

Grupa Kapitałowa Vercom S.A.

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

Poznań, 6 września 2022 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje ogólne dotyczące Vercom S.A. i Grupy Kapitałowej Vercom	9
1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	9
1.3. Przedmiot działalności.....	10
1.4. Wykaz jednostek zależnych	11
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	12
1.6. Rok obrotowy	12
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	12
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
2.1. Oświadczenie o zgodności	13
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	13
2.3. Kontynuacja działalności.....	13
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	13
3. Ważne oszacowania i założenia	14
4. Segmenty operacyjne.....	14
5. Przychody ze sprzedaży	16
6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym	19
7. Pozostałe odpisy aktualizujące	20
8. EBITDA Operacyjna.....	20
9. Przychody i koszty finansowe.....	21
10. Podatek dochodowy	21
11. Nabycie jednostek zależnych	22
12. Rzeczowe aktywa trwałe	26
13. Prawa do korzystania z aktywów.....	27
14. Wartości niematerialne i wartość firmy	27
15. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	28
16. Pożyczki udzielone	29
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
18. Kapitał podstawowy	30
19. Zysk na akcję.....	32
20. Podział zysku.....	34
21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	34
22. Zobowiązania warunkowe	35
23. Pozostałe zobowiązania	36
24. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena	36
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	38
25.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	38
25.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.....	39
26. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji	41
27. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	42

Grupa Kapitałowa Vercom

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vercom S.A. w dniu 6 września 2022 r.

Członkowie Zarządu:

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

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

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

Poznań, dnia 6 września 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	102 923	78 152	53 419	39 634
Koszty wytworzenia usług	6	(67 916)	(56 107)	(33 709)	(27 931)
Zysk brutto na sprzedaży		35 007	22 045	19 710	11 703
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(4 353)	(1 406)	(2 596)	(781)
Koszty ogólnego zarządu	6	(16 001)	(6 445)	(9 279)	(3 572)
Zysk na sprzedaży		14 653	14 194	7 835	7 350
Pozostałe przychody operacyjne		38	7	15	5
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		224	3	-	3
Pozostałe koszty operacyjne		(64)	(3)	(27)	(2)
Pozostałe odpisy aktualizujące	7	(245)	(51)	(51)	(31)
Zysk na działalności operacyjnej		14 606	14 150	7 772	7 325
Przychody finansowe	9	819	9	465	4
Koszty finansowe	9	(2 095)	(962)	(2 717)	(450)
Koszty finansowe netto		(1 276)	(953)	(2 252)	(446)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	13	220	(90)	53	(16)
Zysk przed opodatkowaniem		13 550	13 107	5 573	6 863
Podatek dochodowy	10	(2 157)	(1 605)	(754)	(1 205)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		11 393	11 502	4 819	5 658
Inne całkowite dochody					
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		211	57	(12)	(124)
Inne całkowite dochody netto		211	57	(12)	(124)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		11 604	11 559	4 807	5 534
<i>EBITDA Operacyjna*</i>	8	17 765	16 024	9 364	8 276
Z tego zysk netto:					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		11 450	11 502	4 824	5 658
- przypadający na udziały niekontrolujące		(57)	-	(5)	-
Z tego całkowity dochód:					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		11 661	11 559	4 812	5 534
- przypadający na udziały niekontrolujące		(57)	-	(5)	-
Średnia ważona liczba akcji	19	18 675 614	14 830 038	19 003 733	15 310 883
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)					
Podstawowy	19	0,61	0,78	0,25	0,37
Rozwodniony	19	0,61	0,78	0,25	0,37

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.06.2022	31.12.2021
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	15 018	842
Prawa do korzystania z aktywów	13	6 282	5 251
Wartości niematerialne i wartość firmy	14	468 197	93 368
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	15	12 172	11 948
Instrumenty pochodne	24	642	625
Pożyczki udzielone	16	-	86
Należności z tytułu udzielonego leasingu		593	-
Pozostałe aktywa		531	725
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9	37
Aktywa trwałe		503 444	112 882
Należności handlowe		29 978	32 258
Pożyczki udzielone	16	3 995	33 356
Należności z tytułu udzielonego leasingu		669	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	29 723	116 799
Pozostałe aktywa		3 948	653
Aktywa obrotowe		68 313	183 066
Aktywa ogółem		571 757	295 948
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	18	444	369
Kapitał zapasowy, w tym:		311 169	176 623
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		289 246	170 503
- z odpisów z zysku		18 391	2 588
- pozostały		3 532	3 532
Kapitał rezerwowy		5 622	5 622
Akcje własne		(970)	(970)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		760	549
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	26	2 110	1 796
Zyski zatrzymane		17 706	22 059
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		336 841	206 048
Udziały niekontrolujące		778	834
Kapitał własny		337 618	206 882
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	144 835	35 048
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	4 686	3 702
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14 211	4 389
Pozostałe zobowiązania	23	390	1 428
Zobowiązania długoterminowe		164 122	44 567
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	17 238	6 474
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	3 208	1 720
Zobowiązania handlowe		30 514	27 991
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		10 212	4 796
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 505	965
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 795	957
Pozostałe zobowiązania	23	4 545	1 596
Zobowiązania krótkoterminowe		70 017	44 499
Zobowiązania razem		234 139	89 066
Kapitał własny i zobowiązania razem		571 757	295 948

Grupa Kapitałowa Vercom

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

<i>Nota</i>	Kapitał zapasowy, w tym:					Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały									
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	369	170 503	2 588	3 532	1 796	5 622	(970)	549	22 059	206 048	834	206 882	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	11 450	11 450	(57)	11 393	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	211	-	211	-	211	
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	211	11 450	11 661	(57)	11 604	
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym													
Podział zysku	20	-	15 803	-	-	-	-	-	(15 803)	-	-	-	
Podwyższenie kapitału	20	75	118 743	-	-	-	-	-	-	118 818	-	118 818	
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	26	-	-	-	314	-	-	-	-	314	-	314	
Razem zmiany w kapitale własnym	75	118 743	15 803	-	314	-	-	211	(4 353)	130 793	(57)	130 736	
Stan na dzień 30 czerwca 2022 r.	444	289 246	18 391	3 532	2 110	5 622	(970)	760	17 706	336 841	778	337 618	

Grupa Kapitałowa Vercom

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

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

	Kapitał zapasowy, w tym:				Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane
	Kapitał podstawowy	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)	217	16 670
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	11 502
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	57	-
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	57	11 502
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Podział zysku	-	-	2 339	-	-	-	-	-	(2 339)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(15 061)
Umorzenie akcji własnych	(10)	-	-	-	-	(3 430)	3 440	-	-
Pierwsza publiczna emisja akcji	80	170 096	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	449	-	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym	70	170 096	2 339	-	449	(3 430)	3 440	57	(5 898)
Stan na dzień 30 czerwca 2021 r.	369	170 228	2 588	3 532	449	5 622	(970)	274	10 772

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 6 miesięcy zakończony		
	Nota	30.06.2022	30.06.2021
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		11 393	11 502
Korekty:		7 461	4 575
- Podatek dochodowy	10	2 157	1 605
- Amortyzacja	6	3 159	1 874
- Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	15	(220)	90
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(224)	(3)
- Koszty netto z tytułu odsetek, różnic kursowych oraz dyskonta		1 163	914
- Wycena programu motywacyjnego	26	314	449
- Wycena instrumentów finansowych	9	(17)	-
- Inne korekty		211	-
Zmiana stanu:			
Należności handlowych		2 900	547
Pozostałych aktywów		(1 119)	(911)
Zobowiązań handlowych		(724)	1 137
Zobowiązań pozostałych		715	(734)
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		559	104
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		(1 413)	(497)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		18 854	16 077
Podatek zapłacony		(2 543)	(2 849)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		16 311	13 228
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		736	2
Pożyczki udzielone	16	(14 500)	-
Spłaty udzielonych pożyczek	16	35 500	303
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne	11	(244 115)	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	15	(3)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		224	5
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12,14	(3 331)	(1 372)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(225 489)	(1 062)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji	18	9 025	170 176
Dywidendy	20	-	(15 061)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	21	118 909	456
Spłaty kredytów i pożyczek		(3 313)	(3 306)
Odsetki zapłacone		(1 541)	(815)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(978)	(455)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		122 102	150 995
Przeplwy pieniężne netto ogółem		(87 076)	163 161
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(87 076)	163 161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17	116 799	11 684
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17	29 723	174 845

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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

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

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska.

Państwo rejestracji: Polska.

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

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

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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.

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

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

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności 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 oraz push. Poza realizacją wysyłek wiadomości, w każdym ze wskazanych kanałów komunikacji Grupa zapewnia dodatkowe funkcjonalności obejmujące, między innymi personalizację i weryfikację danych, optymalizację ścieżki przesyłu, szyfrowanie oraz zaawansowane raportowanie. Narzędzia oferowane przez Grupę Kapitałową Vercom są stosowane zarówno do automatyzacji komunikacji transakcyjnej, obejmującej np. potwierdzenia zamówień, autentykację płatności, powiadomienia o statusie dostawy, jak również do obsługi komunikacji marketingowej. Rozwiązania Grupy Kapitałowej Vercom są oferowane w formie usługi komunikacji w chmurze („Communication Platform as a Service”, „CPaaS”). W zależności od indywidualnych potrzeb klientów i planowanego kontekstu wykorzystania, dostęp do Platformy Vercom jest realizowany przez autorski interfejs API („Application Programming Interface”) lub aplikacje webowe udostępniane poprzez jeden z dedykowanych paneli klienta.

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

Grupa Kapitałowa Vercom

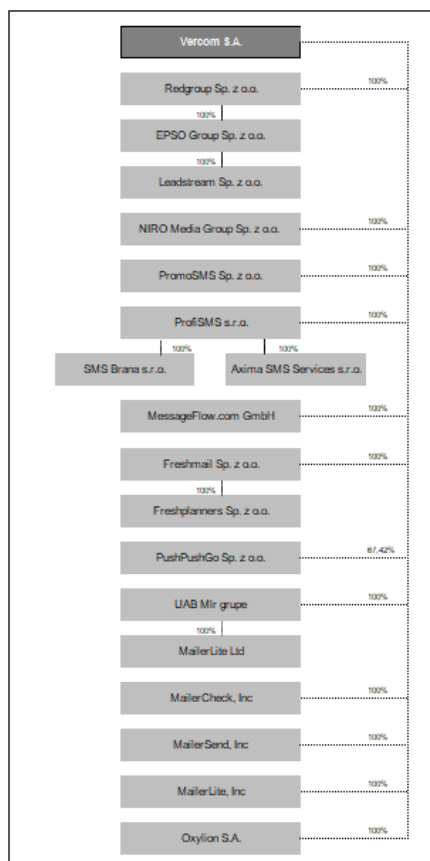
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
(w tysiącach złotych)

1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/ objęcia kontroli	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień	
			30 czerwca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<i>Segment: CPaaS</i>				
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	27.09.2013	100,00%	100,00%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	29.01.2009	100,00%	100,00%
PromoSMS Sp. z o.o.	Rybnik, PL	04.11.2019	100,00%	100,00%
EPSO Group Sp. z o.o.	Warszawa, PL	13.01.2020	100,00%	100,00%
Leadstream Sp. z o.o.	Warszawa, PL	13.01.2020	100,00%	100,00%
MessageFlow.com GmbH	Berlin, DE	01.10.2020	100,00%	100,00%
ProfiSMS s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
SMS Brana s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
Axima SMS Services s.r.o.	Praga, CZ	07.10.2020	100,00%	100,00%
Freshmail Sp. z o.o.	Kraków, PL	06.07.2021	100,00%	100,00%
PushPushGo Sp. z o.o.	Kraków, PL	08.07.2021	67,42%	67,42%
Freshplanners Sp. z o.o.	Kraków, PL	19.10.2021	100,00%	100,00%
UAB Mlr grupe	Wilno, LT	14.06.2022	100,00%	-
MailerCheck, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	-
MailerSend, Inc	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	-
MailerLite Ltd	Dublin, IE	14.06.2022	100,00%	-
MailerLite, Inc.	Delaware, USA	14.06.2022	100,00%	-
Oxyllion S.A.	Poznań, PL	14.06.2022*	100,00%	-

* transakcja pod wspólną kontrolą

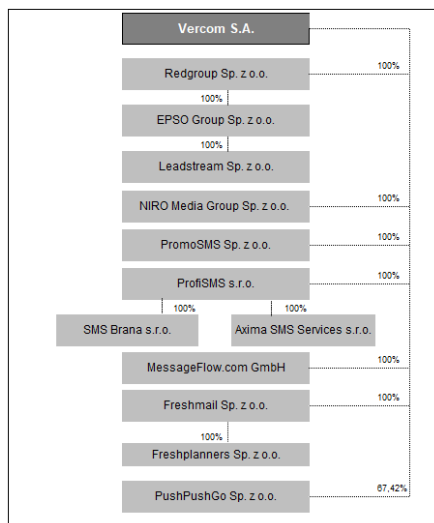
Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej Vercom według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r.



Grupa Kapitałowa Vercom

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

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



1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień	
			30 czerwca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<i>Segment: CPaaS</i>				
User.com Sp. z o.o.	Warszawa, PL	16.10.2018	30,30%	30,30%
Appchance Group Sp. z o.o.*	Poznań, PL	31.10.2018	49,05%	49,05%
Appchance Sp. z o.o.**	Poznań, PL	24.08.2019	31,51%	21,26%

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

** Na dzień 30 czerwca 2022 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Vercom S.A. posiada bezpośrednio 31,51% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Sp. z o.o. (na dzień 31 grudnia 2021 r. udział wynosił 21,26%). Pozostałe udziały znajdują się w posiadaniu Appchance Group Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że Grupa Vercom nie sprawuje kontroli nad spółką Appchance Group Sp. z o.o. i nie kieruje również bezpośrednio działaniami znacząco wpływającymi na zyski Appchance Sp. z o.o., nie sprawuje kontroli nad tą jednostką, ale ma znaczący wpływ na tę jednostkę. Appchance Sp. z o.o. jako jednostka stowarzyszona wyceniana jest metodą praw własności.

1.6. Rok obrotowy

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

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 6 września 2022 r.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

2.2. Stosowane zasady rachunkowości

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

2.3. Kontynuacja działalności

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

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy

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

Wartość sprzedaży dla klientów z Rosji, Białorusi i Ukrainy jest znikoma i nie przekracza 1% łącznych przychodów Grupy Vercom.

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

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

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

waluta	Na dzień		Za okres 6 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	30.06.2022	31.12.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2022 - 30.06.2022	01.04.2021 - 30.06.2021
EUR	4,6806	4,5994	4,6427	4,5472	4,6381	4,5222
CZK	0,1892	0,1850	0,1884	0,1758	0,1880	0,1765
USD	4,4825	4,0600	4,2744	3,7815	4,3849	3,7502
GBP	5,4429	5,4846	5,4971	5,2494	5,4511	5,2384

3. Ważne oszacowania i założenia

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

4. Segmenty operacyjne

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

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

Jednostka zależna Oxyllion S.A. jest objęta konsolidacją pełną od 14 czerwca 2022 r. Z uwagi na nieistotny wpływ wyników Oxyllion S.A. za okres od 14 do 30 czerwca 2022 r. na zyski i straty Grupy, w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wykazano żadnych przychodów ani kosztów spółki Oxyllion S.A.

Segmenty operacyjne - informacje o zysku lub stracie

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.	Segment CPaaS	Razem
<i>w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	102 923	102 923
Przychody segmentu	102 923	102 923
Pozostałe przychody operacyjne	38	38
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	224	224
Koszty ogółem, w tym:	(88 579)	(88 579)
- amortyzacja	(3 159)	(3 159)
Zysk na działalności operacyjnej	14 606	14 606
EBITDA Operacyjna*	17 765	17 765
% EBITDA Operacyjna**	17,3%	17,3%
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	220	220
Przychody finansowe	819	819
Koszty finansowe	(2 095)	(2 095)
Zysk przed opodatkowaniem	13 550	13 550
Podatek dochodowy	(2 157)	(2 157)
Zysk netto	11 393	11 393

*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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.	Segment CPaaS	Razem
<i>w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	78 152	78 152
Przychody segmentu	78 152	78 152
Pozostałe przychody operacyjne	7	7
Koszty ogółem, w tym:	(64 012)	(64 012)
- amortyzacja	(1 874)	(1 874)
Zysk na działalności operacyjnej	14 150	14 150
EBITDA Operacyjna*	16 024	16 024
% EBITDA Operacyjna**	20,5%	20,5%
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(90)	(90)
Przychody finansowe	9	9
Koszty finansowe	(962)	(962)
Zysk przed opodatkowaniem	13 107	13 107
Podatek dochodowy	(1 605)	(1 605)
Zysk netto	11 502	11 502

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

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

Segmenty operacyjne - aktywa

<i>w tys. zł</i>	30.06.2022	31.12.2021
CPaaS	534 739	295 948
Pozostałe	37 018	-
Aktywa razem	571 757	295 948

Segmenty operacyjne - dług netto

<i>w tys. zł</i>	30.06.2022	31.12.2021
CPaaS	129 495	(103 211)
Pozostałe	6 754	-
Dług netto razem	136 249	(103 211)

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

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

5. Przychody ze sprzedaży

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody z platform komunikacji	93 332	70 274
Usługi komplementarne	9 591	7 878
Razem	102 923	78 152

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 dwie główne kategorie przychodów:

- **przychody z platform komunikacji**, tj. z usług wielokanałowej komunikacji elektronicznej obejmującej, między innymi, sms, e-mail, push oraz wiadomości przesyłane za pośrednictwem aplikacji mobilnych (kanał OTT), oferowane w oparciu o nowoczesne, samodzielnie opracowane i rozwijane rozwiązania technologiczne i świadczone w modelu CPaaS (ang. *Communication Platform as a Service*);
- **przychody z usług komplementarnych** do komunikacji wielokanałowej, tj. usług umożliwiających wykorzystanie platform komunikacji do przeprowadzania kampanii marketingowych i sprzedażowych, w tym performance marketing.

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

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

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

- Przychody z platform komunikacji – przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, tj. opłata stała jest ujmowana w okresie miesięcznym, którego dotyczy usługa, opłata zmienna jest ujmowana w miesiącu, w którym realizowana była wysyłka komunikatów;
- Przychody z usług komplementarnych – przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, tj. w miesiącu, w którym zrealizowana została kampania.

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym przychody z platform komunikacji od jednego, największego klienta stanowiły odpowiednio 7,4 mln zł oraz 6,5 mln zł tj. nie przekraczały poziomu 10% łącznych przychodów Grupy.

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2022	31.12.2021
Należności handlowe	29 978	32 258

6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Amortyzacja, w tym:	(3 159)	(1 874)
- rzeczowych aktywów trwałych	(227)	(143)
- prawa do korzystania z aktywów	(981)	(476)
- wartości niematerialnych, w tym:	(1 951)	(1 255)
- prac rozwojowych i oprogramowania	(960)	(551)
- rozpoznanych na alokacji ceny nabycia	(888)	(676)
- pozostałych wartości niematerialnych	(103)	(28)
Usługi obce, w tym:	(76 659)	(58 612)
- koszty zakupu wysyłanych wiadomości	(59 827)	(50 992)
- koszty podwykonawców usług komplementarnych	(4 725)	(4 211)
- usługi księgowo, kadrowe oraz administracyjne	(3 323)	(1 407)
- koszty transakcyjne oraz koszty integracji nabytych jednostek	(1 936)	-
- pozostałe	(6 848)	(2 002)
Wynagrodzenia i koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(7 841)	(3 159)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	(314)	(449)
Żużycie materiałów i energii	(477)	(300)
Podatki i opłaty, w tym:	(134)	(13)
Koszty w układzie rodzajowym razem	(88 270)	(63 958)

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 podwykonawców usług komplementarnych, usługi księgowo, kadrowe oraz administracyjne, a także pozostałe, na które głównie składają się usługi doradcze, informatyczne i reklamowe.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Koszty wytworzenia usług	(67 916)	(56 107)
Koszty sprzedaży i marketingu	(4 353)	(1 406)
Koszty ogólnego zarządu	(16 001)	(6 445)
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	(88 270)	(63 958)

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

Grupa Kapitałowa Vercom

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

Wzrost kosztów sprzedaży w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynika głównie z:

- ujęcia kosztów sprzedaży nabytych jednostek, tj. Freshmail Sp. z o.o. oraz PushPushGo Sp. z o.o. (data objęcia kontrolą odpowiednio 6 i 8 lipca 2021 r.) a także spółek z grupy MailerLite (data objęcia kontrolą 14 czerwca 2022 r.) w łącznej kwocie 2 603 tys. zł, które nie były objęte konsolidacją w okresie porównawczym

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynika głównie z:

- ujęcia kosztów ogólnego zarządu nabytych jednostek, tj. Freshmail Sp. z o.o. oraz PushPushGo Sp. z o.o. (data objęcia kontrolą odpowiednio 6 i 8 lipca 2021 r.) a także spółek z grupy MailerLite (data objęcia kontrolą 14 czerwca 2022 r.) w łącznej kwocie 4 663 tys. zł, które nie były objęte konsolidacją w okresie porównawczym oraz

- ujęcia kosztów transakcyjnych i integracji nabytych jednostek w łącznej kwocie 1 936 tys. zł (nota 11),

- pozostały wzrost wyniku z bieżącej działalności (wzrost wynagrodzeń, wzrost amortyzacji) a także z transakcji jednorazowych.

7. Pozostałe odpisy aktualizujące

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	(245)	(51)
Razem	(245)	(51)

8. EBITDA Operacyjna

<i>w tys. zł</i>	<i>Nota</i>	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Zysk na działalności operacyjnej		14 606	14 150
Amortyzacja	6	3 159	1 874
EBITDA Operacyjna*		17 765	16 024

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

9. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	510	7
- od środków na rachunkach bankowych	292	2
Przychody z tytułu odsetek razem	802	9
Wycena instrumentów finansowych	17	-
Przychody finansowe	819	9
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych	(1 347)	(795)
- od leasingu	(121)	(52)
- inne	(14)	(11)
Koszty z tytułu odsetek razem	(1 482)	(858)
Różnice kursowe netto	(483)	(65)
Pozostałe koszty finansowe	(130)	(39)
Koszty finansowe	(2 095)	(962)
Koszty finansowe netto	(1 276)	(953)

10. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 502	1 710
	2 502	1 710
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 850	(105)
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z połączenia jednostek	II (10 195)	-
	(345)	(105)
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	2 157	1 605

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

<i>w tys. zł</i>	%	01.01.2022 - 30.06.2022	%	01.01.2021 - 30.06.2021
Zysk przed opodatkowaniem		13 550		13 107
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce i w Czechach stawki podatkowej (19%)	19,0%	2 575	19,0%	2 490
Wpływ stawki podatkowej (9%)	(1,5%)	(203)	(1,1%)	(139)
Wpływ stawek podatkowych w innych krajach	0,5%	66	-	-
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(7,0%)	(942)	(6,8%)	(895)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	0,0%	4	(2,2%)	(285)
Straty podatkowe z działalności kapitałowej za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczone	4,9%	658	3,3%	434
	15,9%	2 157	12,2%	1 605

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

11. Nabycie jednostek zależnych

Nabycie Grupy MailerLite

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

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

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

dalej razem jako „Spółki Zależne”,

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

Na całkowitą wartość transakcji składa się:

- a) całkowita cena należna Sprzedającym tytułem sprzedaży Udziałów Sprzedawanych, która została określona na kwotę 54,15 mln euro tj. 250 785 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN (zapłacone w dniu 14 czerwca 2022 r., ze środków własnych w kwocie 28,15 mln euro tj. 130 372 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN i z kredytu bankowego w kwocie 26 mln euro tj. 120 414 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313) oraz
- b) całkowita cena należna za akcje Vercom S.A. (2 850 tys. akcji serii F), które Itema objęła w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A., została ustalona w oparciu o kurs otwarcia akcji Vercom S.A. z dnia objęcia kontroli nad grupą MailerLite tj. 14 czerwca 2022 r. w wysokości 32,9 zł za jedną akcję, o łącznej wartości 93 765 tys. zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego Vercom S.A. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 lipca 2022 r.

Przejęcie własności udziałów i objęcie kontroli nad spółkami nastąpiło w dniu płatności za Udziały Sprzedawane tj. 14 czerwca 2022 r.

MailerLite jest globalnym dostawcą narzędzi do komunikacji e-mail dla klientów biznesowych w zakresie wysyłki wiadomości o charakterze transakcyjnym oraz marketingowym, jak również narzędzi do weryfikacji list e-mail. Głównymi rynkami działalności MailerLite są Stany Zjednoczone oraz Europa Zachodnia, które łącznie odpowiadają za ponad 70% przychodów spółki. MailerLite posiada ponad 38 tysięcy klientów biznesowych na 180 rynkach i zatrudnia ok. 100 pracowników w 30 lokalizacjach w różnych strefach czasowych. W ostatnich trzech latach średnioroczny wzrost przychodów MailerLite wyniósł 43%.

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

Poniesione w okresie sprawozdawczym koszty transakcyjne w wysokości 1 936 tys. zł w całości ujęto w zyskach i stratach w pozycji kosztów ogólnego zarządu (koszty usług obcych), (nota 6).

Rozliczenie połączenia ma charakter ostateczny (kompletny).

Nabycie Oxylion S.A.

W dniu 14 czerwca 2022 r. Vercom S.A. zawarła z R22 S.A. umowę objęcia akcji Oxylion S.A. Zgodnie z umową Spółka Vercom S.A. otrzymała 26 275 akcji spółki Oxylion S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego Oxylion S.A. i odpowiadających 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Oxylion S.A., jako wkład niepieniężny – aport akcji Oxylion S.A., w zamian za akcje Vercom S.A., które R22 S.A. objęła w podwyższonym kapitale zakładowym Vercom S.A.

Wymiana akcji Oxylion S.A. na akcje Vercom S.A. została ujęta w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako transakcja pod wspólną kontrolą (przeniesienie akcji Oxylion S.A., które posiadała jednostka dominująca wyższego szczebla tj. R22 S.A. na rzecz Vercom S.A.) tj. według wartości księgowych na dzień objęcia akcji, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej R22 S.A. Rozliczenie transakcji pod wspólną kontrolą zostało ujęte jako korekta kapitału zapasowego z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną nowo wyemitowanych akcji Vercom S.A. (nota 18).

Oxylion S.A. działa w atrakcyjnych dla Vercom S.A., w kontekście realizowanej strategii globalnej ekspansji, segmentach rynku telekomunikacyjnego. W szczególności spółka oferuje szeroki wachlarz zaawansowanych usług w obszarze cloud telephony - usługi VoIP, które obejmują m.in.: zarządzanie contact center, masową komunikację poprzez kampanie głosowe oraz wirtualną centralę abonencką IP-PBX. Podobnie jak usługi oferowane w ramach segmentu CPaaS, usługi oferowane przez Oxylion mogą być integrowane z systemami informatycznymi typu CRM oraz ERP, co umożliwi rozszerzenie dotychczasowej oferty usług dla klientów biznesowych.

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

Grupa Kapitałowa Vercom

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

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

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

Wartość firmy

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

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

Wycena wartości godziwej

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

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

Nabycia jednostek w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.			
<i>w tys. zł</i>	Grupa MailerLite	Oxylon S.A.	Razem
Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe od dnia nabycia do 30 czerwca 2022 r.			
Przychody ze sprzedaży	3 562	-	3 562
EBITDA Operacyjna*	916	-	916
Zysk netto	548	-	548
Wpływ na łączne informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 stycznia 2022 r. (tj. za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia objęcia kontroli)			
Przychody ze sprzedaży	32 910	6 677	39 587
EBITDA Operacyjna*	6 731	2 079	8 810
Zysk netto	3 531	109	3 640

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

Gdyby transakcje miały miejsce na początek okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 1 stycznia 2022 r., przychody ze sprzedaży Grupy Vercom za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. wyniosłyby 142 510 tys. zł., a zysk netto 15 033 tys. zł.

Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego, due diligence oraz koszty integracji dotyczące nabycia jednostek ujęte w zyskach i stratach w pozycji koszty ogólnego zarządu (usługi obce) w kwocie 1 936 tys. zł (nota 6).

<i>w tys. zł</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.
Grupa MailerLite	(1 936)
Razem	(1 936)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

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

<i>w tys. zł</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2022	30.06.2021
Serwery i sprzęt IT	171	190
Pozostałe	7	-
	178	190

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. na rzeczowych aktywach trwałych Spółki Vercom S.A. ustanowiony był zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 30 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 21).

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

13. Prawa do korzystania z aktywów

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

<i>w tys. zł</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2022	30.06.2021
Serwery i sprzęt IT	711	280
	711	280

14. Wartości niematerialne i wartość firmy

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

<i>w tys. zł</i>	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2022	30.06.2021
Prace rozwojowe	3 034	1 022
Pozostałe	218	243
	3 252	1 265

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

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

- znak towarowy MailerLite, którego wartość na dzień nabycia ustalono na 16 143 tys. zł – okres ekonomicznej użyteczności ustalono na 15 lat,
- domenę MailerLite za kwotę 7,5 tys. euro (tj. 35 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN), okres ekonomicznej użyteczności ustalono na 5 lat, wykazane w pozostałych wartościach niematerialnych,
- oprogramowanie do e-mail marketingu za kwotę 570 tys. euro (tj. 2 642 tys. zł przeliczone po kursie 4,6313 EUR/PLN), okres ekonomicznej użyteczności ustalono na 5 lat, wykazane w pozostałych wartościach niematerialnych.

Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu wartości firmy w okresie sprawozdawczym:

<i>w tys. zł</i>	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony	
		30.06.2022	30.06.2021
Wartość firmy na początek okresu		63 717	33 405
Grupa MailerLite	11	314 556	-
Oxylion S.A.	11	10 814	-
Wartość firmy na koniec okresu		389 086	33 405

15. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

w tys. zł	30.06.2022	31.12.2021
Appchance Group Sp. z o.o.	2 629	2 464
User.com Sp. z o.o.	9 482	9 308
Appchance Sp. z o.o.	61	176
Razem	12 172	11 948

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

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

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%.

w tys. zł	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Razem
Za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.				
Przychody	766	3 740	5 369	
Koszty operacyjne	(1 095)	(3 352)	(4 913)	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(1)	3	(10)	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(40)	(30)	130	
Podatek dochodowy	-	(30)	-	
Wynik finansowy netto (100%)	(370)	331	576	
Udział grupy w wyniku finansowym netto	(116)	162	174	220
Inwestycje w jednostki stowarzyszone/ Zmiana udziału				
Na dzień 30 czerwca 2022 r.				
Aktywa trwałe	1 187	1 773	308	
Aktywa obrotowe	769	2 249	4 708	
Zobowiązania krótkoterminowe	(1 281)	(2 483)	(1 197)	
Zobowiązania długoterminowe	(1 288)	-	-	
Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)	(613)	1 539	3 819	
	31,51%	49,05%	30,30%	
Udział Grupy w aktywach netto	(193)	755	1 157	
Wartość firmy	254	1 874	8 325	
Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień 30 czerwca 2022 r.	61	2 629	9 482	12 172

Grupa Kapitałowa Vercom

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

<i>w tys. zł</i>	Appchance Sp. z o.o.	Appchance Group Sp. z o.o.	User.com Sp. z o.o.	Razem
Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.				
Przychody	352	2 915	3 431	
Koszty operacyjne	(411)	(2 765)	(3 963)	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	(23)	5	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(18)	2	(13)	
Podatek dochodowy	-	(14)	102	
Wynik finansowy netto (100%)	(77)	115	(438)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	
	21,26%	39,01%	26,98%	
Udział grupy w wyniku finansowym netto	(16)	45	(119)	(90)
Na dzień 31 grudnia 2021 r.				
Aktywa trwałe	1 349	1 599	315	
Aktywa obrotowe	291	1 670	4 157	
Zobowiązania krótkoterminowe	(661)	(2 061)	(1 234)	
Zobowiązania długoterminowe	(1 222)	-	-	
Aktywa netto na dzień sprawozdawczy (100%)	(243)	1 208	3 238	
	21,26%	49,05%	30,30%	
Udział Grupy w aktywach netto	(52)	593	981	
Wartość firmy	228	1 871	8 327	
Wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone na dzień 31 grudnia 2021 r.	176	2 464	9 308	11 948

16. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	30.06.2022	31.12.2021
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	3 995	33 442
- dla jednostek stowarzyszonych	834	312
- dla innych podmiotów powiązanych	3 066	33 037
	3 995	33 442
- krótkoterminowe	3 995	33 356
- długoterminowe	-	86

W dniu 27 lutego 2022 r. Spółka Vercom S.A. zawarła z Appchance Sp. z o.o. umowę pożyczki, na mocy której udzieli spółce Appchance Sp. z o.o. pożyczki w łącznej kwocie 500 tys. zł. Kwota 300 tys. zł została wypłacona w dniu 8 lutego 2022 r., natomiast pozostałe 200 tys. w dniu 2 czerwca 2022 r.

Termin zwrotu pożyczki ustalono do dnia 31 grudnia 2022 r.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka udzieliła pożyczek spółce cyber_Folks S.A. w łącznej kwocie 5 500 tys. zł. Spółka cyber_Folks S.A. dokonała spłat w łącznej kwocie 35 500 tys. zł. Na 30 czerwca 2022 r. nierozliczone saldo pożyczek powiększone o naliczone odsetki wynosi 3 027 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Vercom

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

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

w tys. zł	30.06.2022	31.12.2021
Środki pieniężne	29 446	116 614
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	29 446	116 614
Ekwiwalenty środków pieniężnych	277	185
Środki pieniężne w drodze	277	185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 723	116 799

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

18. Kapitał podstawowy

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

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

	Liczba akcji serii A, B, D, E i F*	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
R22 S.A.	11 016 935	0,02	220 339	49,86%	49,86%
cyber_Folks S.A.	97 445	0,02	1 949	0,44%	0,44%
Adam Lewkowicz	1 602 250	0,02	32 045	7,25%	7,25%
Krzysztof Szyszka	1 408 600	0,02	28 172	6,37%	6,37%
Tomasz Pakulski	143 450	0,02	2 869	0,65%	0,65%
Aleksander Duch	1 028	0,02	21	0,00%	0,00%
Itama Ventures UAB	2 850 000	0,02	57 000	12,90%	12,90%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 250 715	0,02	25 014	5,66%	5,66%
Vercom S.A. (akcje własne)	126 850	0,02	2 537	-	-
Pozostali	3 726 512	0,02	74 530	16,86%	16,86%
	22 223 785		444 476	100,00%	100,00%

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

Podwyższenie kapitału zakładowego

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

- a) 903 tys. akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,02 zł oraz
- b) 2 850 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,02 zł.

Emisja akcji oferowanych nastąpiła w formie subskrypcji prywatnej. Zarząd Spółki zaoferował:

- a) 903 tys. akcji serii E do objęcia przez R22 S.A. (z tego 683 tys. akcji pokryte wkładem niepieniężnym – aportem akcji Oxyllion S.A. oraz 220 tys. akcji pokryte wkładem pieniężnym w kwocie 9 025 tys. zł w dniu 15 czerwca 2022 r.)
- b) 2 850 tys. akcji serii F do objęcia przez IteMa Ventures, UAB z siedzibą w Wilnie „IteMa” (pokryte w całości wkładem niepieniężnym – aportem 35% udziałów w UAB Mlr grupe).

Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji nastąpiło w dniu 14 czerwca 2022 r.

Cena emisyjna:

- a) 683 tys. akcji serii E pokrytych wkładem niepieniężnym w postaci aportu akcji Oxyllion S.A. – rozliczenie transakcji wymiany akcji jako transakcja pod wspólną kontrolą (nota 11),
- b) 220 tys. akcji serii E objęte w zamian za wkład pieniężny – 41 zł za jedną akcję,
- c) 2 850 tys. akcji serii F pokryte wkładem niepieniężnym w postaci aportu 35 udziałów spółki UAB Mlr grupe – wartość godziwa przekazanych akcji na dzień objęcia kontroli tj. 32,90 zł za jedną akcję.

Rejestracja podwyższenia kapitału Spółki Vercom S.A. nastąpiła w dniu 1 lipca 2022 r.

W dniach 16–18 lutego 2022 r. spółka cyber_Folks S.A. nabyła łącznie 6 945 akcji Spółki Vercom S.A. Dodatkowo w dniach 18-19 maja 2022 r. spółka cyber_Folks nabyła łącznie 90 500 akcji Spółki Vercom S.A. Na dzień 30 czerwca 2022 r. spółka cyber_Folks S.A. posiada łącznie 97 445 tys. akcji Vercom S.A., które stanowią 0,53% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 19 maja 2022 r. Krzysztof Szyszka dokonał transakcji zbycia 44 000 akcji Spółki Vercom S.A. Dodatkowo w dniach 1, 23 oraz 24 czerwca 2022 r. nabył łącznie 7 300 akcji Spółki Vercom S.A. Na dzień 30 czerwca 2022 r. Krzysztof Szyszka posiada łącznie 1 408 600 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 7,68% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 19 maja 2022 r. Adam Lewkowicz dokonał transakcji zbycia 44 000 akcji Spółki Vercom S.A. Dodatkowo w dniu 1 czerwca nabył 2 000 akcji Spółki Vercom S.A. Na dzień 30 czerwca 2022 r. Adam Lewkowicz posiada łącznie 1 602 250 akcji Spółki Vercom S.A., które stanowią 8,73% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 6 maja 2022 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. o posiadaniu znacznego pakietu akcji tj. 1 083 506 akcji stanowiących 5,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Grupa Kapitałowa Vercom

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

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

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

	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 Powszechnie 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

19. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję.

w tys. zł	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2022	30.06.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 393	11 502
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 675 614	14 830 038
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 675 614	14 830 038
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	0,61	0,78

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F (akcje serii E i F zarejestrowane w dniu 1 lipca 2022 r.) z wyłączeniem akcji własnych,
- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, z wyłączeniem akcji własnych.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r.				
14 343 850	2020.12.31	159	0,88	12 600 399
18 343 850	2021.06.08	22	0,12	2 229 639
Średnia ważona liczba akcji				14 830 038
Średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r.				
18 343 850	2021.12.31	165	0,91	16 722 294
22 096 935	2022.06.14	16	0,09	1 953 320
Średnia ważona liczba akcji				18 675 614

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2022	30.06.2021
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 393	11 502
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 675 614	14 830 038
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	34 406	11 595
Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 710 020	14 841 633
Rozwodniony zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,61	0,78

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F (akcje serii E i F zarejestrowane w dniu 1 lipca 2022 r.), z wyłączeniem akcji własnych skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 26).
- dla okresu sześciu miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, z wyłączeniem akcji własnych skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 26).

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r.				
14 343 850	2020.12.31	120	0,66	9 509 735
14 378 256	2021.04.30	39	0,22	3 098 077
18 378 256	2021.06.08	22	0,12	2 233 821
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				14 841 633
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r.				
18 378 256	2021.12.31	165	0,91	16 753 659
22 131 341	2022.06.14	16	0,09	1 956 362
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				18 710 020

Grupa Kapitałowa Vercom

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

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły czynniki rozładniające zysk przypadający na jedną akcję, wynikające ze spełnienia warunków programu motywacyjnego dla akcji z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. (nota 26).

20. Podział zysku

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wypłacano dywidendy. W dniu 27 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vercom S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r. w taki sposób, że 100% zysku netto w wysokości 15 803 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu

<i>w tys. zł</i>	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	144 835	35 048
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 686	3 702
	149 521	38 750
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	17 238	6 474
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 208	1 720
	20 446	8 194

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

Grupa Kapitałowa Vercom

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

Warunki umów kredytowych i leasingu na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r.

	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie / Waluta	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.06.2022		31.12.2021	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
<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.	43 875	43 234	42 126	41 522
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Vercom S.A.) zgodnie z aneksem nr 8 z dnia 17 maja 2022 r.- na nabycie MailerLite	120 414	EURIBOR 3M + marża/ EUR	28.12.2028 r.	120 414	118 839	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu				7 894	7 894	5 422	5 422
Zobowiązania oprocentowane ogółem				172 183	169 967	47 548	46 944

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

Szczegóły transakcji nabycia udziałów przedstawiono w nocie 11.

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

Warunki finansowania – kowenanty

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

22. Zobowiązania warunkowe**Przepisy podatkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między 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

Grupa Kapitałowa Vercom

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

krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w ocenie Zarządu Spółki, odzwierciedla na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMSF 23.

Udzielone poręczenia

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa nie otrzymała ani nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, za wyjątkiem poręczeń związanych z zawarciem umowy kredytowej (nota 25.2.) oraz udzielonego przez Vercom S.A. poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Appchance Group Sp. z o.o., który zgodnie z deklaracją wekslową może zostać wypełniony w każdym czasie w wypadku niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł.

23. Pozostałe zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Kaucje otrzymane	390	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	-	1 428
	390	1 428
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	2 471	1 050
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	104	5
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Freshmail Sp. z o.o.	1 920	492
Pozostałe	50	49
	4 545	1 596

24. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena

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

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

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);

Grupa Kapitałowa Vercom

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

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

30.06.2022	Wartość księgowa	Wartość godziwa			
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	642			642	642
	642			642	642
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	3 995				(*)
Należności handlowe	29 978				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 723				29 723
	63 696				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	162 073		164 289		164 289
Zobowiązania handlowe	30 514				(*)
Pozostałe zobowiązania	2 074				(*)
	194 661		164 289		
31.12.2021					
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Opcje zakupu udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	625			625	625
	625			625	625
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	33 356				(*)
Należności handlowe	32 258				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116 799				116 799
	182 499				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41 522		42 126		42 126
Zobowiązania handlowe	27 991				(*)
Pozostałe zobowiązania	546				(*)
	70 059		42 126		

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

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

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

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

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

25.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Transakcje z Członkami Zarządu Spółki

w tys. zł	Wartość transakcji w okresie 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	155	155	20	19
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	9	-	1	-
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	54	59	5	5
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	569	405	300	46
Wycena programu motywacyjnego	64	82	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej Spółki

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

Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej R22 S.A.

<i>w tys. zł</i>	Wartość transakcji w okresie 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	19	9	3	2
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	122	132	89	15
Wycena programu motywacyjnego	60	78	-	-

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

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

25.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Lista jednostek stowarzyszonych została zaprezentowana w nocie 1.5.

Transakcje z wykazanymi w poniższej tabeli innymi podmiotami powiązanymi obejmują:

- transakcje z jednostkami zależnymi od R22 S.A., tj. Oxyllion S.A. (za okres do dnia objęcia kontroli przez Vercom S.A.) oraz cyber_Folks S.A.,
- transakcje z B88 Holding Spider spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – jednostka powiązana na podstawie MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” par. 9 b) vi) oraz Profitroom S.A. powiązany na podstawie par. 9 b) vii).

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

Grupa Kapitałowa Vercom

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

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

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

W pozycji pożyczki udzielone innym podmiotom powiązanim wykazano głównie pożyczki udzielone spółce cyber_Folks S.A. powiększone o naliczone odsetki w łącznej kwocie 3 027 tys. zł.

w tys. zł	Wartość transakcji w okresie 6 miesięcy kończącym się		Saldo na dzień	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	216	99	-	50
jednostka dominująca R22 S.A.	27	2	-	24
jednostki stowarzyszone	121	67	-	15
inne podmioty powiązane	68	30	-	11
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	515	3	3 898	33 349
jednostki stowarzyszone	22	3	834	312
inne podmioty powiązane	493	-	3 064	33 037
Kaucje zapłacone	-	-	-	200
inne podmioty powiązane	-	-	-	200
Zakupy / Zobowiązania handlowe	642	707	195	97
jednostka dominująca R22 S.A.	438	401	188	85
jednostki stowarzyszone	110	217	7	4
inne podmioty powiązane	94	89	-	8
Zakupy / Zobowiązania finansowe	243	187	-	988
inne podmioty powiązane	243	187	-	988
Zakupy / Zobowiązania pozostałe	20	-	-	-
jednostki stowarzyszone	20	-	-	-

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

Spółka otrzymała następujące poręczenia udzielone w związku z zawarciem umowy kredytu z dnia 14 stycznia 2020 r. (nota 21) przez jednostki zależne R22 S.A. i Vercom S.A.:

- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego do kwoty 325 286 tys. zł,
- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR do kwoty 46 125 tys. euro,

- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki H88 Hosting S.R.L. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki Web Class IT S.R.L. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego do kwoty 325 286 tys. zł,
- poręczenie spółki Web Class IT S.R.L. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR do kwoty 46 125 tys. euro,
- poręczenie spółki Web Class IT S.R.L. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki Web Class IT S.R.L. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki Axima SMS Service s.r.o. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego do kwoty 325 286 tys. zł,
- poręczenie spółki Axima SMS Service s.r.o. wobec mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR do kwoty 46 125 tys. euro,
- poręczenie spółki Axima SMS Service s.r.o. wobec ING Banku Śląskiego S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł,
- poręczenie spółki Axima SMS Service s.r.o. wobec mBank S.A. za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft do kwoty 15 000 tys. zł.

26. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji

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

Po dniu sprawozdawczym a przed dniem zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, Spółka sprzedała 14,5 tys. akcji uczestnikom Programu (w ramach puli lojalnościowej). W ramach puli celu indywidualnego, wynikowego i rynkowego, pod warunkiem realizacji określonego celu oraz kryterium lojalnościowego, dzień sprzedaży akcji przypadając będzie w pierwszej połowie roku następującego po roku, dla którego miała miejsce pozytywna weryfikacja danego celu.

W okresie sprawozdawczym rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w kwocie 314 tys. zł (w pierwszym kwartale 157 tys. zł, w drugim kwartale 157 tys. zł). Na dzień sprawozdawczy żaden z Uczestników nie nabył uprawnień do akcji.

27. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Wprowadzenie do obrotu akcji nowej emisji

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

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

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

Plan połączenia

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

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