
<i>poniesione nakłady</i>	52	-
<i>leasing zwrotny</i>	(289)	-
	460	1 546

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

Według stanu na dzień 31 marca 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. na majątku Spółki dominującej Vercom S.A. (w tym na rzeczowych aktywach trwałych) ustanowiony był zastaw rejestrowy, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 20).

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

11. 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>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
CPaaS		
Powierzchnia biurowa	-	22
Serwery i sprzęt IT	289	11
Środki transportu	-	292
	289	325

Zwiększenie praw z tytułu użytkowania aktywów w pierwszym kwartale 2024 r. wynikało w głównej mierze z nowych umów leasingowych na sprzęt IT.

12. Wartości niematerialne i wartość firmy

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
CPaaS		
Prace rozwojowe	1 652	1 239
Pozostałe	5	172
	1 657	1 411

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

Zmiana wartości firmy w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynikała głównie z różnic kursowych z przeliczenia wartości firmy MailerLite. Poniższa tabela przedstawia zamianę stanu wartości firmy w okresach sprawozdawczych.

<i>w tys. zł</i>	Okres sprawozdawczy zakończony	
	31.03.2024	31.12.2023
Wartość firmy na początek okresu	358 775	387 732
Grupa MailerLite	3 645	(32 929)
<i>Różnice kursowe netto</i>	3 645	(32 929)
AppchanceGroup	-	2 850
Center.ai	-	1 122
Wartość firmy na koniec okresu	362 420	358 775

13. Nabycie jednostek zależnych

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała nabycia nowych jednostek zależnych.

14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała inwestycji w jednostki stowarzyszone.

15. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Pożyczki dla jednostki dominującej najwyższego szczebla	3 354	3 305
Pozostałe udzielone pożyczki	263	311
	3 617	3 616
- krótkoterminowe	3 552	3 543
- długoterminowe	65	73

Jednostka dominująca udzieliła jednostce dominującej najwyższego szczebla cyber_Folks S.A pożyczkę, której wartość na dzień 31 marca 2024 r. wynosi 3 354 tys. zł Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 grudnia 2024 r.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Środki pieniężne	32 670	30 729
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	32 670	30 729
Ekwiwalenty środków pieniężnych	44 716	32 532
Lokaty krótkoterminowe	25 716	14 485
Środki pieniężne ujęte w instytucjach / na platformach płatniczych	19 000	18 047
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 386	63 261

Środki pieniężne stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (patrz nota 20).

17. Kapitał podstawowy

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

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

	Liczba akcji serii A, B, D, E i F	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
cyber_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.)	11 114 380	0,02	222 288	50,23%	50,01%
Adam Lewkowicz *	1 604 750	0,02	32 095	7,25%	7,22%
Krzysztof Szyszka	1 416 105	0,02	28 322	6,40%	6,37%
Itema Ventures UAB	2 377 000	0,02	47 540	10,74%	10,70%
PTE Allianz Polska S.A.	1 341 888	0,02	26 838	6,06%	6,04%
Vercom S.A. (akcje własne)	95 059	0,02	1 901	-	0,43%
Pozostali	4 274 603	0,02	85 492	19,32%	19,23%
	22 223 785		444 476	100,00%	100,00%

* z podmiotami zależnymi

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

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, D, E i F	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
cyber_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.)	11 114 380	0,02	222 288	50,23%	50,01%
Adam Lewkowicz *	1 604 750	0,02	32 095	7,25%	7,22%
Krzysztof Szyszka	1 416 105	0,02	28 322	6,40%	6,37%
Itema Ventures UAB	2 377 000	0,02	47 540	10,74%	10,70%
PTE Allianz Polska S.A.	1 341 888	0,02	26 838	6,06%	6,04%
Vercom S.A. (akcje własne)	94 809	0,02	1 896	-	0,43%
Pozostali	4 274 853	0,02	85 497	19,32%	19,24%
	22 223 785		444 476	100,00%	100,00%

* z podmiotami zależnymi

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

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

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

18. Akcje własne

	31.03.2024	31.12.2023
Akcje własne	(727)	(725)
	(727)	(725)

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

19. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję.

<i>w tys. zł</i>	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31.03.2024	31.03.2023
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 500	9 537
- z działalności kontynuowanej	16 500	9 537
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 129 226	22 120 331
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 129 226	22 120 331
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	0,75	0,43
- z działalności kontynuowanej	0,75	0,43

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

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

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

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31.03.2024	31.03.2023
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 500	9 537
- z działalności kontynuowanej	16 500	9 537
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 129 226	22 120 331
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	41 631	54 764
Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych	22 170 857	22 175 095
Rozwodniony zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	0,74	0,43
- z działalności kontynuowanej	0,75	0,43

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu 3 miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2024 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F z wyłączeniem akcji własnych skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r., 2022 r. oraz 2023 r., pomniejszone o liczbę akcji własnych, które zostały już sprzedane osobom uprawnionym (nota 25).
- dla okresu 3 miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2023 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, E i F, z wyłączeniem akcji własnych skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. i 2022 r. (nota 25).

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

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

20. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów

w tys. zł	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	84 211	88 674
Pożyczki	28	32
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 346	5 263
	88 585	93 969
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	15 588	16 021
Pożyczki	69	50
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 177	4 170
	19 834	20 242

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

Warunki umów kredytowych i leasingu na dzień 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r.

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie / Waluta	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	31.03.2024		31.12.2023	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
<i>w tys. zł</i>							
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.	8 055	7 921	8 896	8 737
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Vercom S.A.) zgodnie z aneksem nr 8 z dnia 17 maja 2022 r.- na nabycie MailerLite	120 414	EURIBOR 3M + marża/ EUR	28.12.2028 r.	93 037	91 879	97 221	95 959
Zobowiązania z tytułu pożyczek				97	97	82	82
Zobowiązania z tytułu leasingu				8 523	8 523	9 433	9 433
Zobowiązania oprocentowane ogółem				109 713	108 420	115 632	114 211

Warunki finansowania – kowenanty

Kowenanty wynikające z umowy kredytowej z 14 stycznia 2020 r. kalkulowane są w oparciu o skonsolidowane informacje finansowe Grupy kapitałowej cyber_Folks S.A. Na dzień 31 marca 2024 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.

21. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje**Udzielone poręczenia i gwarancje**

Według stanu na dzień 31 marca 2024 r. Grupa nie otrzymała ani nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich.

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 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 dominującej, odzwierciedla na dzień

zawierającego niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMS F 23.

22. Pozostałe zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania długoterminowe		
Kaucje otrzymane	388	388
	388	388
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	3 097	2 952
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	225	133
Pozostałe	67	33
	3 389	3 118

23. Instrumenty finansowe

23.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

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;

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

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

31.03.2024	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	3 617	-	-	-	(*)
Należności handlowe	44 896	-	-	-	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 386	-	-	-	77 386
	125 898	-	-	-	
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	99 896	-	101 093	-	101 093
Zobowiązania handlowe	47 247	-	-	-	(*)
Pozostałe zobowiązania	292	-	-	-	(*)
	147 435	-	101 093	-	

31.12.2023 w tys. zł	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	3 616	-	-	-	(*)
Należności handlowe	33 669	-	-	-	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 261	-	-	-	63 261
	100 546	-	-	-	
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	104 777	-	106 117	-	106 117
Zobowiązania handlowe	34 749	-	-	-	(*)
Pozostałe zobowiązania	13	-	-	-	(*)
	139 539	-	106 117	-	

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

W okresach zakończonych 31 marca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

24.1. 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 najwyższego szczebla cyber_Folks S.A.

Transakcje z Członkami Zarządu Spółki

w tys. zł	Za okres 3 miesięcy zakończony		Saldo na dzień	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	77	77	20	20
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43	36	8	6
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania/(przedpłaty)	195	398	63	43
Wycena programu motywacyjnego	21	41	-	-
Przychody ze sprzedaży/Należności handlowe	20	-	1	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej Spółki

w tys. zł	Za okres 3 miesięcy zakończony		Saldo na dzień	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania	57	57	13	13
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania w jednostkach zależnych	13	10	-	-
Wycena programu motywacyjnego	6	-	-	-

Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej wyższego szczebla cyber_Folks S.A.

w tys. zł	Za okres 3 miesięcy zakończony		Saldo na dzień	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	12	12	3	3
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	3	14	1	3
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	3	-
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	17	56	-	17
Wycena programu motywacyjnego	6	15	-	-

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

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

24.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Transakcje z wykazanymi w poniższej tabeli innymi podmiotami powiązanymi obejmują:

- transakcje z jednostkami zależnymi od jednostki dominującej najwyższego szczebla cyber_Folks S.A.;
- transakcje ze spółką Profitroom S.A. – jednostką stowarzyszoną cyber_Folks S.A.
- transakcje z innymi podmiotami powiązanymi osobowo w myśl MSR24.

Należności i płatności z tytułu leasingu udzielonego, a także otrzymane kaucje są związane z wynajmem powierzchni biurowej stanowiącej siedzibę spółek z grupy cyber_Folks, tj. jednostka zależna Oxylion S.A. podnajmuje powierzchnię biurową do jednostki dominującej najwyższego szczebla cyber_Folks S.A.

Zakupy od jednostki dominującej najwyższego szczebla cyber_Folks S.A. to szeroko rozumiane usługi back office.

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane na warunkach rynkowych.

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.
(w tysiącach złotych)

w tys. zł	Za okres 3 miesięcy zakończony		Saldo na dzień	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	572	202	373	203
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	537	-	143	-
jednostki stowarzyszone	14	84	-	-
inne podmioty powiązane	21	118	230	203
Płatności z tytułu leasingu udzielonego / Należności z tytułu leasingu udzielonego	175	199	857	1 036
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	175	60	857	1 036
pozostałe podmioty powiązane	-	139	-	-
Kaucje otrzymane	-	-	330	330
jednostka dominująca	-	-	330	330
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	73	63	3 392	3 431
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	58	-	3 354	3 305
jednostki stowarzyszone	-	17	-	-
inne podmioty powiązane	14	46	87	126
Zakupy / Zobowiązania handlowe	956	514	295	233
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	234	450	41	-
jednostki stowarzyszone	-	34	1	1
inne podmioty powiązane	722	30	253	232

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

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

25. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

26. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Wnioski Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2023

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

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

- a) kwotę 35.437.723,20 złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki Vercom S.A. , z czego na jedną akcję przypadnie do wypłaty kwota 1,60 złotego,
- b) pozostałą kwotę tj. 25.540.021,44 złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Ostateczną decyzję dotyczącą wypłaty dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.