

Grupa Kapitałowa Vercom S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2024 r.**

Poznań, 13 listopada 2024 r.

Spis treści

Spis treści	2
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje ogólne dotyczące Vercom S.A. i Grupy Kapitałowej Vercom	9
1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza	9
1.3. Przedmiot działalności	10
1.4. Wykaz jednostek zależnych	11
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	14
1.6. Rok obrotowy	14
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	14
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
2.1. Oświadczenie o zgodności	14
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	14
2.2.1. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF	14
2.3. Kontynuacja działalności	16
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	17
3. Ważne oszacowania i założenia	17
4. Segmenty operacyjne	18
5. Przychody ze sprzedaży	20
6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym	23
7. Pozostałe odpisy aktualizujące	24
8. Przychody i koszty finansowe	24
9. Podatek dochodowy	25
10. Rzeczowe aktywa trwałe	26
11. Prawa do korzystania z aktywów	27
12. Wartości niematerialne i wartość firmy	27
13. Nabycie jednostek zależnych	28
14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28
15. Pożyczki udzielone	29
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
17. Kapitał podstawowy	30
18. Akcje własne	31
19. Zysk na akcję	31
20. Podział zysku	33
21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów	34
22. Pozostałe zobowiązania	35
23. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje	36
24. Instrumenty finansowe	36
24.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	36
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi	37
25.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	37
25.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	39
26. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji	40
27. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	42

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej Vercom S.A. w dniu 13 listopada 2024 r.

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej Vercom S.A.:

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

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

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

Poznań, dnia 13 listopada 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
		01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	365 586	240 890	145 112	84 928
Koszty wytworzenia usług	6	(205 572)	(109 772)	(89 503)	(37 623)
Zysk brutto na sprzedaży		160 014	131 118	55 609	47 305
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(35 666)	(32 487)	(12 516)	(11 914)
Koszty ogólnego zarządu	6	(57 517)	(47 892)	(18 910)	(15 834)
Zysk na sprzedaży		66 831	50 739	24 183	19 557
Pozostałe przychody operacyjne		243	201	43	(5)
Odpisy aktualizujące środki trwałe i wartości niematerialne		(116)	-	(0)	-
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		19	99	16	1
Pozostałe koszty operacyjne		(132)	(211)	(40)	(102)
Pozostałe odpisy aktualizujące	7	(146)	(1 366)	336	(1 110)
Zysk na działalności operacyjnej		66 700	49 462	24 537	18 341
Przychody finansowe	8	2 168	2 981	813	(3 840)
Koszty finansowe	8	(5 787)	(8 758)	(1 705)	(2 956)
Koszty finansowe netto		(3 619)	(5 777)	(891)	(6 796)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-	458	-	260
Zysk przed opodatkowaniem		63 081	44 143	23 646	11 805
Podatek dochodowy	9	(8 560)	(3 976)	(3 921)	1 153
Zysk netto z działalności kontynuowanej		54 520	40 167	19 724	12 958
Inne całkowite dochody					
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(9 656)	(2 869)	(16 727)	19 603
Inne całkowite dochody netto		(9 656)	(2 869)	(16 727)	19 603
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		44 865	37 298	2 997	32 561
<i>EBITDA Operacyjna*</i>		78 762	60 655	28 547	22 218
Z tego zysk netto:					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		54 137	40 174	19 395	13 046
- przypadający na udziały niekontrolujące		383	(7)	330	(88)
Z tego całkowity dochód:					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		44 482	37 298	2 668	32 649
- przypadający na udziały niekontrolujące		383	(7)	330	(88)
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)					
Podstawowy	19	2,45	1,82	0,88	0,59
Rozwodniony	19	2,44	1,81	0,87	0,59
Całkowite dochody na akcję (w zł na jedną akcję)					
Podstawowy	19	2,01	1,69	0,12	1,48
Rozwodniony	19	2,01	1,69	0,12	1,48

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.09.2024	31.12.2023
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	14 897	14 817
Prawa do korzystania z aktywów	11	6 926	7 933
Wartości niematerialne i wartość firmy	12	422 682	431 990
Pożyczki udzielone	15	200	73
Należności z tytułu udzielonego leasingu		-	347
Pozostałe aktywa		656	663
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		182	180
Aktywa trwałe		445 542	456 003
Należności handlowe		73 658	33 669
Pożyczki udzielone	15	191	3 543
Należności z tytułu udzielonego leasingu		-	688
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	73 315	63 261
Pozostałe aktywa		2 241	1 891
Aktywa obrotowe		149 405	103 052
Aktywa ogółem		594 948	559 055
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	444	444
Kapitał zapasowy, w tym:		339 028	313 486
- z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		289 162	289 162
- z odpisów z zysku		46 333	20 791
- pozostały		3 533	3 533
Kapitał rezerwowy		5 225	5 375
Akcje własne	18	(575)	(725)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(46 282)	(36 626)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	26	3 901	3 402
Zyski zatrzymane		73 789	80 555
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		375 530	365 911
Udziały niekontrolujące		1 584	1 731
Kapitał własny		377 114	367 642
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	76 776	88 706
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	3 788	5 263
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14 396	14 163
Pozostałe zobowiązania	22	58	388
Zobowiązania długoterminowe		95 017	108 520
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	15 396	16 071
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	3 730	4 170
Zobowiązania handlowe		78 367	34 749
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5	15 204	16 900
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 042	6 128
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 693	1 756
Pozostałe zobowiązania	22	2 386	3 119
Zobowiązania krótkoterminowe		122 817	82 893
Zobowiązania razem		217 834	191 413
Kapitał własny i zobowiązania razem		594 948	559 055

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

a) Za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Nota	Kapitał zapasowy, w tym:				Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały								
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	444	289 162	20 791	3 533	3 402	5 375	(725)	(36 626)	80 555	365 911	1 731	367 642
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	54 137	54 137	383	54 520
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	(9 656)	-	(9 656)	-	(9 656)
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	(9 656)	54 137	44 481	383	44 864
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym												
Podział zysku	20	-	-	25 542	-	-	-	-	(25 540)	2	-	2
Wypłata dywidendy właścicielom	20	-	-	-	-	-	-	-	(35 438)	(35 438)	-	(35 438)
Wypłata dywidendy udziałom niekontrolującym	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(527)	(527)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	26	-	-	-	499	-	-	-	-	499	-	499
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	26	-	-	-	-	(150)	150	-	-	-	-	-
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym nabytych jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	(3)	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	72	72	-	72
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	25 542	-	499	(150)	150	(9 656)	(6 766)	9 619	(147)	9 472
Stan na dzień 30 września 2024 r.	444	289 162	46 333	3 533	3 901	5 225	(575)	(46 282)	73 789	375 530	1 584	377 114

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

b) Za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.

	Kapitał zapasowy, w tym:				Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały								
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	444	289 166	18 391	3 532	2 726	5 496	(844)	(544)	37 672	356 039	867	356 906
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	40 174	40 174	(7)	40 167
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	(2 869)	-	(2 869)	-	(2 869)
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	(2 869)	40 174	37 305	(7)	37 298
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym												
Podział zysku	-	-	2 398	-	-	-	-	-	(2 398)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(25 006)	(25 006)	-	(25 006)
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	-	-	-	-	351	-	-	-	-	351	-	351
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	(119)	119	-	-	-	-	-
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym nabytych jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	801	801
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	2 398	-	351	(119)	119	(2 869)	12 770	12 650	794	13 444
Stan na dzień 30 września 2023 r.	444	289 166	20 789	3 532	3 077	5 377	(725)	(3 413)	50 443	368 690	1 661	370 350

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 9 miesięcy	
		01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		54 520	40 168
Korekty:		25 440	21 105
- Podatek dochodowy	9	8 560	3 976
- Amortyzacja	6	11 946	11 193
- Wycena opcji na nabycie udziałów		-	155
- Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		-	(459)
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(19)	(99)
- Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych		116	-
- Koszty netto z tytułu odsetek, różnic kursowych	8	3 786	5 711
- Wycena programu motywacyjnego	26	499	351
- Aktualizacja wartości aktywów finansowych		49	-
- Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych do wartości godziwej na moment objęcia kontroli		-	(583)
- Inne korekty		74	-
Zmiana stanu:			
Zapasów		-	143
Należności handlowych		(39 989)	5 019
Pozostałych aktywów		(344)	(523)
Zobowiązań handlowych		43 618	(4 450)
Zobowiązań pozostałych		(1 097)	(1 048)
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(63)	137
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		(1 696)	1 582
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		79 960	61 273
Podatek zapłacony		(8 254)	(5 701)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		71 706	55 572
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		900	787
Pożyczki udzielone	15	(2 150)	(190)
Spłaty udzielonych pożyczek	15	5 335	70
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne		-	552
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		19	253
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10, 12	(8 446)	(6 833)
Otrzymane płatności z tytułu leasingu		287	558
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 055)	(4 803)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy	20	(35 438)	(25 006)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	20	(527)	(611)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	21	465	(135)
Spłaty kredytów i pożyczek	21	(12 648)	(15 714)
Odsetki zapłacone		(5 196)	(8 241)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	21	(3 381)	(2 677)
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji		-	350
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(56 725)	(52 034)
Przepływy pieniężne netto ogółem		10 926	(1 265)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(872)	(254)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		10 054	(1 519)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16	63 261	49 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16	73 315	47 521

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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

Vercom Spółka Akcyjna („Spółka”; „Spółka dominująca”; „Jednostka dominująca”) została przekształcona ze spółki Vercom "Spider" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna, w Vercom spółka akcyjna aktem notarialnym z dnia 12 listopada 2014 r., a w dniu 17 grudnia 2014 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000535618. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu przy ul. Wierzbicice 1B, Polska.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska.

Państwo rejestracji: Polska.

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Poznań przy ul. Wierzbicice 1B, Polska.

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

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 września 2024 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 września 2024 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

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

Zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej

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

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Vercom jest świadczenie usług umożliwiających integrację wielu kanałów komunikacji w celu automatyzacji części procesów biznesowych w obszarze sprzedaży, marketingu oraz obsługi klienta. Grupa Kapitałowa Vercom oferuje możliwość przesyłania wiadomości i komunikatów w oparciu o wszystkie powszechnie stosowane kanały komunikacji elektronicznej, w tym w szczególności sms, email, push oraz voice. Poza realizacją wysyłek wiadomości, w każdym ze wskazanych kanałów komunikacji Grupa zapewnia dodatkowe funkcjonalności obejmujące, między innymi personalizację i weryfikację danych, optymalizację ścieżki przesyłu, szyfrowanie oraz zaawansowane raportowanie. Narzędzia oferowane przez Grupę Kapitałową Vercom są stosowane zarówno do automatyzacji komunikacji transakcyjnej, obejmującej np. potwierdzenia zamówień, autentykację płatności, powiadomienia o statusie dostawy, jak również do obsługi komunikacji marketingowej. Rozwiązania Grupy Kapitałowej Vercom są oferowane w formie usługi komunikacji w chmurze („Communication Platform as a Service”, „CPaaS”). W zależności od indywidualnych potrzeb klientów i planowanego kontekstu wykorzystania, dostęp do Platformy Vercom jest realizowany przez autorski interfejs API („Application Programming Interface”) lub aplikacje webowe udostępniane poprzez jeden z dedykowanych paneli klienta. Grupa Vercom prowadzi działalność w segmencie CPaaS.

1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień	
		30 września 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
<i>Segment: CPaaS</i>			
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	100,00%	100,00%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	100,00%	100,00%
Promo SMS Sp. z o.o.	Rybnik, PL	100,00%	100,00%
EPSO Group Sp. z o.o.	Warszawa, PL	100,00%	100,00%
Leadstream Sp. z o.o.	Warszawa, PL	100,00%	100,00%
MessageFlow.com GmbH	Berlin, DE	100,00%	100,00%
ProfiSMS s.r.o. ⁴	Praga, CZ	100,00%	100,00%
SMS Brana s.r.o. ⁴	Praga, CZ	100,00%	100,00%
Freshmail Sp. z o.o.	Kraków, PL	100,00%	100,00%
PushPushGo Sp. z o.o.	Kraków, PL	67,42%	67,42%
Freshplanners Sp. z o.o.	Kraków, PL	100,00%	100,00%
MailerCheck, Inc	Delaware, USA	100,00%	100,00%
MailerSend, Inc	Delaware, USA	100,00%	100,00%
MailerLite Ltd	Dublin, IE	100,00%	100,00%
MailerLite, Inc.	Delaware, USA	100,00%	100,00%
Oxylion S.A. ³	Poznań, PL	100,00%	100,00%
Digiad Sp. z o.o.	Poznań, PL	100,00%	100,00%
Appchance Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	52,06%	52,06%
Center.ai Sp. z o.o. ¹	Poznań, PL	52,06%	53,16%
Zentoshop Sp. z o.o. ²	Poznań, PL	100,00%	100,00%

Zmiany w Grupie Kapitałowej mające miejsce w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r.:

Sprzedaż udziałów w jednostce zależnej Center.ai Sp. z o.o. w ramach Grupy ⁽¹⁾

W dniu 7 czerwca 2024 roku jednostka dominująca Vercom S.A. dokonała sprzedaży do jednostki zależnej Appchance Group Sp. z o.o. 46 udziałów w spółce Center.ai Sp. z o.o. (tj. 2,3% udziałów Center.ai Sp. z o.o.) za kwotę 2,3 tys. zł. W efekcie przeprowadzonej transakcji nieznacznie zmieniła się struktura Grupy Kapitałowej Vercom. Appchance Group Sp. z o.o. posiada teraz 100% udziałów w Center.ai Sp. z o.o.

Po dniu sprawozdawczym miały miejsce następujące inne zmiany w Grupie Kapitałowej:

Zakup / sprzedaż udziałów Zentoshop Sp. z o.o. w ramach Grupy ⁽²⁾

W dniu 10 października 2024 r. Spółka dominująca nabyła od jednostki zależnej Redgroup Sp. z o.o. udziały w jednostce Zentoshop Sp. z o.o. uprawniające do 100% udziału w jej kapitale własnym. Cena nabycia udziałów wyniosła 5 tys. zł.

Zmiana formy prawnej jednostki zależnej Oxylion ⁽³⁾

W dniu 31 października 2024 r. jednostka zależna Oxylion S.A. zmieniła formę prawną na Oxylion Sp. z o.o.

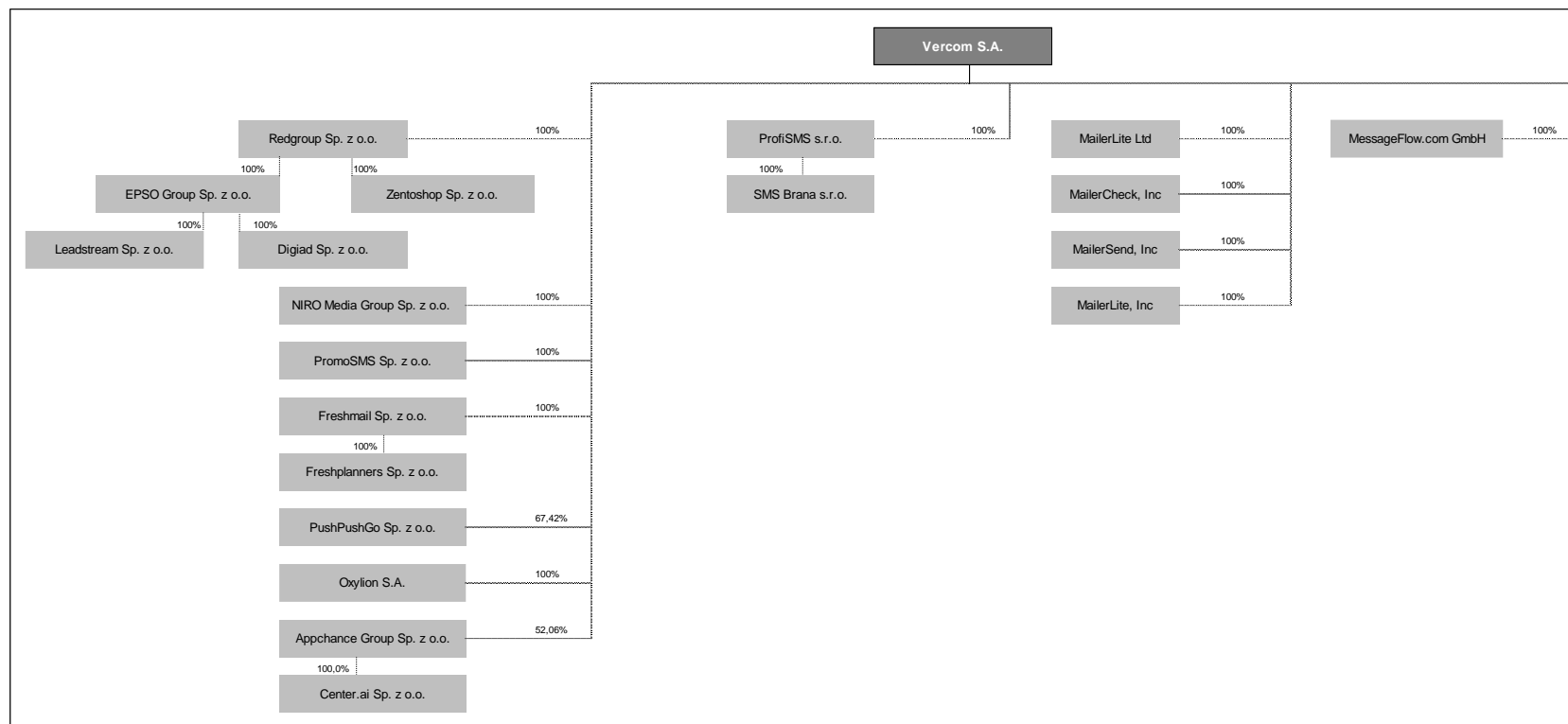
Połączenie jednostek na rynku czeskim ⁽⁴⁾

W dniu 1 listopada 2024 r. nastąpiło połączenie dwóch czeskich jednostek zależnych Profi SMS s.r.o. oraz SMSBrana s.r.o., gdzie jednostką przejmującą była Profi SMS s.r.o.

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

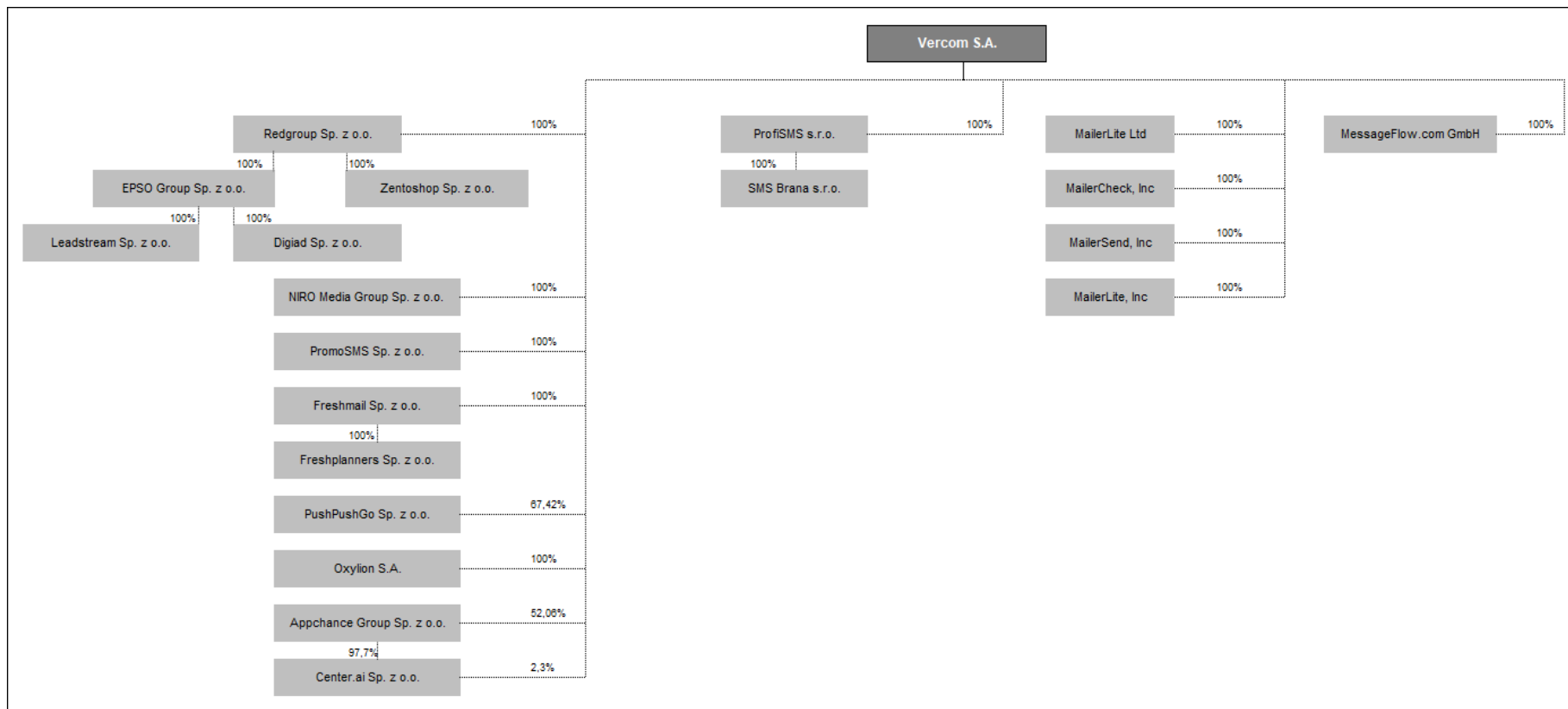
Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej Vercom według stanu na dzień 30 września 2024 r.



Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

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



1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

1.6. Rok obrotowy

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

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 listopada 2024 r.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta, podobnie jak skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.

2.2. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

2.2.1. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości

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

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - odroczenie daty wejścia w życie (wydane odpowiednio 23 stycznia 2020 r. i 15 lipca 2020 r.). Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (wydane 22 września 2022 r.). Zmiana obowiązuje od dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2024 lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR7 i MSSF7: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później. Standard wciąż nie jest zatwierdzony do stosowania przez EU. Wdrożenie standardu nie ma wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny) opublikowana w dniu 23 maja 2023 r. Grupa stosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2024 ale w zakresie niezbędnych ujawnień przyjęła ją już w sprawozdaniu finansowym za rok 2023. Wdrożenie standardu nie ma wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Proponowane zmiany adresują rozbieżność pomiędzy MSSF 10 i MSR w obszarze utraty kontroli nad jednostką zależną, która została sprzedana lub wniesiona do jednostki stowarzyszonej lub do wspólnego przedsięwzięcia. W aktualizacji standardów doprecyzowano, że cały zysk lub strata z takiej transakcji jest ujmowana wtedy, gdy przeniesienie do jednostki stowarzyszonej lub do wspólnego przedsięwzięcia obejmuje przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3. W grudniu 2015 r. RMSR odroczyła datę wejścia w życie tej zmiany na czas nieokreślony, w zależności od wyniku prowadzonego projektu badawczego dot. metody praw własności.
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zmiany te określają sposób, w jaki jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna na inną walutę oraz w jaki sposób powinna ustalić natychmiastowy kurs wymiany (ang. spot exchange rate) w przypadku braku możliwości jej wymiany. Zmiany będą obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później. Wcześniejsze zastosowanie zmian jest dozwolone, ale będzie wymagało ujawnienia. Zmiany nie zostały zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany precyzują datę usunięcia aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu. Dotyczy to wszystkich płatności, w tym dokonywanych drogą elektroniczną. RMSR wprowadziła również nową opcję, która pozwala spółkom korzystającym z elektronicznych systemów płatności uznać zobowiązanie finansowe za wykonane przed dniem rozliczenia, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych kryteriów. Opcja ta nie ma zastosowania do aktywów finansowych. Zmiany obowiązują dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później i dozwolone jest ich wcześniejsze zastosowanie. Standard nie jest zatwierdzony do stosowania przez UE.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Jest to przejściowy standard dotyczący rachunkowości sald wynikających z działalności opartej na cenach regulowanych. MSSF 14 będzie miał wpływ na jednostki przyjmujące MSSF po raz pierwszy, które aktualnie wykazują salda wynikające z regulacji cen zgodnie z ich poprzednimi zasadami rachunkowości. MSSF 14 wchodzi w życie od 1 stycznia 2026 r. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Szerszy projekt dotyczący działalności opartej na cenach regulowanych jest w

toku.

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” - wchodzi w życie od 1 stycznia 2027 r. Kluczowe wymagania, które wprowadza MSSF 18 dotyczą 3 obszarów:
 - poprawy porównywalności rachunku zysków i strat poprzez wymóg, aby spółki klasyfikowały wszystkie pozycje przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat do jednej z pięciu kategorii: operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej, podatku dochodowego i działalności zaniechanej; pierwsze trzy kategorie są kategoriami nowo wprowadzonymi;
 - ujawnienia wskaźników specyficznych dla przedsiębiorstwa, zdefiniowanych przez zarząd (management-defined performance measures – MPMs);
 - zasad agregacji i dezagregacji informacji w sprawozdaniach finansowych.Standard nie jest zatwierdzony do stosowania przez UE.
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”, który wchodzi w życie 1 stycznia 2027 r. Standard ma być dobrowolny w stosowaniu i zawiera szereg uproszczeń w zakresie prezentacji i wyceny dla jednostek stosujących MSR, lecz nie będących jednostką odpowiedzialności publicznej. Standard nie jest zatwierdzony do stosowania przez UE.

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

Nowy standard MSSF 18 może mieć wpływ na informacje prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym m.in. na agregację i dezagregację prezentowanych danych, bądź ujawnienie dodatkowych wskaźników opisujących działalność jednostki analizowanych przez jej Zarząd i interesariuszy.

Grupa jest w trakcie oceny, czy zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 będą miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Poza wskazanymi powyżej zmianami do standardów lub nowym standardem MSSF 18, Zarząd Spółki dominującej nie oczekuje istotnego wpływu zastosowania pozostałych powyższych nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.3. Kontynuacja działalności

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

Na dzień 30 września 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiła nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi.

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

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

waluta	Na dzień		Za okres	
	30.09.2024	31.12.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
EUR	4,2791	4,3480	4,3022	4,5773
CZK	0,1700	0,1759	0,1713	0,1923
USD	3,8193	3,9350	3,9600	4,2337

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania osądów i szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Osądy i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Obszary istotnych szacunków i osądów były takie same jak opisane w notach objaśniających do ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

4. Segmenty operacyjne

W oparciu o kryteria określone w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Grupa ustaliła, że Zarząd Jednostki dominującej stanowi jej główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych (ang. Chief Operating Decision Maker, CODM). Zarząd Jednostki dominującej ocenia działalność Grupy oraz podejmuje decyzje co do alokacji jej zasobów na podstawie regularnie przeglądanej informacji zarządczej opracowanej na poziomie skonsolidowanym.

Obecnie Grupa prowadzi działalność w jednym segmencie operacyjnym polegającym na świadczeniu 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). Grupa prowadzi działalność w trzech głównych obszarach geograficznych: Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite). Zarząd Spółki dominującej spodziewa się w odniesieniu do wszystkich obszarów geograficznych tj. Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite), podobnych długoterminowych marż brutto. Obszary Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite) wykazują podobieństwo cech gospodarczych we wszystkich aspektach, o których mowa w MSSF 8, par. 12 tj. na tych rynkach sprzedawane są takie same rodzaje usług, skierowane do podobnych rodzajów i grup klientów.

Segmenty operacyjne - informacje o zysku lub stracie

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.	Segment CPaaS	Razem
<i>w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	365 586	365 586
Przychody segmentu	365 586	365 586
Pozostałe przychody operacyjne	243	243
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	19	19
Odpisy aktualizujące środki trwałe i wartości niematerialne	(116)	(116)
Koszty ogółem, w tym:	(299 033)	(299 033)
- amortyzacja	(11 946)	(11 946)
Zysk na działalności operacyjnej	66 700	66 700
EBITDA Operacyjna*	78 762	78 762
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	<i>21,5%</i>	<i>21,5%</i>
Przychody finansowe	2 168	2 168
Koszty finansowe	(5 787)	(5 787)
Zysk przed opodatkowaniem	63 081	63 081
Podatek dochodowy	(8 560)	(8 560)
Zysk netto	54 520	54 520

*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 EBIDTA Operacyjna do przychodów segmentu

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Segment CPaaS	Razem
<i>w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	240 890	240 890
Przychody segmentu	240 890	240 890
Pozostałe przychody operacyjne	201	201
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	99	99
Koszty ogółem, w tym:	(191 728)	(191 728)
- amortyzacja	(11 193)	(11 193)
Zysk na działalności operacyjnej	49 462	49 462
EBITDA Operacyjna*	60 655	60 655
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	25,2%	25,2%
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	458	458
Przychody finansowe	2 981	2 981
Koszty finansowe	(8 758)	(8 758)
Zysk przed opodatkowaniem	44 143	44 143
Podatek dochodowy	(3 976)	(3 976)
Zysk netto	40 167	40 167

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

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

Segmenty operacyjne - aktywa

<i>w tys. zł</i>	30.09.2024	31.12.2023
CPaaS	594 948	559 055
Aktywa razem	594 948	559 055

Segmenty operacyjne - dług netto

<i>w tys. zł</i>	30.09.2024	31.12.2023
CPaaS	26 184	47 406
Dług netto razem	26 184	47 406

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

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

5. Przychody ze sprzedaży

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody z platform komunikacji	335 562	202 790
Usługi komplementarne	30 024	38 100
Razem	365 586	240 890

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Grupa wyróżnia następujące kategorie przychodów:

- **przychody z platform komunikacji**, tj. z usług wielokanałowej komunikacji elektronicznej obejmującej, między innymi, sms, e-mail, push, voice oraz wiadomości przesyłane za pośrednictwem aplikacji mobilnych (kanał OTT), oferowane w oparciu o nowoczesne, samodzielnie opracowane

i rozwijane oraz nabyte rozwiązania technologiczne i świadczone w modelu CPaaS (ang. *Communication Platform as a Service*);

- **przychody z usług komplementarnych** do komunikacji wielkokanałowej, tj. usług umożliwiających wykorzystanie platform komunikacji do przeprowadzania kampanii marketingowych i sprzedażowych, w tym performance marketing oraz usługę dostępu do Internetu oraz inne usługi komplementarne, np. połączenia telefoniczne czy dostęp do telewizji (usługi są skierowane głównie do klientów detalicznych).

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

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

- **opłata zmienna** uzależniona od wykorzystania platform komunikacji, między innymi w zakresie liczby wysłanych komunikatów, liczby odbiorców;
- **opłata stała** z tytułu dostępu do platform komunikacji, 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 ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej (w oparciu o wynagrodzenie ustalone w umowach z klientami), po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług.

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

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

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

Przychody z usług komplementarnych generowane w ramach realizacji kampanii marketingowych są rozliczane w modelu efektywnościowym. Model efektywnościowy to typ rozliczenia, w którym wysokość przychodów jest uzależniona od skuteczności prowadzonych działań. W ramach modelu efektywnościowego występują dwa podstawowe warianty. Pierwszy, tzw. „pay per click”, w którym sprzedaż ujmowana jest w momencie, w którym

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

odbiorca uruchomi odnośnik do strony internetowej (aplikacji) zawarty w wiadomości wysłanej za pomocą Platformy CPaaS. Cena jednostkowa takiej usługi w takim wariantcie jest ustalana i przypisana do otwarcia odnośnika do strony internetowej. Drugi wariant, to tzw. „pay per sale”, w którym sprzedaż ujmowana jest w momencie, w którym odbiorca wiadomości wysłanej za pomocą Platformy CPaaS, dokona nabycia produktu lub usługi promowanej w ramach otrzymanej przez potencjalnego nabywcę wiadomości. Cena jednostkowa w tym wariantcie jest ustalana jako odpowiedni procent wartości za jaką odbiorca wiadomości nabył promowany produkt lub usługę.

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

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

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

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przychody z platform komunikacji od jednego, największego klienta przekroczyły poziom 10% łącznych przychodów Grupy i stanowiły 73 409 tys. zł. W okresie porównawczym przychody z platform komunikacji od żadnego z klientów nie przekraczały poziomu 10% łącznych przychodów Grupy.

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Polska	218 463	118 813
Czechy	43 107	40 349
Pozostałe	104 016	81 728
Razem	365 586	240 890

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

<i>w tys. zł</i>	30.09.2024	31.12.2023
Należności handlowe	73 658	33 669
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	15 204	16 900

6. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Amortyzacja, w tym:	(11 946)	(11 193)
- rzeczowych aktywów trwałych	(1 575)	(2 039)
- prawa do korzystania z aktywów	(3 297)	(2 208)
- wartości niematerialnych	(7 074)	(6 945)
Usługi obce, w tym:	(267 706)	(160 900)
- koszty zakupu wysyłanych wiadomości	(179 040)	(85 181)
- koszty podwykonawców usług komplementarnych	(7 247)	(8 219)
- koszty usług informatycznych i programistycznych	(14 530)	(11 167)
- koszty usług hostingowych	(8 667)	(9 960)
- koszty usług reklamowych	(24 407)	(18 718)
- koszty obsługi klienta	(5 780)	(5 795)
- koszty back-office	(11 336)	(9 042)
- pozostałe	(16 700)	(12 818)
Wynagrodzenia i koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(17 986)	(17 188)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	(499)	(351)
Zużycie materiałów i energii	(858)	(732)
Podatki i opłaty	(259)	(137)
Koszty w układzie rodzajowym razem	(298 754)	(190 150)

Do kosztów usług obcych, w głównej mierze, Grupa Vercom zalicza koszty zakupu wysyłanych wiadomości SMS i MMS (kanał sms), koszty na rzecz dostawców usług poczty elektronicznej (kanał email), koszty ponoszone na rzecz właścicieli praw do systemów operacyjnych urządzeń mobilnych (kanał push), koszty usług hostingowych, koszty usług reklamowych, koszty podwykonawców usług komplementarnych, koszty usług informatycznych i programistycznych oraz koszty back-office (usługi księgowo-kadrowe, administracyjne, prawne oraz doradcze).

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Koszty wytworzenia usług	(205 572)	(109 772)
Koszty sprzedaży i marketingu	(35 666)	(32 487)
Koszty ogólnego zarządu	(57 517)	(47 892)
Koszty w układzie funkcjonalnym razem	(298 754)	(190 151)

Do kosztów wytworzenia usług Grupa Vercom zalicza w szczególności koszty zakupu wysyłanych wiadomości SMS i MMS (kanał sms), koszty na rzecz dostawców usług poczty elektronicznej (kanał email) oraz koszty ponoszone na rzecz właścicieli praw do systemów operacyjnych urządzeń mobilnych (kanał push), koszty hostingu oraz amortyzację prac rozwojowych. Do kosztów sprzedaży i marketingu Grupa zalicza głównie koszty wynagrodzeń oraz usługi podwykonawców wspierających działania w obszarze sprzedaży, marketingu oraz obsługi klienta. Do kosztów ogólnego zarządu Grupa zalicza głównie wynagrodzenia pracowników oraz koszty podwykonawców zajmujących się szeroko rozumianym utrzymaniem usług (w tym programistów) oraz pełniącymi funkcje administracyjne, koszty związane z utrzymaniem biura, koszty usług doradczych, koszty transakcyjne oraz koszty integracji nabytych jednostek.

7. Pozostałe odpisy aktualizujące

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	(146)	(1 366)
Razem	(146)	(1 366)

8. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody z tytułu odsetek:		
- od leasingu udzielonego	14	28
- od udzielonych pożyczek i należności	111	336
- od środków na rachunkach bankowych	171	295
- inne	613	223
Przychody z tytułu odsetek razem	908	882
Różnice kursowe netto	1 258	1 490
Pozostałe przychody finansowe	1	27
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych do wartości godziwej na moment objęcia kontroli	-	583
Przychody finansowe	2 167	2 982

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych	(5 290)	(7 922)
- od leasingu	(392)	(427)
- od otrzymanych pożyczek	(37)	-
- inne	(19)	(75)
Koszty z tytułu odsetek razem	(5 738)	(8 424)
Wycena instrumentów finansowych	-	(156)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(45)	-
Pozostałe koszty finansowe	(5)	(179)
Koszty finansowe	(5 787)	(8 759)

9. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	8 989	6 909
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe ujęte w bieżącym roku ¹	(822)	-
	8 167	6 909
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231	(2 933)
Różnice kursowe z przeliczenia	162	-
	393	(2 933)
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8 560	3 976

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

<i>w tys. zł</i>	%	01.01.2024 - 30.09.2024	%	01.01.2023 - 30.09.2023
Zysk przed opodatkowaniem		63 080		44 143
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej (19%)	19,0%	11 985	19,0%	8 387
Wpływ innych stawek podatkowych j. zależnych	(0,8%)	(490)	0,3%	124
Wpływ ulg podatkowych ²	(3,9%)	(2 468)	(4,1%)	(1 817)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	(1,3%)	(836)	(1,2%)	(548)
Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe ujęta w bieżącym roku	(1,0%)	(620)	-	-
Straty podatkowe za okres sprawozdawczy nie ujęte w podatku odroczoneym ³	1,3%	827	(3,1%)	(1 384)
Różnice kursowe z przeliczenia	0,3%	162	-	-
Zobowiązanie wynikające z różnic w interpretacji przepisów	-	-	(1,8%)	(787)
	13,6%	8 560	9,0%	3 976

⁽¹⁾ Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe wynikała w głównej mierze z rozpoznania dodatkowych strat podatkowych z działalności kapitałowej w kwocie 2 606 tys. zł możliwych do rozliczenia w roku 2023 r. oraz skorzystania z ulgi badawczo-rozwojowej.

⁽²⁾ Oprócz skorzystania przez jednostkę dominującą Vercom S.A. z ulgi na badania i rozwój, która pozwala na odliczenie od podstawy opodatkowania kosztów określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych związanych z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych, Vercom S.A. zgodnie z otrzymaną interpretacją indywidualną przepisów prawa podatkowego korzysta również z „Ulg IP BOX”. Kwota wskazanej ulgi wyniosła 2 266 tys. zł.

⁽³⁾ Na dzień 30 września 2024 r. wartość strat podatkowych z zysków kapitałowych Spółki dominującej (o których mowa w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, z późniejszymi zmianami) wyniosła 14 256 tys. zł z czego 2 053 tys. zł poniesiono w 2021 r., 7 848 tys. zł w 2022 r. oraz

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

4 354 tys. zł w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Termin na rozliczenie straty podatkowej wynosi 5 lat licząc od kolejnego roku po roku, w którym strata podatkowa została poniesiona. Aktywa od straty podatkowej z zysków kapitałowych nie zostały rozpoznane na dzień 30 września 2024 r. z uwagi na brak pewności co do możliwości odliczenia strat podatkowych w przyszłości.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<i>CPaaS</i>		
Serwery i sprzęt IT	881	454
Samochody osobowe	25	-
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	1 176	1 225
Pozostałe	2	23
Środki trwałe w budowie	(281)	-
<i>poniesione nakłady</i>	495	-
<i>leasing zwrotny</i>	(777)	-
	1 802	1 702

Poniesione w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. nakłady na środki trwałe w budowie w kwocie 495 tys. zł dotyczą w głównej mierze zakupionych serwerów i sprzętu IT, które zostały lub będą w kolejnym okresie sprawozdawczym sprzedane do leasingu zwrotnego i staną się prawami do korzystania z aktywów. Do momentu podpisania umowy leasingowej zakupiony z własnych środków pieniężnych sprzęt prezentowany jest jako środki trwałe w budowie. Kwota 777 tys. zł odnosi się do serwerów i sprzętu IT, które w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały przeklasyfikowane i stanowią zwiększenie prawa do korzystania z aktywów, a dla których nakłady w części zostały poniesione w 2023 r. (281 tys. zł).

Według stanu na dzień 30 września 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. na majątku Spółki dominującej Vercom S.A. (w tym na rzeczowych aktywach trwałych) ustanowiony był zastaw rejestrowy, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (nota 21).

Na dzień 30 września 2024 r. r. i 31 grudnia 2023 r. Grupa nie miała istotnych zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

11. Prawa do korzystania z aktywów

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
CPaaS		
Powierzchnia biurowa	1 266	107
Serwery i sprzęt IT	816	1 389
Środki transportu	197	292
	2 279	1 788

W związku z zakończeniem poprzedniej umowy najmu powierzchni biurowej, w której mieściła się siedziba jednostki dominującej najwyższego szczebla oraz jej jednostek zależnych Vercom S.A. i Oxyllion S.A., Grupa dokonała korekty szacunków związanych z założonym okresem najmu tej umowy. Jednocześnie w dniu 15 maja 2024 r. Spółka dominująca oraz jednostka zależna Oxyllion S.A. zawarły umowę podnajmu nowej powierzchni biurowej z jednostką dominującą najwyższego szczebla cyber_Folks S.A., co wpłynęło na zwiększenie prawa do korzystania z aktywów w tym zakresie. Do oszacowania wartości prawa przyjęto okres wynikający bezpośrednio z umowy, tj. od dnia 7 czerwca 2024 r. do dnia 7 grudnia 2025 r. Umowa przewiduje stałe opłaty miesięczne. Zwiększenie wartości prawa do korzystania z aktywów wskutek zakończenia poprzedniej i zawarcia nowej umowy najmu powierzchni biurowej wyniosło 1 105 tys. zł.

Zwiększenie praw z tytułu użytkowania aktywów w okresie od stycznia do września 2024 r. wynikało również z nowych umów leasingowych na serwery i sprzęt IT, a także na serwerownie i środki transportu.

12. 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>	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
CPaaS		
Prace rozwojowe	6 122	3 998
Zaliczki	411	-
Pozostałe	16	963
	6 549	4 961

Prace rozwojowe w segmencie CPaaS obejmują przede wszystkim nakłady poniesione na rozwijanie funkcjonalności platform komunikacji, w toku ich wytwarzania. Należą do nich w szczególności:

- Message Flow - projekt zakłada stworzenie nowej platformy skierowanej do dużych i średnich klientów pod nazwą MessageFlow. Istotnym elementem usługi MessageFlow będzie możliwość wysyłki wiadomości poprzez wiele kanałów komunikacji, takich jak sms, email, wiadomości typu push (zarówno w wersji webowej jak również mobilnej) oraz docelowo również z wykorzystaniem

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

zewnętrznych aplikacji jak np. WhatsApp, Viber czy RCS (tzw. kanał OTT). Dzięki integracji usług w ramach jednego API, Vercom zyska możliwość jeszcze efektywniejszej sprzedaży usług.

- Funkcje AI - projekt obejmuje prace nad nowymi usługami wykorzystującymi sztuczną inteligencję (AI) w trzech kluczowych obszarach: (i) wykrywanie nadużyć, (ii) generowanie treści, (iii) zwiększenie efektywności usług. Dzięki nowym narzędziom, klienci zyskają m.in. możliwość jeszcze prostszego, automatycznego tworzenia tzw. landing page'ey, szablonów graficznych a także sugestie dotyczące treści wiadomości i optymalnego momentu wysyłek dopasowanego do profilu konkretnego odbiorcy. Rozszerzenie pakietu narzędzi do monitorowania nadużyć pozwoli natomiast na zwiększenie bezpieczeństwa infrastruktury oraz pozwoli zautomatyzować szereg manualnych procesów.
- SMSC Hub - celem projektu jest zastąpienie dotychczasowych rozwiązań stosowanych w grupie oraz scentralizowanie połączenia z operatorami telekomunikacyjnymi oraz dostawcami dla wszystkich projektów korzystających z komunikacji SMS (docelowo również z usług opartych o kanały MMS oraz RCS).

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

<i>w tys. zł</i>	Okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2024	31.12.2023
Wartość firmy na początek okresu	358 775	387 732
Grupa MailerLite	(8 370)	(32 929)
<i>Różnice kursowe netto</i>	<i>(8 370)</i>	<i>(32 929)</i>
AppchanceGroup	-	2 850
Center.ai	-	1 122
Wartość firmy na koniec okresu	350 405	358 775

13. Nabycie jednostek zależnych

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

14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

15. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	30.09.2024	31.12.2023
Pożyczki dla jednostki dominującej najwyższego szczebla	-	3 305
Pozostałe udzielone pożyczki	390	311
	390	3 616
- krótkoterminowe	191	3 543
- długoterminowe	200	73

W trzecim kwartale 2024 r. jednostka dominująca najwyższego szczebla cyber_Folks S.A. spłaciła zaciągnięte w Vercom S.A. pożyczki wraz z odsetkami. Aktualnie na saldzie pożyczek udzielonych przez Grupę znajdują się tylko pożyczki do jednostek niepowiązanych.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych obejmują środki pieniężne zdeponowane w banku i dostępne na żądanie.

Środki pieniężne ujęte w instytucjach i na platformach płatniczych obejmują środki pieniężne zdeponowane w instytucjach finansowych oraz nierozliczone płatności dokonane przez klientów Grupy za pośrednictwem kanałów płatności elektronicznej.

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 z terminem zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy od daty założenia i mogą zostać wypłacone w ciągu 24 godzin od powiadomienia.

Na inne aktywa pieniężne składają się w głównej mierze środki pieniężne alokowane na inwestycyjnych rachunkach (opartych na bonach pieniężnych i obligacjach skarbowych), które podlegają wypłacie do 72 godzin od wezwania.

<i>w tys. zł</i>	30.09.2024	31.12.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	25 390	30 729
Środki pieniężne ujęte w instytucjach / na platformach płatniczych	23 192	18 047
Lokaty krótkoterminowe	9 824	6 445
Inne aktywa pieniężne	14 908	8 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 314	63 261

Środki pieniężne stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (patrz nota 21).

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

(w tysiącach złotych)

17. Kapitał podstawowy

<i>w tys. zł</i>	30.09.2024	31.12.2023
Kapitał podstawowy Vercom S.A. zgodnie z KRS na dzień sprawozdawczy	444	444
	444	444

Struktura akcjonariatu Spółki Vercom S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz na dzień 30 września 2024 r. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, D, E i F	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
cyber_Folks S.A.	11 114 380	0,02	222 288	50,18%	50,01%
Adam Lewkowicz *	1 604 750	0,02	32 095	7,25%	7,22%
Krzysztof Szyszka*	1 216 105	0,02	24 322	5,49%	5,47%
Itema Ventures UAB	2 377 000	0,02	47 540	10,73%	10,70%
PTE Allianz Polska S.A.	1 341 888	0,02	26 838	6,06%	6,04%
Vercom S.A. (akcje własne)	75 208	0,02	1 504	-	0,34%
Pozostali	4 494 454	0,02	89 889	20,29%	20,22%
	22 223 785		444 476	100,00%	100,00%

* z podmiotami zależnymi

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

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

* z podmiotami zależnymi

Transakcje na akcjach Spółki dominującej akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz dokonane przez kluczowe kierownictwo

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. miały miejsce następujące zmiany na akcjach akcjonariuszy Spółki dominującej posiadających powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz na akcjach kluczowego kierownictwa:

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

(w tysiącach złotych)

W dniu 21 maja 2024 r. Spółka dominująca otrzymała zawiadomienie, o zawarciu przez akcjonariusza Krzysztofa Szyszkę umowy darowizny 1 216 105 akcji, na mocy której 1 016 105 akcji otrzymała fundacja „CONE Fundacja Rodzinna” a 200 000 akcji otrzymała pani Joanna Szyszka. Fundacja jest podmiotem powiązany z akcjonariuszem. Po przeprowadzeniu transakcji, posiadana przez akcjonariusza ogólna liczba głosów w Spółce dominującej spadła o niecały 1 punkt procentowy.

W dniu 21 czerwca 2024 r. pan Aleksander Duch, Członek Rady Nadzorczej, zbył 13 724 akcji na pokrycie funduszu założycielskiego fundacji „Nimbus Fundacja Rodzinna w organizacji” stanowiącej jego podmiot powiązany.

W dniu 24 lipca 2024 r. „Nimbus Fundacja Rodzinna w organizacji” stanowiąca podmiot powiązany z Członkiem Rady Nadzorczej, panem Aleksandrem Duchem, nabyła 519 akcji Vercom S.A.

W dniach 25 i 29 lipca 2024 r. „Nimbus Fundacja Rodzinna w organizacji” nabyła odpowiednio kolejne 660 i 146 akcji Vercom S.A.

18. Akcje własne

	30.09.2024	31.12.2023
Akcje własne	(575)	(725)
	(575)	(725)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Spółka Vercom S.A. dokonała zbycia 20 601 akcji własnych w ramach programu motywacyjnego. Wartość w cenie nabycia zbytych akcji wyniosła 157,6 tys. zł. Jednocześnie we wskazanym okresie dokonano korekty liczby zbytych akcji własnych o 1 tys. sztuk o wartości 7,6 tys. zł.

Na dzień 30 września 2024 r. Spółka dominująca posiadała łącznie 51 642 akcji własnych.

19. Zysk na akcję

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku netto na akcję.

<i>w tys. zł</i>	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2024	30.09.2023
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	54 137	40 174
- z działalności kontynuowanej	54 137	40 174
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 139 335	22 125 369
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 139 335	22 125 369
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	2,45	1,82
- z działalności kontynuowanej	2,45	1,82

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2024 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F, z wyłączeniem akcji własnych.
- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2023 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, E i F, z wyłączeniem akcji własnych.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r.				
22 113 435	2022.12.31	45	0,16	3 645 072
22 127 226	2023.02.14	163	0,60	13 211 494
22 128 976	2023.07.27	65	0,24	5 268 804
Średnia ważona liczba akcji				22 125 369
Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r.				
22 128 976	2023.12.31	31	0,11	2 503 643
22 129 226	2024.01.31	29	0,11	2 342 144
22 129 476	2024.02.29	31	0,11	2 503 700
22 128 726	2024.03.31	18	0,07	1 453 712
22 137 075	2024.04.18	36	0,13	2 908 521
22 148 577	2024.05.24	129	0,47	10 427 615
Średnia ważona liczba akcji				22 139 335

Poniższa tabela przedstawia kalkulację rozwodnionego zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2024	30.09.2023
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	54 137	40 174
- z działalności kontynuowanej	54 137	40 174
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 139 335	22 125 369
Efekt rozwadniający - program motywacyjny	31 522	47 135
Łączna rozwodniona liczba akcji zwykłych	22 170 857	22 172 505
Rozwodniony zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	2,44	1,81
- z działalności kontynuowanej	2,45	1,82

Jako rozwodnioną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2024 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, D, E i F z wyłączeniem akcji własnych, skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r., 2022 r. oraz 2023 r., pomniejszone o liczbę akcji własnych, które zostały już sprzedane osobom uprawnionym (nota 26).
- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2023 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B i D, E i F, z wyłączeniem akcji własnych, skorygowanych o akcje, dla których warunki programu motywacyjnego zostały spełnione tj. akcje z puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego dla 2021 r. i 2022 r., pomniejszone o liczbę akcji własnych, które zostały już sprzedane osobom uprawnionym (nota 26).

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r.				
22 168 199	2022.12.31	45	0,16	3 654 099
22 181 990	2023.02.14	163	0,60	13 244 192
22 151 699	2023.07.27	65	0,24	5 274 214
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				22 172 505
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r.				
22 170 857	2023.12.31	31	0,11	2 508 382
22 170 857	2024.01.31	29	0,11	2 346 551
22 170 857	2024.02.29	31	0,11	2 508 382
22 170 857	2024.03.31	18	0,07	1 456 480
22 170 857	2024.04.18	36	0,13	2 912 959
22 170 857	2024.05.24	129	0,47	10 438 104
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji				22 170 857

20. Podział zysku

Wyplata dywidendy na rzecz właścicieli

W dniu 16 maja 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę nr 8, zgodnie z którą dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 w następujący sposób:

- kwotę 35.438 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki dominującej, z czego na jedną akcję przypadła do wypłaty kwota 1,60 zł,
- kwotę 25.540 tys. zł. przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki dominującej.

Dywidenda została wypłacona w dniu 31 maja 2024 r.

Wyplata dywidendy na rzecz udziałów niekontrolujących

W dniu 7 maja 2024 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników jednostki zależnej Apphace Group Sp. z o.o. zdecydowało o wypłacie dywidendy w kwocie 1 100 tys. zł, z czego dla udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 527 tys. zł.

21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów

<i>w tys. zł</i>	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	76 757	88 674
Pożyczki	19	32
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 788	5 263
	80 564	93 969
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	14 881	16 022
Pożyczki	514	50
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 730	4 170
	19 125	20 242

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

Zabezpieczeniem umowy najmu biura będącego obecnie siedzibą jednostki dominującej najwyższego szczebla oraz jednostek zależnych Vercom S.A. oraz Oxyllion S.A., spełniającego w myśl MSSF 16 definicję leasingu, są gwarancja bankowa na kwotę 642 tys. zł oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji (w odniesieniu do wydania przedmiotu najmu oraz w odniesieniu do zapłaty czynszu wraz z opłatami).

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

Warunki umów kredytowych i leasingu na dzień 30 września 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r.

<i>w tys. zł</i>	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie / Waluta	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.09.2024		31.12.2023	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	50 168	WIBOR 3M + marża / PLN	31.12.2026 r.	6 375	6 231	8 896	8 737
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Vercom S.A.) zgodnie z aneksem nr 8 z dnia 17 maja 2022 r.- na nabycie MailerLite	120 414	EURIBOR 3M + marża/ EUR	28.12.2028 r.	86 335	85 408	97 221	95 959
Kredyt w rachunku bieżącym	5 000			498	498	82	82
Zobowiązania z tytułu pożyczek				36	36	82	82
Zobowiązania z tytułu leasingu				7 517	7 517	9 433	9 433
Zobowiązania oprocentowane ogółem				100 762	99 690	115 714	114 293

Warunki finansowania – kowenanty

Kowenanty wynikające z umowy kredytowej z 14 stycznia 2020 r. kalkulowane są w oparciu o skonsolidowane informacje finansowe Grupy kapitałowej cyber_Folks S.A. Na dzień 30 września 2024 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 stycznia 2020 r. są spełnione.

22. Pozostałe zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania długoterminowe		
Kaucje otrzymane	58	388
	58	388
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	1 945	2 952
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	167	133
Pozostałe	273	34
	2 386	3 119

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe stanowi przede wszystkim kaucja w wysokości 200 tys. zł zapłacona do jednostki dominującej najwyższego szczebla cyber_Folks S.A. w związku z podnajmem powierzchni biurowej.

23. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

Udzielone poręczenia i gwarancje

Według stanu na dzień 30 września 2024 r. Grupa nie otrzymała ani nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, poza poręczeniami uzyskanymi od podmiotów zależnych od jednostki dominującej najwyższego szczebla cyber_Folks S.A., wymienionymi w nocie 21.

Przepisy podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w ocenie Zarządu Spółki dominującej, odzwierciedla na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMSF 23.

24. Instrumenty finansowe

24.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

30.09.2024	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<i>w tys. zł</i>					
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	390	-	-	-	(*)
Należności handlowe	73 658	-	-	-	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 315	-	-	-	73 315
	147 364	-	-	-	
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	92 172	-	92 710	-	92 710
Zobowiązania handlowe	78 367	-	-	-	(*)
Pozostałe zobowiązania	441	-	-	-	(*)
	170 980	-	92 710	-	

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

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

W okresach zakończonych 30 września 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

25.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

Transakcje z Członkami Zarządu Spółki

<i>w tys. zł</i>	Za okres 9 miesięcy		Saldo na dzień	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	232	232	20	20
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	130	109	7	6
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania/(przedpłaty)	2 162	1 441	119	43
Wycena programu motywacyjnego	62	168	-	-
Przychody ze sprzedaży/Należności handlowe	25	-	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej Spółki

<i>w tys. zł</i>	Za okres 9 miesięcy		Saldo na dzień	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania	172	171	14	13
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze / Zobowiązania w jednostkach zależnych	38	-	-	-

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

<i>w tys. zł</i>	Za okres 9 miesięcy		Saldo na dzień	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	36	36	3	3
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	9	26	1	3
Koszty innych świadczeń pracowniczych / Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	-	3	-
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	126	126	17	17
Wycena programu motywacyjnego	18	44	-	-

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych w dniach 30 września 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Grupa Vercom nie przeprowadzała żadnych transakcji z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej najwyższego szczebla cyber_Folks S.A.

25.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

	Za okres 9 miesięcy		Saldo na dzień	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	31.12.2023
<i>w tys. zł</i>				
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	1 429	782	144	203
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	1 367	-	127	-
jednostki stowarzyszone	29	246	-	-
inne podmioty powiązane	33	536	17	203
Płatności z tytułu leasingu udzielonego / Należności z tytułu leasingu udzielonego	328	532	-	1 036
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	328	(119)	-	1 036
pozostałe podmioty powiązane	-	651	-	-
Kaucje otrzymane	-	-	200	330
jednostka dominująca	-	-	200	330
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	123	156	237	3 431
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	105	-	-	3 305
jednostki stowarzyszone	-	17	-	-
inne podmioty powiązane	18	139	237	126
Zakupy / Zobowiązania handlowe	3 819	1 270	580	233
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	1 621	1 145	391	-
jednostki stowarzyszone	-	36	-	1
inne podmioty powiązane	2 198	89	188	232
Zakupy / Zobowiązania pozostałe	-	20	-	-
jednostki stowarzyszone	-	20	-	-
Oplaty z tytułu leasingu otrzymanego / Zobowiązania z tytułu leasingu otrzymanego	597	-	1 629	-
jednostka dominująca cyber_Folks S.A.	597	-	1 629	-

Lista jednostek stowarzyszonych została zaprezentowana w nocie 1.5.

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane na warunkach rynkowych.

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

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

rodzaj zabezpieczenia	spółka udzielająca zabezpieczenia	zabezpieczenie wobec	zabezpieczenie do kwoty	
			30.09.2024	31.12.2023
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego	H88 Hosting S.R.L.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	325 286 tys. zł	325 286 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR	H88 Hosting S.R.L.	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	46 125 tys. euro	46 125 tys. euro
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft	H88 Hosting S.R.L.	ING Banku Śląskiego S.A.	15 000 tys. zł	15 000 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego	H88 Web Hosting S.R.L. (obecnie cyber_Folks S.R.L.)	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	325 286 tys. zł	325 286 tys. zł
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców wszystkich zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do dowolnego kredytu terminowego EUR	H88 Web Hosting S.R.L. (obecnie cyber_Folks S.R.L.)	mBank S.A. i ING Banku Śląskiego S.A.	46 125 tys. euro	46 125 tys. euro
poręczenie za należyte wykonanie przez kredytobiorców zobowiązań pieniężnych wynikających lub związanych z ww. umową kredytu w odniesieniu do kredytów typu overdraft	H88 Web Hosting S.R.L. (obecnie cyber_Folks S.R.L.)	ING Banku Śląskiego S.A.	15 000 tys. zł	15 000 tys. zł

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).

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

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

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

Noty przedstawione na stronach 9-42 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Vercom

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.
(w tysiącach złotych)

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. w ramach Programu przyznanych zostało 6 000 sztuk nowych opcji na akcje. W okresie tym rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w łącznej kwocie 499 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

W okresie 9 miesięcy 2024 r. Spółka dominująca sprzedała 19 601 akcji uczestnikom Programu (w ramach puli lojalnościowej, celu indywidualnego oraz celu wynikowego).

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

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

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

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

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

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

27. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Sprzedaż udziałów w jednostce zależnej Zentoshop Sp. z o.o. w ramach Grupy

W dniu 10 października 2024 r. jednostka dominująca Vercom S.A. dokonała zakupu od jednostki zależnej Redgroup Sp. z o.o. 100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Zentoshop Sp. z o.o. za kwotę 5 tys. zł.

Zmiana formy prawnej jednostki zależnej Oxyllion S.A.

W dniu 31 października 2024 r. Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę formy prawnej jednostki zależnej Oxyllion ze spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością

Połączenie spółek zależnych na rynku czeskim

W dniu 1 listopada 2024 r. nastąpiła rejestracja połączenia jednostki zależnej ProfiSMS s.r.o. (Spółka Przejmująca) z jednostką od niej zależną SMSBrana s.r.o. (Spółka Przejmowana), tj. spółek utworzonych zgodnie z prawem czeskim, z siedzibą w Pradze.