

**Grupa Kapitałowa cyber\_Folks S.A.**  
**(dawniej Grupa Kapitałowa R22 S.A.)**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony  
30 września 2023 r.**

**Poznań, 14 listopada 2023 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
<b>1. Informacje ogólne .....</b>	<b>9</b>
1.1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki dominującej cyber_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) i Grupy Kapitałowej cyber_Folks (dawniej Grupy Kapitałowej R22).....	9
1.2. Przedmiot działalności .....	9
1.3. Zarząd i Rada Nadzorcza .....	10
1.4. Wykaz jednostek zależnych .....	11
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych.....	14
1.6. Rok obrotowy.....	15
1.7. Zatwierdzenie do publikacji.....	15
<b>2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....</b>	<b>15</b>
2.1. Oświadczenie o zgodności .....	15
2.2. Stosowane zasady rachunkowości .....	15
2.2.1. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF .....	15
2.3. Kontynuacja działalności .....	17
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	17
<b>3. Ważne oszacowania i założenia .....</b>	<b>18</b>
<b>4. Segmenty operacyjne.....</b>	<b>19</b>
<b>5. Przychody ze sprzedaży .....</b>	<b>24</b>
<b>6. EBITDA Operacyjna.....</b>	<b>27</b>
<b>7. Przychody i koszty finansowe.....</b>	<b>28</b>
<b>8. Podatek dochodowy.....</b>	<b>28</b>
<b>9. Nabycie jednostek .....</b>	<b>29</b>
<b>10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....</b>	<b>33</b>
<b>11. Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>35</b>
<b>12. Prawa do korzystania z aktywów.....</b>	<b>35</b>
<b>13. Wartości niematerialne i wartość firmy .....</b>	<b>36</b>
<b>14. Pożyczki udzielone .....</b>	<b>37</b>
<b>15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>	<b>38</b>
<b>16. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży .....</b>	<b>38</b>
<b>17. Kapitał własny.....</b>	<b>39</b>
<b>18. Zysk na akcję.....</b>	<b>40</b>
<b>19. Podział zysku .....</b>	<b>41</b>
<b>20. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów .....</b>	<b>41</b>
<b>21. Pozostałe zobowiązania .....</b>	<b>43</b>
<b>22. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje .....</b>	<b>44</b>
<b>23. Instrumenty finansowe.....</b>	<b>44</b>
23.1. Klasyfikacja i wycena .....	44
<b>24. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....</b>	<b>46</b>
24.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym .....	46
24.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi .....	47
<b>25. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji .....</b>	<b>48</b>
<b>26. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym .....</b>	<b>51</b>

**Grupa Kapitałowa cyber\_Folks (dawniej Grupa Kapitałowa R22)**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2023 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 cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) w dniu 14 listopada 2023 r.

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.):

Prezes Zarządu        Jakub Dwernicki        .....  
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Wiceprezes Zarządu    Robert Stasik        .....  
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu        Katarzyna Juskiewicz        .....  
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu        Artur Pajkert        .....  
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu        Konrad Kowalski        .....  
(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Poznań, dnia 14 listopada 2023 r.

## Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
		01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	5	347 470	279 439	120 169	108 385
Pozostałe przychody operacyjne		155	383	88	70
Amortyzacja		(23 683)	(19 726)	(8 218)	(7 283)
Usługi obce		(199 506)	(170 924)	(68 334)	(66 795)
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:		(41 379)	(34 032)	(13 491)	(12 231)
- koszt wynagrodzeń związany z programem motywacyjnym	25	(2 561)	(471)	(854)	(157)
Zużycie materiałów i energii		(4 680)	(4 112)	(1 556)	(1 318)
Podatki i opłaty		(520)	(664)	(157)	(275)
Pozostałe koszty operacyjne		(387)	(391)	(186)	(225)
Zysk/(Strata) na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		272	464	1	(39)
Pozostałe odpisy aktualizujące		(1 434)	(651)	(1 180)	(165)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>76 308</b>	<b>49 786</b>	<b>27 136</b>	<b>20 124</b>
Przychody finansowe	7	3 756	422	(3 903)	69
Koszty finansowe	7	(22 886)	(20 384)	(7 560)	(12 512)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(19 130)</b>	<b>(19 962)</b>	<b>(11 463)</b>	<b>(12 443)</b>
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	10	1 374	519	965	4
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>58 552</b>	<b>30 343</b>	<b>16 638</b>	<b>7 685</b>
Podatek dochodowy	8	(8 586)	(7 861)	(76)	(2 811)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>49 966</b>	<b>22 482</b>	<b>16 562</b>	<b>4 874</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk netto z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	16	628	317	260	175
<b>Zysk netto</b>		<b>50 594</b>	<b>22 799</b>	<b>16 822</b>	<b>5 049</b>
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(886)	(663)	19 615	(383)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(886)</b>	<b>(663)</b>	<b>19 615</b>	<b>(383)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>49 708</b>	<b>22 136</b>	<b>36 437</b>	<b>4 666</b>
<i>EBITDA Operacyjna*</i>	6	99 991	69 512	35 354	27 407
<b>Z tego zysk netto:</b>					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		29 437	15 177	10 029	2 984
- przypadający na udziały niekontrolujące		21 157	7 622	6 793	2 065
<b>Z tego całkowity dochód:</b>					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		29 555	14 747	19 445	3 033
- przypadający na udziały niekontrolujące		20 153	7 389	16 992	1 633

*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 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	
		30.09.2023	31.12.2022
<b>Aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	17 538	17 918
Prawa do korzystania z aktywów	12	33 503	35 241
Wartości niematerialne i wartość firmy	13	645 136	644 357
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	10	54 366	67 326
Pożyczki udzielone	14	81	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 982	7 073
Instrumenty pochodne	23	174	1 537
Pozostałe aktywa		436	271
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>764 216</b>	<b>773 723</b>
Zapasy		149	-
Należności handlowe		32 509	32 827
Instrumenty pochodne	24	292	241
Pożyczki udzielone	14	1 475	1 458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	54 221	54 078
Pozostałe aktywa		4 709	3 273
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	16	10 323	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>103 678</b>	<b>91 877</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>867 894</b>	<b>865 600</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	17	284	284
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		239 786	224 552
Akcje własne	17	(1 696)	(4 090)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 908)	(2 026)
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>236 466</b>	<b>218 720</b>
Udziały niekontrolujące		187 475	179 447
<b>Kapitał własny</b>		<b>423 941</b>	<b>398 167</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	230 737	273 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	24 907	25 761
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5	266	198
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		23 733	22 838
Pozostałe zobowiązania	21	58	58
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>279 701</b>	<b>322 411</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	57 155	37 842
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	8 679	9 069
Zobowiązania handlowe		38 013	37 410
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5	46 730	40 850
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 160	8 121
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 048	3 460
Pozostałe zobowiązania	21	3 467	8 270
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>164 252</b>	<b>145 022</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>443 953</b>	<b>467 433</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>867 894</b>	<b>865 600</b>

**Grupa Kapitałowa cyber\_Folks (dawniej Grupa Kapitałowa R22)**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r.  
(w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****a) za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.**

<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy Jednostki dominującej	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały*	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>284</b>	<b>224 552</b>	<b>(4 090)</b>	<b>(2 026)</b>	<b>218 720</b>	<b>179 447</b>	<b>398 167</b>
Zysk netto	-	29 437	-	-	29 437	21 157	50 594
Inne całkowite dochody	-	-	-	118	118	(1 004)	(886)
<b>Całkowite dochody w okresie</b>	<b>-</b>	<b>29 437</b>	<b>-</b>	<b>118</b>	<b>29 555</b>	<b>20 153</b>	<b>49 708</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym z tytułu nabycia jednostek zależnych	9	(429)	-	-	(429)	1 229	800
Nabycie akcji od udziałowców niekontrolujących	1.4	(3 060)	-	-	(3 060)	(561)	(3 621)
Wyplata dywidendy na rzecz właścicieli	18	(13 156)	-	-	(13 156)	-	(13 156)
Sprzedaż akcji własnych	16	224	2 394	-	2 618	-	2 618
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego w jednostkach zależnych	25	2 218	-	-	2 218	351	2 569
Wyplata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	(13 144)	(13 144)
<b>Stan na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>284</b>	<b>239 786</b>	<b>(1 696)</b>	<b>(1 908)</b>	<b>236 466</b>	<b>187 475</b>	<b>423 941</b>

\* Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały wykazane są zagregowanymi pozycjami zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów wykazywanych przez Jednostkę dominującą cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.), Oxyllion S.A., Vercom S.A., ówczesną jednostką zależną cyber\_Folks S.A. oraz pozostałych jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych wynikających z objęcia kontroli oraz eliminacji transakcji pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa cyber\_Folks (dawniej Grupa Kapitałowa R22)**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r.  
(w tysiącach złotych)

**b) za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.**

	Kapitał podstawowy Jednostki dominującej	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały*	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>284</b>	<b>184 929</b>	<b>(2 060)</b>	<b>(808)</b>	<b>182 345</b>	<b>95 779</b>	<b>278 124</b>
Zysk netto	-	15 177	-	-	15 177	7 622	22 799
Inne całkowite dochody	-	-	-	(429)	(429)	(233)	(662)
<b>Całkowite dochody w okresie</b>		<b>15 177</b>	<b>-</b>	<b>(429)</b>	<b>14 748</b>	<b>7 389</b>	<b>22 137</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Nabycie udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej	-	(2 706)	-	-	(2 706)	(1 322)	(4 028)
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym z tytułu nabycia jednostek zależnych	-	2 249	-	-	2 249	751	3 000
Wyplata dywidendy na rzecz właścicieli	-	(10 068)	-	-	(10 068)	-	(10 068)
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym z tytułu obniżenia kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	(808)	(808)
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego w jednostce zależnej Vercom S.A.	-	-	-	-	-	471	471
Skup akcji własnych	-	-	(4 090)	-	(4 090)	-	(4 090)
Sprzedaż akcji własnych	-	1 184	2 060	-	3 244	-	3 244
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	25 013	-	-	25 013	68 752	93 765
Koszty emisji akcji w jednostce zależnej	-	(60)	-	-	(60)	-	(60)
<b>Stan na dzień 30 września 2022 r.</b>	<b>284</b>	<b>215 718</b>	<b>(4 090)</b>	<b>(1 237)</b>	<b>210 675</b>	<b>171 012</b>	<b>381 687</b>

\* Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały wykazane są zagregowanymi pozycjami zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów wykazywanych przez Jednostkę dominującą cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.), Oxyllion S.A., Vercom S.A., ówczesną jednostkę zależną cyber\_Folks S.A. oraz pozostałych jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych wynikających z objęcia kontroli oraz eliminacji transakcji pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres	
		01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		50 594	22 799
Korekty:		58 689	52 588
- Podatek dochodowy	8	8 586	7 861
- Amortyzacja		23 683	19 726
- Wycena instrumentów pochodnych	23	(276)	124
- Udział w (zyskach)/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	10	(2 002)	(836)
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(272)	(464)
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych	7	21 093	19 311
- Wycena programu motywacyjnego	25	2 569	471
- Inne korekty		(2)	(662)
Zmiana stanu:			
Zapasy		63	-
Należności handlowych		2 791	2 862
Pozostałych aktywów		(1 274)	(1 115)
Zobowiązań handlowych		(321)	1 412
Zobowiązań pozostałych		(1 311)	1 144
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		415	925
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		4 947	1 829
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>109 283</b>	<b>75 387</b>
Podatek zapłacony		(15 526)	(9 672)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>93 757</b>	<b>65 715</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		476	376
Pożyczki udzielone	14	(958)	(894)
Spląty udzielonych pożyczek	14	121	-
Dywidendy otrzymane		1 362	-
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne	9	(949)	(244 503)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	10	(2 782)	(3)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		277	560
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11,13	(12 559)	(12 483)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(15 013)</b>	<b>(256 947)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji własnych	17	2 618	3 244
Nabycie akcji własnych	28	-	(4 005)
Wpływy netto z emisji akcji jednostki zależnej		-	(60)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	19	(13 156)	(10 068)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		(13 755)	-
Inne wypłaty na rzecz udziałowców niekontrolujących		-	(808)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	159 895
Spląty kredytów i pożyczek	20	(30 859)	(16 523)
Wpływy / (Spląta) kredytu w rachunku bieżącym	20	7 868	30
Wkłady na podwyższenie kapitału w jednostce zależnej wniesione przez udziałowców niekontrolujących		-	3 000
Odsetki zapłacone		(20 527)	(12 240)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	30	(6 915)	(6 195)
Nabycie udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych		(3 621)	(4 028)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(78 347)</b>	<b>112 242</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>		<b>397</b>	<b>(78 990)</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(254)	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15	143	(78 990)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15	54 078	129 709
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>54 221</b>	<b>50 719</b>



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki dominującej cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) i Grupy Kapitałowej cyber\_Folks (dawniej Grupy Kapitałowej R22)

R22 Spółka Akcyjna („Spółka”, „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 26 czerwca 2017 r., a w dniu 6 lipca 2017 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 0000685595. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu przy ul. Franklina Roosevelta 22, Polska.

W dniu 31 lipca 2023 r. nastąpiła rejestracja zmiany statutu Spółki dokonanej uchwałą numer 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2023 r., w zakresie zmiany firmy pod jaką działa Spółka z R22 S.A. na cyber\_Folks S.A. tj. zmiany paragrafu 1 ust. 2 i 3 statutu Spółki, zgodnie z którymi Spółka prowadzi działalność pod firmą: cyber\_Folks spółka akcyjna i może używać skrótu: cyber\_Folks S.A.

Jednocześnie w dniu 31 lipca 2023 r. (Dzień Połączenia) nastąpiła rejestracja połączenia Spółki dominującej z jej jednoosobową spółką zależną cyber\_Folks S.A. (Spółka przejmowana) z siedzibą w Poznaniu, numer KRS 0000612359. Tym samym, w Dniu Połączenia nastąpiło przeniesienie na Spółkę dominującą całego majątku Spółki przejmowanej, wstąpienie przez Spółkę dominującą we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. Zważywszy, że Spółka dominująca była jedynym wspólnikiem Spółki przejmowanej, połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego i zmiany statutu Spółki dominującej.

cyber\_Folks Spółka Akcyjna (dawniej R22 Spółka Akcyjna) jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej cyber\_Folks (dawniej Grupy Kapitałowej R22) („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

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

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska

#### 1.2. Przedmiot działalności

Grupa Kapitałowa cyber\_Folks (dawniej Grupa Kapitałowa R22) skupia dynamicznie rozwijające się podmioty technologiczne z obszaru cyfryzacji biznesu, wspierające przedsiębiorstwa - zarówno małe jak i duże – w ich obecności w Internecie, automatyzacji procesów biznesowych, komunikacji, marketingu i sprzedaży.

Dostarczamy produkty w ramach całego łańcucha wartości - od tworzenia własnych rozwiązań, przez ich utrzymanie od strony technologicznej, po kompleksową sprzedaż i obsługę klienta. Nasze portfolio koncentruje się na skalowalnych produktach oferowanych w modelu abonamentowym.

Dzięki zróżnicowanej działalności spółek z naszej Grupy tworzymy ekosystem dając naszym klientom dostęp do niemal wszystkich rozwiązań i usług potrzebnych do codziennego prowadzenia biznesu w Internecie.

W ramach **segmentu cyber\_Folks** wspieramy klientów w efektywnym rozwijaniu ich obecności w Internecie

poprzez m.in. świadczenie usług hostingowych, sprzedaż i transfer domen, a także dostarczanie narzędzi do tworzenia, prowadzenia i rozwoju sklepów internetowych.

Wśród oferowanych przez nas usług z **segmentu CPaaS** są nowoczesne rozwiązania wykorzystywane do komunikacji przedsiębiorstw z klientami obejmujące wiadomości tekstowe, graficzne, głosowe oraz wideo takie jak SMS, e-mail, push czy OTT. Poza realizacją wysyłek wiadomości, w każdym ze wskazanych kanałów komunikacji zapewniamy dodatkowe funkcjonalności obejmujące, między innymi, personalizację i weryfikację danych, optymalizację ścieżki przesyłu, szyfrowanie oraz zaawansowane raportowanie.

Narzędzia oferowane przez Grupę Kapitałową są stosowane zarówno do automatyzacji komunikacji transakcyjnej, obejmującej np. potwierdzenia zamówień, autentykację płatności, powiadomienia o statusie dostawy, jak również do obsługi komunikacji marketingowej.

Dodatkowo, dostarczamy również rozwiązania automatyzujące biznes (**segment SaaS**), optymalizujące zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne procesy przedsiębiorstw, takie jak integracje B2B, integracje e-commerce i inne dedykowane rozwiązania software'owe.

### 1.3. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Jakub Dwernicki - Prezes Zarządu,
- Robert Stasik - Wiceprezes Zarządu,
- Katarzyna Juskiewicz - Członek Zarządu,
- Artur Pajkert - Członek Zarządu,
- Konrad Kowalski - Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Jacek Duch,
- Wojciech Cellary,
- Magdalena Dwernicka,
- Katarzyna Zimnicka-Jankowska,
- Kamil Pałyska.

#### **Zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej**

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Jednostki dominującej:

Rada Nadzorcza spółki cyber\_Folks S.A. podjęła w dniu 31 sierpnia 2023 r. uchwałę nr 3 zgodnie z którą, w związku z upływem w dniu 25 sierpnia 2023 roku obecnej wspólnej kadencji Członków Zarządu, na podstawie

§21 ust. 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza ustaliła liczbę Członków Zarządu Spółki dominującej trzeciej kadencji, na 5 (pięciu) członków. W skład nowej kadencji Zarządu Spółki dominującej weszli:

- od dnia 31 sierpnia 2023 r., na wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się w dniu 31 sierpnia 2023 roku:
  - Pan Jakub Dwernicki (na funkcję Prezesa Zarządu) oraz Pan Robert Stasik (na funkcję Wiceprezesa Zarządu)
- od dnia 6 września 2023 r., na wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się w dniu 31 sierpnia 2023 roku:
  - Pani Katarzyna Juskiewicz, Pan Artur Pajkert oraz Pan Konrad Kowalski – na funkcję Członka Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

#### 1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data utworzenia/objęcia kontroli	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień 30 września 2023	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień 31 grudnia 2022
<b>Segment: CPaaS</b>				
Vercom S.A. **	Poznań, PL	*	50,26%	50,26%
Redgroup Sp. z o.o.	Poznań, PL	*	50,26%	50,26%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	Poznań, PL	*	50,26%	50,26%
PromoSMS Sp. z o.o.	Rybnik, PL	*	50,26%	50,26%
EPSO Group Sp. z o.o.	Warszawa, PL	*	50,26%	50,26%
Leadstream Sp. z o.o.	Warszawa, PL	*	50,26%	50,26%
Messageflow.com GmbH	Berlin, DE	*	50,26%	50,26%
ProfiSMS s.r.o.	Praga, CZ	*	50,26%	50,26%
SMSBraná s.r.o.	Praga, CZ	*	50,26%	50,26%
Axima SMS Services s.r.o.	Praga, CZ	*	50,26%	50,26%
Freshmail Sp. z o.o.	Kraków, PL	*	50,26%	50,26%
PushPushGo Sp. z o.o.	Kraków, PL	*	33,89%	33,89%
Freshplanners Sp. z o.o.	Kraków, PL	*	50,26%	50,26%
UAB Mlr grupe****	Wilno, LT	***	-	50,26%
MailerCheck, Inc	Delaware, USA	*	50,26%	50,26%
MailerSend, Inc	Delaware, USA	*	50,26%	50,26%
MailerLite Limited	Dublin, IE	*	50,26%	50,26%
MailerLite, Inc.	Delaware, USA	*	50,26%	50,26%
Oxylion S.A.	Poznań, PL	*	50,26%	50,26%
Digiad Sp. z o.o.	Poznań, PL	*	50,26%	50,26%
Appchance Group Sp. z o.o.***	Poznań, PL	09.05.2023	26,17%	-
Center.ai Sp. z o.o. (wcześniej Appchance Sp. z o.o.)***	Poznań, PL	09.05.2023	26,65%	-
<b>Segment: cyber Folks</b>				
cyber_Folks S.A.*****	Poznań, PL	*	100,00%	99,40%
H88 Hosting S.R.L.	Bukareszt, RO	*	100,00%	100,00%

H88 Web Hosting S.R.L.	Bukareszt, RO	*	84,00%	84,00%
Hostvision S.R.L.	Kluź-Napoka, RO	*	84,00%	84,00%
Skale Tech Web S.R.L.	Kluź-Napoka, RO	*	84,00%	84,00%
H88 Hosting d.o.o.	Durdevac, HR	*	100,00%	100,00%
Avalon d.o.o.	Zagrzeb, HR	*	100,00%	100,00%
Zenbox Sp. z o.o.	Częstochowa, PL	*	100,00%	100,00%
Otree Sp. z o.o.	Radwanice, PL	26.07.2023	49,75%	49,75%
<b>Segment: SAAS</b>				
Blugento S.A.	Kluź-Napoka, RO	*	45,84%	45,84%
Zentoshop Sp. z o.o.	Poznań, PL	*	45,84%	45,84%
<b>Poziom korporacyjny</b>				
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	Nikozja, CY	*	100,00%	99,40%

\* jednostki wchodzące w skład Grupy cyber\_Folks (dawniej Grupy R22) w obu okresach przedstawionych w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;

\*\* jednostka dominująca posiada bezpośredni udział w kapitale zakładowym Vercom S.A. wynoszący 49,82%, a pośrednio poprzez akcje posiadane przez ówczesną jednostkę zależną cyber\_Folks S.A. łączny udział na dzień 30 września 2023 r. wynosił 50,26%;

\*\*\* w dniu 9 maja 2023 r. jednostka zależna Vercom S.A. objęła 172 dodatkowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Appchance Group Sp. z o.o., zwiększając swój udział w głosach do 52,06% i tym samym obejmując kontrolę nad tą jednostką. Jednocześnie Vercom S.A. objęła kontrolę nad jednostką Center.ai Sp. z o.o. (dawniej Apchnace Sp. z o.o.), tj. jednostką zależną od Appchance Group Sp. z o.o.;

\*\*\*\* w dniu 1 lutego 2023 r. nastąpiło połączenie jednostek zależnych UAB Mlr grupe z Vercom S.A. Szczegóły poniżej;

\*\*\*\*\* po dniu bilansowym, tj. w dniu 31 lipca 2023 r. nastąpiła rejestracja połączenia Jednostki dominującej z jej ówczesną jednostką zależną cyber\_Folks S.A. Tego samego dnia nastąpiła jednocześnie zmiana nazwy Jednostki dominującej z R22 S.A. na cyber\_Folks S.A.

Transakcje nabycia poszczególnych jednostek zależnych opisano w nocie 9.

Pozostałe istotne zmiany w Grupie Kapitałowej cyber\_Folks (dawniej Grupie Kapitałowej R22) mające miejsce w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2023 r. opisano poniżej.

#### **Połączenie Vercom S.A. z UAB Mlr grupe**

W dniu 1 lutego 2023 r. (Dzień Połączenia) nastąpiła rejestracja połączenia jednostek zależnych od cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.), tj. Vercom S.A. (Spółka Przejmująca) oraz UAB Mlr grupe, tj. spółki utworzonej zgodnie z prawem litewskim, z siedzibą w Wilnie, wpisanej do rejestru przedsiębiorstw Państwowego Centrum Rejestrów Litwy pod numerem 302942057, numer identyfikatora dla celów podatkowych: LT100007448516 (Spółka Przejmowana), w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwym dla Spółki Przejmującej. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 par. 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych, tym samym, w Dniu Połączenia nastąpiło przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej, wstąpienie przez Spółkę Przejmującą we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. Zważywszy na fakt,

że Spółka Przejmująca była jedynym współnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego i zmiany statutu Spółki Przejmującej.

Grupa 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. Spółki z Grupy MailerLite weszły do Grupy Kapitałowej z dniem 14 czerwca 2022 r., kiedy to jednostka zależna Vercom S.A. nabyła udziały w podmiotach:

- Spółki Przejmowanej UAB Mlr grupe (jedyny udziałowiec MailerLite, Inc z siedzibą w Delaware, USA),
- MailerCheck, Inc z siedzibą w Delaware USA,
- MailerSend, Inc z siedzibą w Delaware USA,
- MailerLite Ltd z siedzibą w Dublinie Irlandia.

Spółka Przejmowana była tzw. spółką holdingową, tj. jej głównymi aktywami były udziały w jednostce zależnej MailerLite, Inc. Z tego względu transakcja połączenia spowodowała uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej, tj. po połączeniu bezpośrednim właścicielem we wszystkich operacyjnych spółkach z Grupy MailerLite stała się jednostka zależna Vercom S.A.

#### **Nabycie akcji ówczesnej jednostki zależnej cyber\_Folks S.A. od akcjonariuszy niekontrolujących**

W dniu 18 maja 2023 r. Jednostka dominująca odkupiła od akcjonariuszy mniejszościowych ówczesnej jednostki cyber\_Folks S.A. całość akcji i po tej transakcji została 100%-owym właścicielem wskazanej jednostki zależnej. Łączna cena nabycia pakietu mniejszościowego wyniosła 3 658 tys. zł. Udział mniejszości w nabytych aktywach netto wyniósł 561 tys. zł. Różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością nabytych aktywów netto jednostki zależnej w kwocie 3 060 tys. zł została odniesiona na zyski zatrzymane.

#### **Zmiana nazwy Jednostki dominującej z R22 S.A. na cyber\_Folks S.A**

W dniu 31 lipca 2023 r. nastąpiła rejestracja zmiany statutu Spółki dokonanej uchwałą numer 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2023 r, w zakresie zmiany firmy pod jaką działa Spółka z R22 S.A. na cyber\_Folks S.A. tj. zmiany paragrafu 1 ust. 2 i 3 statutu Spółki, które obecnie mają następujące brzmienie:

"2. Spółka prowadzi działalność pod firmą: cyber\_Folks spółka akcyjna"

"3. Spółka może używać skrótu: cyber\_Folks S.A."

#### **Połączenie Jednostki dominującej cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) z jednostką zależną cyber\_Folks S.A.**

W dniu 31 lipca 2023 r. (Dzień Połączenia) nastąpiła rejestracja połączenia Spółki z jej jednoosobową jednostką zależną cyber\_Folks S.A. z siedzibą w Poznaniu, numer KRS 0000612359 (Spółka Przejmowana). Tym samym, w Dniu Połączenia nastąpiło przeniesienie na Spółkę całego majątku Spółki Przejmowanej, wstąpienie przez Spółkę we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. Zważywszy, że Spółka była jedynym współnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego i zmiany statutu Spółki.

Proces ten miał na celu m.in. uproszczenie struktury Grupy oraz komunikacji zewnętrznej. Połączenie zostało rozliczone w księgach Spółki w dniu 31 lipca 2023 r.

### Zwiększenie zaangażowania Grupy w jednostkę stowarzyszoną Otree Sp. z o.o.

W dniu 26 lipca 2023 r. ówczesna jednostka zależna cyber\_Folks S.A. nabyła dodatkowe udziały w dotychczasowej jednostce stowarzyszonej Otree Sp. z o.o. Po tej transakcji Grupa stała się 100%-owym właścicielem jednostki Otree Sp. z o.o.

### 1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Nazwa jednostki	Miejsce prowadzenia działalności	Data uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 września 2023	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2022
<b>Segment: CPaaS</b>				
Appchance Group Sp. z o.o.**	Poznań, PL	*	-	24,65%
Center.ai Sp. z o.o. (dawniej Appchance Sp. z o.o.)**	Poznań, PL	*	-	32,72%
User.com Sp. z o.o.	Warszawa, PL	*	15,23%	15,23%
<b>Segment: cyber_Folks</b>				
Otree Sp. z o.o.	Radwanice, PL	07.10.2022	-	49,75%
<b>Segment: SAAS</b>				
Profitroom S.A.	Poznań, PL	*	33,34%	33,34%
Sellintegro Sp. z o.o.	Wrocław, PL	*	36,96%	33,50%

\* jednostki wchodzące w skład Grupy cyber\_Folks (dawniej Grupy R22) w obu okresach przedstawionych w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

\*\* Na dzień 31 grudnia 2022 r. jednostki Appchance Group Sp. z o.o. oraz Center.ai Sp. z o.o. stanowiły jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności. Spółka zależna Vercom S.A. posiadała wówczas 49,05% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Group Sp. z o.o. Grupa nie posiadała jednocześnie 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. sprawowali jej założyciele uczestniczący w zarządzaniu jej działalnością. W dniu 9 maja 2023 r. Vercom S.A. objęła 172 dodatkowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w Appchance Group Sp. z o.o., zwiększając swój udział w głosach do 52,06% i tym samym obejmując kontrolę na tą jednostką. Jednocześnie Vercom S.A. objęła kontrolę nad jednostką Center.ai Sp. z o.o. (dawniej Appchance Sp. z o.o.), tj. jednostką zależną od Appchance Group Sp. z o.o. Transakcja rozliczenia nabycia kontroli została przedstawiona w nocie nr 9.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone opisano w nocie 10.

## **1.6. Rok obrotowy**

Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2023 r. i zakończy się z dniem 31 grudnia 2023 r. Poprzedni rok obrotowy rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2022 r. i zakończył się z dniem 31 grudnia 2022 r.

## **1.7. Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 listopada 2023 r.

## **2. Podstawa sporządzenia 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.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta, podobnie jak skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 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 2022 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.

- MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe (wydany 18 maja 2017 r.); w tym Zmiany do MSSF 17 (wydane 25 czerwca 2020 r.). Wdrożenie standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych oraz MSSF- stanowisko praktyczne 2: Ujawnienia w zakresie zasad rachunkowości (wydane 12 lutego 2021 r.). Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, lecz może mieć wpływ na ujawniane informacje odnośnie zasad rachunkowości w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych (wydany 12 lutego 2021 r.). Zmiany wyjaśniają rozróżnienie pomiędzy zmianami wartości szacunkowych i zmianami zasad (polityki) rachunkowości a korektami błędów. Precyzują one również, w jaki sposób jednostki stosują techniki wyceny i wykorzystują dane wejściowe do ustalania wartości szacunkowych. Grupa nie dokonywała zmian technik wyceny ani danych wejściowych do modeli w zakresie ustalania wartości szacunkowych. W związku z tym wdrożenie standardu nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywa oraz zobowiązania ujętego w wyniku pojedynczej transakcji (wydane 7 maja 2021 r.). Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Grupa tworzy aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego w momencie pierwszego ujęcia leasingu i zobowiązań z tytułu wycofania z eksploatacji, w związku z tym zmiana standardu nie ma na nią wpływu.
- Zmiany do MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – dane porównawcze (wydane 9 grudnia 2021). Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Grupa nie stosuje MSSF 17, w związku z czym zmiana standardu nie ma na nią wpływu.

#### 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 2023 r.:

- 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.
- 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.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami (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).

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



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

### **2.3. Kontynuacja działalności**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) oraz jednostki objęte niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 30 września 2023 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe Grupy o kwotę 60 574 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe Grupy o kwotę 53 145 tys. zł).

W ocenie Zarządu Spółki dominującej w/w nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi nie rodzi zagrożenia dla utrzymania bieżącej płynności a wynika głównie ze specyfiki działalności operacyjnej, modelu biznesowego i dynamiki rozwoju poszczególnych segmentów działalności:

- a) Jedną z głównych pozycji zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 46 730 tys. zł, będące w swej istocie rozliczeniem przedpłaconych przez klientów usług, głównie hostingowych. Przedpłacone z góry, najczęściej na okres 12 miesięcy, usługi w toku normalnej działalności rodzą po stronie Grupy zobowiązanie do świadczenia usług na rzecz klientów, nie zaś zwrotu wpłaconych przez klientów środków pieniężnych. Zatem zobowiązania wobec klientów mają charakter niepieniężny i zostaną ujęte w przychodach ze sprzedaży w kolejnych okresach sprawozdawczych. Na realizowanych kontraktach Grupa uzyskuje dodatnie marże.
- b) Grupa pokrywa ewentualne niedobory z bieżących wpływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej, w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 r. wygenerowane z działalności operacyjnej przepływy wyniosły 93 757 tys. zł;
- c) Ponadto, na dzień sprawozdawczy Grupa spełnia wszystkie kowenanty wynikające z umów kredytowych.

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Jednostki 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., Axima SMS Services s.r.o. – waluta funkcjonalna: korona czeska (CZK);
- MessageFlow.com GmbH, MailerLite Ltd., UAB Mlr grupe oraz od 1 stycznia 2023 r. również Avalon D.O.O. i H88 Hosting D.O.O. – waluta funkcjonalna: euro (EUR);
- Avalon D.O.O. i H88 Hosting D.O.O. – do dnia 31 grudnia 2022 r. waluta funkcjonalna: kuna (HRK);

- MailerCheck, Inc, MailerSend, Inc, MailerLite, Inc. – waluta funkcjonalna: dolar amerykański (USD);
- H88 Hosting S.R.L., H88 Web Hosting S.R.L., Hostvision S.R.L. i Skale Web Tech S.R.L. – waluta funkcjonalna: lej rumuński (RON);

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 znaku towarowego, relacji z klientami oraz pozostałych wartości niematerialnych - 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 pozostałych innych całkowitych dochodach danego okresu.

waluta	Na dzień		Za okres	
	30.09.2023	31.12.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
EUR	4,6356	4,6899	4,5773	4,6880
USD	4,3697	4,4018	4,2337	4,4413
RON	0,9320	0,9475	0,9255	0,9497
HRK		0,6224		0,6217
CZK	0,1901	0,1942	0,1923	0,1904

### 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego 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 2022 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). W segmencie CPaaS Grupa prowadzi działalność w trzech głównych obszarach geograficznych: Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite). W latach wcześniejszych, tj. do momentu przejścia Grupy ProfiSMS w 2020 r., oraz Grupy MailerLite w 2022 r., Grupa Vercom prowadziła działalności w ramach jednego obszaru geograficznego, stanowiącego jeden segment operacyjny, tj. segment wielokanałowej komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem modelu CPaaS (ang. *Communication Platform as a Service*, platforma, która umożliwia dodawanie funkcji komunikacyjnych do własnych aplikacji bez konieczności budowania własnej infrastruktury). Zarząd Spółki dominującej podjął i kontynuuje działania zmierzające do integracji zarówno Grupy ProfiSMS jak i Grupy MailerLite z Vercom i realizacji synergii wynikających z połączenia jednostek. Jednocześnie Zarząd Spółki dominującej spodziewa się w odniesieniu do wszystkich obszarów geograficznych tj. Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite), podobnych długoterminowych marż brutto. Obszary Polska, Czechy i Reszta Świata (Grupa MailerLite) wykazują podobieństwo cech gospodarczych we wszystkich aspektach, o których mowa w MSSF 8, par. 12 tj.:
  - i) rodzaju produktów i usług - spółki działające we wszystkich trzech obszarach oferują podobny rodzaj usług wielokanałowej komunikacji (CPaaS), głównie w zakresie wykorzystania kanałów: mobilnego (sms), email i push; - obszary charakteryzują się podobną dynamiką wzrostu sprzedaży, niskimi nakładami inwestycyjnymi oraz podobnym wysokim poziomem relacji przepływów z działalności operacyjnej do zysków netto;
  - ii) rodzaju procesów produkcyjnych i metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług - metody stosowane przy świadczeniu usług są podobne, tj. w obu obszarach istnieje centralna platforma komunikacyjna dostępna w tzw. chmurze obliczeniowej, z której klienci korzystają za pomocą aplikacji webowej lub interfejsu API;
  - iii) rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi - struktura klientów w obszarach jest podobna, tj. głównie przedsiębiorstwa z różnych sektorów gospodarki, które cechują się dużą liczbą klientów i potrzebujące zautomatyzowanych narzędzi do komunikacji ze swoimi klientami.

Uwzględniając powyższe, kierując się optyką wewnętrznego raportowania, definicją segmentu operacyjnego zawartą w MSSF 8 i zgodnie z zasadą agregacji segmentów wynikającą z MSSF 8 par. 12,

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

- cyber\_Folks – zapewnienie przestrzeni serwerowej, świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL (Grupa cyber\_Folks). W ramach Segmentu Hosting, Grupa prowadzi działalności w Polsce, Rumunii i Chorwacji. Zarząd Jednostki dominującej spodziewa się, w odniesieniu do tych obszarów geograficznych, podobnych długoterminowych wyników finansowych. Na tych rynkach sprzedawane są takie same rodzaje usług, skierowane do podobnych rodzajów i grup klientów, a środowiska regulacyjne, mające zastosowanie do działalności prowadzonej przez Grupę cyber\_Folks, nie różnią się istotnie.
- SaaS - narzędzia dystrybuowane w modelu SaaS, które zapewniają klientom obecność w Internecie oraz automatyzują procesy biznesowe.

Przychody i EBITDA Operacyjna są podstawowymi miernikami stosowanymi do oceny wyników działalności poszczególnych segmentów przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych, tj. Zarząd cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.)

### Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Działalność Grupy realizowana była w okresach sprawozdawczych zakończonych w dniach 30 września 2023 r. i 30 września 2022 r. głównie na terytorium Polski. Grupa rozwija działalność w segmencie SaaS na rynku rumuńskim, w segmencie cyber\_Folks na rynku rumuńskim i chorwackim, a w segmencie CPaaS w Czechach oraz na całym świecie poprzez Grupę MailerLite. W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość przychodów w podziale na obszary geograficzne kształtowała się następująco:

	Za okres 9 miesięcy					
	01.01.2023-30.09.2023					
	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Pozostałe	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>						
cyber_Folks	77 759	-	22 344	3 795	-	<b>103 898</b>
CPaaS	122 344	39 929	-	-	78 573	<b>240 846</b>
SaaS	-	-	2 458	-	-	<b>2 458</b>
Kwoty nieprzypisane	2 851	-	-	-	-	<b>2 851</b>
Wyłączenia	(2 583)	-	-	-	-	<b>(2 583)</b>
<b>Razem</b>	<b>200 371</b>	<b>39 929</b>	<b>24 802</b>	<b>3 795</b>	<b>78 573</b>	<b>347 470</b>

**Grupa Kapitałowa cyber\_Folks (dawniej Grupa Kapitałowa R22)**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r.

(w tysiącach złotych)

	Za okres 9 miesięcy 01.01.2022-30.09.2022					
	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Pozostałe	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>						
cyber_Folks	66 518	-	20 886	3 330	-	<b>90 734</b>
CPaaS	110 875	40 218	-	-	34 591	<b>185 684</b>
SaaS	-	-	3 651	-	-	<b>3 651</b>
Kwoty nieprzypisane	3 413	-	-	-	-	<b>3 413</b>
Wyłączenia	(4 043)	-	-	-	-	<b>(4 043)</b>
<b>Razem</b>	<b>176 763</b>	<b>40 218</b>	<b>24 537</b>	<b>3 330</b>	<b>34 591</b>	<b>279 439</b>

Na wyłączenia składają się głównie przychody ze sprzedaży usług informatycznych, administracyjnych i kadrowo-płacowych zrealizowane między segmentami.

Podziału przychodów dokonano według siedziby jednostki objętej konsolidacją.

## Wyniki segmentów

a) za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.:

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. <i>w tys. zł</i>	Segmenty działalności			Kwoty nieprzypisane	Wylączenia	Ogółem
	CPaaS	cyber_Folks	SaaS			
Przychody ze sprzedaży	240 346	103 857	2 410	857	-	<b>347 470</b>
Sprzedaż między segmentami	500	41	48	1 994	(2 583)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>240 846</b>	<b>103 898</b>	<b>2 458</b>	<b>2 851</b>	<b>(2 583)</b>	<b>347 470</b>
Pozostałe przychody operacyjne	22	127	6	-	-	<b>155</b>
Koszty ogółem, w tym:	(191 830)	(73 680)	(2 233)	(6 429)	2 583	<b>(271 589)</b>
- amortyzacja	(11 179)	(11 098)	(626)	(780)	-	<b>(23 683)</b>
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
- pozostałe odpisy aktualizujące	(1 434)	-	-	-	-	<b>(1 434)</b>
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	243	29	-	-	-	<b>272</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>49 281</b>	<b>30 374</b>	<b>231</b>	<b>(3 578)</b>	-	<b>76 308</b>
<b>EBITDA Operacyjna*</b>	<b>60 460</b>	<b>41 472</b>	<b>857</b>	<b>(2 798)</b>	-	<b>99 991</b>
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	<i>25,1%</i>	<i>39,9%</i>	<i>34,9%</i>			<i>28,8%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(106)	(176)	1 656	-	-	<b>1 374</b>
Przychody finansowe	-	-	-	4 116	(360)	<b>3 756</b>
Koszty finansowe	-	-	-	(23 237)	351	<b>(22 886)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>58 552</b>
Podatek dochodowy				(8 586)		<b>(8 586)</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>						<b>49 966</b>

\* EBITDA Operacyjna jest definiowana jako zysk/(strata) na 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

**Grupa Kapitałowa cyber\_Folks (dawniej Grupa Kapitałowa R22)**  
 Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r.  
 (w tysiącach złotych)

b) za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. <i>w tys. zł</i>	Segmenty działalności			Kwoty nieprzypisane	Wylączenia	Ogółem
	CPaaS	cyber_Folks	SaaS			
Przychody ze sprzedaży	184 973	90 642	3 651	173	-	<b>279 439</b>
Sprzedaż między segmentami	711	92	-	3 240	(4 043)	-
<b>Przychody segmentu</b>	<b>185 684</b>	<b>90 734</b>	<b>3 651</b>	<b>3 413</b>	<b>(4 043)</b>	<b>279 439</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	329	(6)	60	-	<b>383</b>
Koszty ogółem, w tym:	(158 041)	(65 208)	(3 780)	(7 514)	4 043	<b>(230 500)</b>
- amortyzacja	(8 137)	(10 429)	(848)	(312)	-	<b>(19 726)</b>
- pozostałe odpisy aktualizujące	(357)	(294)	-	-	-	<b>(651)</b>
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	185	-	-	279	-	<b>464</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>27 828</b>	<b>25 855</b>	<b>(135)</b>	<b>(3 762)</b>	-	<b>49 786</b>
<b>EBITDA Operacyjna*</b>	<b>35 965</b>	<b>36 284</b>	<b>713</b>	<b>(3 450)</b>	-	<b>69 512</b>
% EBITDA Operacyjna**	19,4%	40,0%	19,5%			<b>24,9%</b>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	274	-	245	-	-	<b>519</b>
Przychody finansowe	-	-	-	1 781	(1 359)	<b>422</b>
Koszty finansowe	-	-	-	(21 743)	1 359	<b>(20 384)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>30 343</b>
Podatek dochodowy				(7 861)		<b>(7 861)</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>						<b>22 482</b>

\* EBITDA Operacyjna jest definiowana jako zysk/(strata) na 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

## Aktywa segmentów

w tys. zł	30.09.2023	31.12.2022
CPaaS	587 068	584 802
cyber_Folks	217 040	210 010
SaaS*	60 021	59 494
Obszar korporacyjny	8 989	16 934
<b>Wyłączenia</b>	<b>(5 224)</b>	<b>(5 640)</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>867 894</b>	<b>865 600</b>

\* znaczną część aktywów stanowią inwestycje w jednostki stowarzyszone w kwocie 54 762 tys. zł

Na wyłączenia składają się głównie pożyczki między segmentami.

## Dług netto segmentów \*

w tys. zł	30.09.2023	31.12.2022
CPaaS	97 305	111 876
cyber_Folks	160 179	73 508
SaaS	1 379	1 268
Obszar korporacyjny	13 044	109 919
<b>Wyłączenia</b>	<b>(4 650)</b>	<b>(4 421)</b>
<b>Dług netto razem</b>	<b>267 257</b>	<b>292 150</b>

\* Dług netto definiowany jest jako suma zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu pomniejszona o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Na wyłączenia składają się głównie pożyczki między segmentami.

## 5. Przychody ze sprzedaży

w tys. zł	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
<b>Segment cyber_Folks</b>	<b>103 857</b>	<b>90 642</b>
Hosting	65 915	57 363
w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)	20 235	18 072
Domeny	26 758	23 121
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	11 155	10 127
w tym certyfikaty SSL (hurt i detal)	5 885	6 118
Pozostałe	29	31
<b>Segment CPaaS</b>	<b>240 346</b>	<b>184 973</b>
Przychody z platform komunikacji	206 873	163 385
Przychody z usług komplementarnych	33 473	21 588
<b>Segment SaaS</b>	<b>2 410</b>	<b>3 651</b>
Platformy e-commerce	2 410	3 651
<b>Kwoty nieprzypisane</b>	<b>857</b>	<b>173</b>
<b>Razem</b>	<b>347 470</b>	<b>279 439</b>



### **Segment cyber\_Folks**

Przychody segmentu cyber\_Folks obejmują:

- działalność hostingowa, prowadzona w formułach:
  - hostingu współdzielonego, tj. udostępniania klientom przestrzeni serwerowej na serwerach Grupy cyber\_Folks, własnych lub dzierżawionych,
  - VPS (hosting w chmurze), tj. udostępniania zwirtualizowanego serwera dedykowanego do obsługi danego klienta, umożliwiającego wykonywanie praktycznie wszystkich operacji w taki sam sposób, jak na fizycznym serwerze dedykowanym,
- sprzedaż domen internetowych i ich transferowanie,
- pozostałe usługi, tzw. VAS (ang. Value Added Services), obejmujące m. in.:
  - sprzedaż certyfikatów SSL (ang. Secure Socket Layer), czyli rozwiązania zapewniającego bezpieczne przesyłanie danych w Internecie, poufność i integralność transmisji danych,
  - sprzedaż antyDDoS, czyli automatycznego systemu ochrony przed atakami cyfrowymi polegającymi na zmasowanym obciążaniu serwerów sztucznie generowanym ruchem,
  - pozostałe usługi, w tym optymalizacja stron pod kątem wyszukiwarek (SEM) oraz zarządzanie kampaniami klientów w systemie Google AdWords.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną dobrą (tj. składnikiem aktywów) lub usługą klientowi:

- w przypadku usług hostingowych cena transakcji jest płacona z góry w momencie zakupu usługi na okres wybrany przez klienta – głównie 12 miesięcy w przypadku hostingu współdzielonego i głównie na 1 miesiąc w przypadku serwerów dedykowanych i VPS. Usługa poczty elektronicznej jest zintegrowaną z usługą hostingową i nie jest fakturowana oddzielnie. Płatności skutkują ujęciem zobowiązania z tytułu umowy z klientami. Przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, w okresie w którym spełniane jest świadczenie - tj. w czasie trwania umowy. Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu sprawozdawczego stanowią łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które dzień sprawozdawczy nie są wykonane lub częściowo wykonane;
- w przypadku sprzedaży domen prawo własności i kontrola przechodzą na klienta w momencie zapłaty ceny transakcyjnej i w tym momencie rozpoznawany jest przychód;
- w przypadku pozostałych usług przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania świadczenia.

### **Segment CPaaS**

Przychody segmentu CPaaS dzielą się na dwie główne kategorie:

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

tym performance marketing oraz usługę dostępu do Internetu oraz inne usługi komplementarne, np. połączenia telefoniczne czy dostęp do telewizji (usługi są skierowane głównie do klientów detalicznych).

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

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

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

## Segment SaaS

Przychody segmentu SaaS dzielą się na dwie główne kategorie:

- **przychody z platformy eCommerce w modelu SaaS** zbudowanej na podstawach Magento, tj. zaawansowanych i wydajnych sklepów internetowych z wbudowanymi funkcjonalnościami takimi jak zarządzanie serwisem, zarządzanie zamówieniami i obsługą klienta, zarządzanie produktami, handel mobilny, narzędzia marketingowe, wsparcie pozycjonowania oraz analizy sprzedaży.
- **przychody z pozostałych usług**, tj. instalacja i konfiguracja platformy. Przychody są generowane jednorazowo w momencie wykonania świadczenia.

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną usługą klientowi:

- **przychody z platformy eCommerce** – cena transakcji jest płacona w momencie zakupu usługi na okres wybrany przez klienta – głównie 1 miesiąc lub 12 miesięcy. Płatności skutkują ujęciem zobowiązania z tytułu umowy z klientami a przychody ujmowane są w miarę upływu czasu tj. w okresie realizacji usługi. Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu sprawozdawczego stanowią łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które dzień sprawozdawczy nie są wykonane lub częściowo wykonane.
- **przychody z pozostałych usług** - przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi.

Poniższe tabele prezentują nierozliczone salda należności handlowych oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami dla Grupy Kapitałowej.

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Należności handlowe	32 509	32 827
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	46 730	40 850
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	266	198

## **6. EBITDA Operacyjna**

	<b>Za okres 9 miesięcy</b>	
	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>76 308</b>	<b>49 786</b>
Amortyzacja	23 683	19 726
<b>EBITDA Operacyjna*</b>	<b>99 991</b>	<b>69 512</b>

*\* 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 definiuje wskaźnik EBITDA Operacyjna jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.*

## 7. Przychody i koszty finansowe

w tys. zł	Za okres 9 miesięcy	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	83	35
- od środków na rachunkach bankowych	462	376
- inne	14	11
Przychody z tytułu odsetek razem	559	422
Zyski z wyceny inwestycji w Appchance Group do wartości godziwej na moment objęcia kontroli	529	-
Zyski z wyceny inwestycji w Otree do wartości godziwej na moment objęcia kontroli	141	-
Wycena zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	917	-
Różnice kursowe netto	1 600	-
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>11</b>	<b>-</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 756</b>	<b>422</b>

w tys. zł	01.01.2023-	01.01.2022-
	30.09.2023	30.09.2022
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych i pożyczek	(19 910)	(11 335)
- od prawa do korzystania z aktywów	(1 165)	(1 443)
- od zobowiązań handlowych	(86)	(105)
- inne	(65)	-
Koszty z tytułu odsetek razem:	(21 229)	(12 883)
Różnice kursowe netto	-	(6 850)
Wycena instrumentów finansowych	(1 312)	(124)
Pozostałe koszty finansowe	(345)	(527)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(22 886)</b>	<b>(20 384)</b>
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(19 130)</b>	<b>(19 962)</b>

## 8. Podatek dochodowy

w tys. zł	01.01.2023-	01.01.2022-
	30.09.2023	30.09.2022
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	13 600	10 782
	<b>13 600</b>	<b>10 782</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(5 014)	4 202
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z nabycia jednostek	-	(7 123)
	<b>(5 014)</b>	<b>(2 921)</b>
<b>Podatek dochodowy w zyskach i stratach</b>	<b>8 586</b>	<b>7 861</b>

## Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

w tys. zł	%	01.01.2023- 30.09.2023	%	01.01.2022- 30.09.2022
Zysk przed opodatkowaniem		58 552		30 343
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej (19%)	19,0%	11 125	19,0%	5 765
Wpływ stawek podatkowych w innych krajach	0,3%	175	0,2%	66
Wpływ stawki preferencyjnej (9%)	(0,3%)	(174)	(0,7%)	(203)
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(3,1%)	(1 817)	(4,9%)	(1 490)
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	2,1%	1 231	3,6%	1 081
Zobowiązanie wynikające z różnic w interpretacji przepisów	(1,3%)	(787)	-	-
Zmiana ujęcia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych **	(2,0%)	(1 167)	9%	2 582
	<b>14,7%</b>	<b>8 586</b>	<b>25,7%</b>	<b>7 801</b>

\* W dniu 16 kwietnia 2020 r. spółka zależna 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 Vercom S.A. w zakresie wszystkich zagadnień przedstawionych we wniosku Vercom S.A. o wydanie interpretacji m.in. wskazane przez Vercom S.A. produkty stanowią kwalifikowane prawa własności intelektualnej w rozumieniu art. 24d ust. 2 pkt 8 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, co do których Vercom S.A. jest i będzie uprawniony stosować preferencyjne opodatkowanie, tzw. ulgę IP Box, a pierwszym okresem dla zastosowania ulgi IP Box był 2019 r.

\*\* Grupa dotychczas generowała podatkowe straty z działalności kapitałowej (wynikające głównie z kosztów odsetek od kredytów), których nie była w stanie wykorzystać, stąd też nie były tworzone aktywa z tyt. podatku odroczonego od tych strat. W związku z realizacją już po dniu bilansowym transakcji sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej User.com i wygenerowaniu na tej operacji zysku z działalności kapitałowej, możliwe stało się wykorzystanie istotnej części strat kapitałowych. Z tego względu na dzień 30 września 2023 r. Spółka utworzyła aktywa z tyt. podatku odroczonego w wysokości 2.744 tys. zł.

## 9. Nabycie jednostek

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa dokonała zwiększenia zaangażowania w dotychczasowe jednostki stowarzyszone Appchance Group Sp. z o.o., Center.ai Sp. z o.o. oraz Otree Sp. z o.o., tym samym obejmując kontrolę nad tymi jednostkami. Ponadto Grupa odkupiła od akcjonariuszy mniejszościowych akcje ówczesnej jednostki zależnej cyber\_Folks S.A. (jednostka połączona w dniu 31 lipca 2023 r. z Jednostką dominującą), co zostało opisano w nocie 1.4.

### Nabycie Appchance Group Sp. z o.o.

W dniu 9 maja 2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą: AppChance Group Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą kapitał zakładowy Appchance Group Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 116,2 tys. zł do kwoty 126 tys. zł, tj. o kwotę 9,8 tys. zł poprzez utworzenie 198 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Jednostka

zależna Vercom S.A. objęła 172 z nowo utworzonych udziałów. Oświadczenie o objęciu udziałów przez Vercom S.A. zostało podpisane w dniu 9 maja 2023 r., a podwyższony kapitał zakładowy został pokryty wkładem pieniężnym w dniu 10 maja 2023 r. Od momentu uiszczenia wkładu podmiotem wyłącznie uprawnionym do rozporządzania wkładem jest Vercom S.A. Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału zakładowego spółki Apchance Group Sp. z o.o. nie zostało zarejestrowane.

W związku z powyższym zdarzeniem udział Vercom S.A. w kapitale zakładowym dotychczasowej jednostki stowarzyszonej AppChance Group Sp. z o.o. zwiększył się z 49,05% do 52,06% i tym samym Vercom S.A. objęła kontrolę nad tą jednostką. Z punktu widzenia Jednostki dominującej cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) udział w jednostce zależnej Appchance Group Sp. z o.o. wynosi 26,17%.

Jako dzień połączenia został przyjęty dzień 1 maja 2023 r. a wszelkie istotne transakcje pomiędzy dniem połączenia a dniem 10 maja 2023 r. zostały uwzględnione.

Spółka Appchance Group tworzy aplikacje mobilne oraz webowe dla firm z całego świata. Spółka świadczy usługę pełnego wsparcia w digitalizacji handlu, dostarcza autorskie rozwiązania w modelu SaaS (software as a service) i zespół ekspertów czuwających nad tym, by każdy etap pracy kończył się sukcesem.

Wartość przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 2 100 tys. zł, z czego oczekuje się że całość zostanie spłacona.

Rozliczenie połączenia ma charakter ostateczny (kompletny).

#### **Nabycie Center.ai Sp. z o.o.**

W dniu 9 maja 2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą: Center.ai Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą kapitał zakładowy Center.ai Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 7,3 tys. zł do kwoty 100 tys. zł, tj. o kwotę 92,7 tys. zł poprzez utworzenie 1.854 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika, tj. spółkę Appchance Group Sp. z o.o. Oświadczenie o objęciu udziałów przez Appchance Group Sp. z o.o. zostało podpisane w dniu 10 maja 2023 r., a podwyższony kapitał zakładowy został pokryty wkładem pieniężnym w dniu 10 maja 2023 r. Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału zakładowego spółki Apchance Group Sp. z o.o. nie zostało zarejestrowane.

W związku z powyższym zdarzeniem struktura udziałowców w jednostce Center.ai Sp. z o.o. była następująca: Apchance Group Sp. z o.o. – 98%, Vercom S.A. 2%. Nabywając kontrolę nad Apchance Group Sp. z o.o. Grupa kapitałowa nabyła jednocześnie kontrolę nad jednostką Center.ai Sp. z o.o. Z punktu widzenia Jednostki dominującej cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) udział w jednostce zależnej Appchance Group Sp. z o.o. wynosi 26,65%.

Jako dzień połączenia został przyjęty dzień 1 maja 2023 r. a wszelkie istotne transakcje pomiędzy dniem połączenia a dniem 10 maja 2023 r. zostały uwzględnione.

Spółka Center.ai dostarcza rozwiązania mające na celu zwiększanie ruchu w sklepach stacjonarnych, na stacjach, w oddziałach, czy placówkach, poprzez poprawę lokalnej widoczności oraz wizerunku wizytówek w Google Maps, które stanowią główne źródło informacji dla potencjalnych klientów. Center.ai posiada wieloletnie doświadczenie we współpracy z sieciami handlowymi, dla których od 2011 roku tworzy różnego rodzaju rozwiązania IT.

Wartość przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 365 tys. zł, z czego oczekuje się że całość zostanie spłacona.

Rozliczenie połączenia ma charakter ostateczny (kompletny).

#### **Nabycie Otree Sp. z o.o.**

W dniu 26 lipca 2023 r. ówczesna jednostka zależna cyber\_Folks S.A. nabyła dodatkowe udziały w dotychczasowej jednostce stowarzyszonej Otree Sp. z o.o. Po tej transakcji Grupa stała się 100%-owym właścicielem Otree Sp. z o.o.

Wartość przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 8 tys. zł, z czego oczekuje się że całość zostanie spłacona.

W tabeli poniżej 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.

<b>Nabycia jednostek w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.</b> <i>w tys. zł</i>	<b>Appchance Group Sp. z o.o.</b>	<b>Center.ai Sp. z o.o.</b>	<b>Otree Sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
Cena nabycia dotychczasowych udziałów	2 127	278	1 700	4 105
Wycena metodą praw własności	367	(278)	(306)	(217)
Wycena do wartości godziwej na dzień nabycia kontroli	530	-	141	671
<b>Wartość godziwa dotychczas posiadanych</b>	<b>3 024</b>	<b>-</b>	<b>1 535</b>	<b>4 559</b>
Wartość godziwa (przekazana zapłata) nowo objętych udziałów	902	907	5	1 814
<b>Łączna cena nabycia</b>	<b>3 926</b>	<b>907</b>	<b>1 540</b>	<b>6 373</b>
<i>w tys. złotych</i>				
Wartość firmy				-
Wartości niematerialne	179	911	1 400	2 490
Rzeczowe aktywa trwałe	22	2	-	24
Prawo do użytkowania aktywów	1 263	-	-	1 263
Udziały w jednostkach	907	-	-	907
Pożyczki udzielone	1 387	-	-	1 387
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	39	39
Zapasy	212	-	-	212
Należności handlowe	2 100	365	8	2 473
Należne wpłaty na kapitał	1	-	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	381	1 073	4	1 458
Pozostałe aktywa	188	2	136	326
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4	-	-	4
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	120	2 281	-	2 401
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 177	-	-	1 177
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	1 199	-	-	1 199
Zobowiązania handlowe	675	202	47	924
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	797	204	-	1 001
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	140	33	-	173
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	462	37	-	499
<b>Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto</b>	<b>2 066</b>	<b>(404)</b>	<b>1 540</b>	<b>3 202</b>
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	1 525	(296)	-	1 229
<i>w tym udziałowcom niekontrolującym Vercom S.A.</i>	<i>990</i>	<i>(190)</i>	<i>-</i>	<i>801</i>
<i>w tym korekta z poziomu Grupy cyber_Folks (dawniej R22)</i>	<i>535</i>	<i>(107)</i>	<i>-</i>	<i>428</i>
<b>Rozliczenie połączenia ujęte w kapitale</b>	<b>535</b>	<b>(107)</b>	<b>-</b>	<b>428</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>2 850</b>	<b>1 121</b>	<b>0</b>	<b>3 972</b>



## Wartość firmy

Oferta jednostek Appchance Group Sp. z o.o. oraz Center.ai Sp. z o.o. jest uzupełnieniem oferty Grupy Kapitałowej w segmencie CPaaS.

Wartość firmy reprezentuje potencjalne korzyści wynikające z możliwości wykorzystania usług komplementarnych do usług świadczonych przez podmioty z Grupy Kapitałowej. Ponadto, wartość firmy odzwierciedla możliwe synergie przychodowe obejmujące potencjalną sprzedaż dodatkowych usług oferowanych przez Vercom klientom Appchance Group oraz Center.ai oraz wykorzystanie przejętej technologii w celu rozszerzenia oferty o nowe narzędzia komunikacji e-mail dla dotychczasowych klientów segmentu CPaaS. Wartość firmy nie stanowi kosztu uzyskania przychodu dla celów podatkowych.

<b>Wpływ nabycia Appchance Group Sp. z o.o. na informacje finansowe</b> <i>w tys. zł</i>	<b>Appchance Group Sp. z o.o.</b>	<b>Appchance Group Sp. z o.o.</b>	<b>Otree Sp. z o.o.</b>
Okres od dnia nabycia do 30 września 2023 r.			
Przychody ze sprzedaży	1 821	346	-
EBITDA Operacyjna*	441	(9)	(6)
Wpływ na łączne informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 stycznia 2023 r.			
Okres od 1 stycznia 2023 r. do dnia nabycia			
Przychody ze sprzedaży	3 942	810	650
EBITDA Operacyjna*	(1)	(67)	(465)

## 10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Wartość księgową inwestycji w jednostki stowarzyszone przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Appchance Group Sp. z o.o.	-	3 188
Center.ai (dawniej Appchance Sp. z o.o.)	-	-
User.com Sp. z o.o.	-	9 694
Profitroom S.A.	33 253	32 846
Sellintegro Sp. z o.o.	21 113	20 028
Otree Sp. z o.o.	-	1 570
<b>Razem</b>	<b>54 366</b>	<b>67 326</b>

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nabyła dodatkowe udziały w Appchance Group Sp. z o.o., Center.ai oraz Otree Sp. z o.o. i przejęła kontrolę nad powyższymi spółkami.

W dniu 31 października 2023 r. spółka zależna Vercom S.A. zawarła umowę, zgodnie z którą Emitent sprzeda na rzecz SAS Groupe Positive wszystkie posiadane przez siebie udziały w kapitale zakładowym User.com. W związku z powyższym na dzień 30 września 2023r. Grupa przeklasyfikowała wartość inwestycji w spółkę User.com na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Szczegóły opisano w nocie 16.

	Center.ai Sp. z o.o.*	Appchance Group Sp. z o.o.*	Profitroom S.A.	Sellintegro Sp. z o.o.	Otree Sp. z o.o.	Razem
<i>w tys. zł</i>						
<b>Za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.</b>						
Przychody	810	3 942	48 383	4 912	650	
Koszty operacyjne	(986)	(3 504)	(41 382)	(5 433)	(1 037)	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(5)	(544)	175	5	(42)	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(36)	(95)	(369)	212	(2)	
Podatek dochodowy	-	(15)	(1 504)	-	78	
Wynik finansowy netto (100%)	(217)	(216)	5 304	(305)	(353)	
odwrócenie straty	68	-	-	-	-	
<b>Udział grupy w wyniku finansowym netto</b>	<b>-</b>	<b>(106)</b>	<b>1 768</b>	<b>(113)</b>	<b>(176)</b>	<b>1 373</b>

\* Dane finansowe podane w tabeli powyżej dla jednostek Appchance Group Sp. z o.o. oraz Center.ai Sp. z o.o. odnoszą się do okresu od 1 stycznia do 30 kwietnia 2023 r. z uwagi na nabycie kontroli nad tymi jednostkami, co zostało opisane w nocie 9.

\*\* Dane finansowe podane w tabeli powyżej dla Otree Sp. z o.o. odnoszą się do okresu od 1 stycznia do 27 lipca 2023 r. z uwagi na nabycie kontroli nad tą jednostką, co zostało opisane w nocie 9.

	Center.ai Sp. z o.o. (dawniej Appchance Sp. z o.o.)	Appchance Group Sp. z o.o.	Profitroom S.A.	Sellintegro Sp. z o.o.	Otree Sp. z o.o.	Razem
<i>w tys. zł</i>						
<b>Za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.</b>						
Przychody	1 210	6 226	38 902	3 285	-	
Koszty operacyjne	(1 759)	(5 300)	(35 253)	(6 669)	-	
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(2)	8	992	(62)	-	
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(75)	(41)	130	107	-	
Podatek dochodowy	-	(77)	(680)	-	-	
Wynik finansowy netto (100%)	(626)	816	4 091	(3 339)	-	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Udział grupy w wyniku finansowym netto</b>	<b>(126)</b>	<b>401</b>	<b>1 364</b>	<b>(1 119)</b>	<b>-</b>	<b>520</b>

21 kwietnia 2023 r. Grupa podpisała umowę nabycia dodatkowych 71 udziałów w jednostce stowarzyszonej Sellintegro Sp. z o.o. za łączną cenę 4.000 tys. zł, która zostanie uiszczona w trzech transzach, przy czym własność danej puli udziałów przejdzie na Grupę w momencie uiszczenia zapłaty za daną pulę. Płatności poszczególnych transz przypadają na 30 kwietnia 2023 r. (21 udziałów), 31 stycznia 2024 r. (25 udziałów), 30 kwietnia 2024 r. (25 udziałów). Do dnia 30 września 2023 r. Grupa stała się właścicielem 21 dodatkowych udziałów w jednostce Sellintegro Sp. z o.o., których cena nabycia wyniosła 1 040 tys. zł.

Jednocześnie Grupa nie skorzystała z opcji nabycia 57 udziałów w jednostce stowarzyszonej Sellintegro Sp. z o.o. Wartość opcji na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 1 155 tys. zł i w związku z jej wygaśnięciem została odniesiona w przychody finansowe.

W dniu 17 lipca 2023r. jednostka dominująca otrzymała dywidendę od Profitroom S.A. w kwocie 1 362 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa poniosła koszty transakcyjne w kwocie 86 tys. zł związane z przeprowadzonymi nabyciami i inwestycjami w jednostki stowarzyszone w segmencie cyber\_Folks.

## 11. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa zrealizowała następujące inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe:

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	454	1 347
Serwery i sprzęt IT	2 335	3 014
Środki transportu	-	87
Pozostałe	23	7
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	-	10
	<b>2 812</b>	<b>4 465</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
CPaaS	1 702	1 583
cyber_Folks	1 052	2 829
Obszar korporacyjny	58	53
	<b>2 812</b>	<b>4 465</b>

Według stanu na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. na majątku (w tym rzeczowych aktywach trwałych) spółek Oxyllion S.A., Vercom S.A. i ówczesnej jednostki zależnej cyber\_Folks S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

Szczegóły dotyczące zaciągniętych kredytów przedstawiono w notcie 20.

Na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa nie miała istotnych zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

## 12. Prawa do korzystania z aktywów

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Grupa zrealizowała następujące inwestycje w prawa do korzystania z aktywów:

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Powierzchnia biurowa i serwerownie	632	392
Serwery i sprzęt IT	3 611	2 383
Środki transportu	292	13 967
	<b>4 535</b>	<b>16 742</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
CPaaS	1 788	711
cyber_Folks	2 728	2 669
SaaS	-	36
Obszar korporacyjny	19	13 326
	<b>4 535</b>	<b>16 742</b>

Zwiększenia praw z tytułu użytkowania aktywów w pierwszym półroczu 2023 r. wynikały w głównej mierze z nowych umów na serwery i sprzęt IT oraz serwerownie.

### 13. Wartości niematerialne i wartość firmy

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa poniosła następujące inwestycje w wartości niematerialne:

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
Prace rozwojowe	8 980	7 017
Pozostałe	969	954
Zaliczki	-	40
Wartości niematerialne w budowie	-	131
	<b>9 949</b>	<b>8 142</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
CPaaS	4 961	4 632
cyber_Folks	4 247	2 525
SaaS	644	807
Obszar korporacyjny	97	178
	<b>9 949</b>	<b>8 142</b>

Prace rozwojowe w segmencie CPaaS 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.

Prace rozwojowe w segmencie cyber\_Folks są związane z rozwojem produktów. Jednym z nich jest produkt \_Stores, który stanowi nowoczesną platformę pozwalającą na automatyzację tworzenia sklepów internetowych, przy wykorzystaniu oprogramowania open source, jak woocommerce lub wordpress. Kolejnym rozwijanym produktem jest nowa platforma hostingowa SerwerPanel 2.0, która zapewni klientom stabilność usług, większą szybkość oraz bezpieczeństwo. Dzięki autorskiemu rozwiązaniu Grupa uniezależni się od rozwiązań komercyjnych, a przede wszystkim będzie w stanie natychmiast reagować na potrzeby klientów.

### Wartość firmy

Dane dotyczące wartości firmy przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Segment CPaaS	389 547	387 858
Segment Hosting	126 493	126 493
Segment SaaS	4 043	4 043
<b>Wartość firmy razem</b>	<b>520 083</b>	<b>518 394</b>

Zmiana wartości firmy w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym o kwotę minus 21 004 tys. zł wynikała z różnic kursowych z przeliczenia wartości firmy MailerLite. Ponadto w związku z objęciem kontroli nad jednostkami Appchance Group Sp. z o.o. oraz Center.ai Sp. z o.o. rozpoznana została wartość firmy w kwocie 3 973 tys. zł.

<i>w tys. zł</i>	<b>Okres sprawozdawczy zakończony</b>	
	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Wartość firmy na początek okresu</b>	<b>518 394</b>	<b>205 197</b>
Nabycie jednostek:		
Grupa MailerLite	-	314 556
Appchance Group	2 851	-
Center.ai	1 122	-
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(2 284)	(1 359)
<b>Wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>520 083</b>	<b>518 394</b>

### 14. Pożyczki udzielone

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Pożyczki dla członków kluczowego personelu kierowniczego	401	-
Pozostałe udzielone pożyczki, w tym:	1 155	1 458
- dla jednostek stowarzyszonych	-	878
	<b>1 556</b>	<b>1 458</b>
- krótkoterminowe	1 475	1 458
- długoterminowe	81	-

W dniu 27 lutego 2022 r. jednostka zależna Vercom S.A. zawarła z Appchance Sp. z o.o. umowę pożyczki, na mocy której udzieliła spółce Appchance Sp. z o.o. pożyczki w łącznej kwocie 500 tys. zł. W związku z nabyciem kontroli nad jednostką Appchance Group Sp. z o.o. na dzień 30 września 2023 r. nie występują pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym.

### 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	24 129	26 432
Ekwiwalenty środków pieniężnych ujęte w platformach płatniczych	14 875	16 108
Lokaty krótkoterminowe	14 814	11 109
Środki pieniężne na rachunku maklerskim	-	3
Środki pieniężne w drodze	403	426
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>54 221</b>	<b>54 078</b>

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

### 16. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży

W dniu 31 października 2023 r. spółka zależna Vercom S.A. zawarła umowę, zgodnie z którą Emitent sprzedaje na rzecz SAS Groupe Positive wszystkie posiadane przez siebie udziały w kapitale zakładowym User.com. W związku z powyższym na dzień 30 września 2023r. Grupa przeklasyfikowała wartość inwestycji w spółkę User.com na aktywa przeznaczone do sprzedaży

W tabeli poniżej zaprezentowano zysk netto z działalności zaniechanej w obu okresach sprawozdawczych:

<i>w tys. zł</i>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony</b>	
	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
Przychody	11 121	8 462
Koszty operacyjne	(8 881)	(7 706)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(2)	(8)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(165)	297
<b>Wynik finansowy netto (100%)</b>	<b>2 074</b>	<b>1 045</b>
<b>Udział Grupy w wyniku finansowym netto</b>	<b>628</b>	<b>316</b>

Grupa nie wygenerowała przepływów pieniężnych związanych z działalnością zaniechaną.

W tabeli poniżej przedstawiono aktywa netto Grupy związane z działalnością zaniechaną. Grupa nie posiada żadnych zobowiązań związanych z inwestycją.

w tys. zł	Na dzień
	30.09.2023
Inwestycje w jednostkę stowarzyszoną	10 270
Udział w wyniku finansowym w latach ubiegłych	(576)
Udział w wyniku finansowym w roku bieżącym	628
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży netto</b>	<b>10 322</b>

## 17. Kapitał własny

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch	4 188 993	0,02	83 780	29,61%
Jakub Dwernicki *	2 620 479	0,02	52 410	18,52%
Robert Dwernicki *	1 003 430	0,02	20 069	7,09%
PTE Allianz Polska S.A.	814 393	0,02	16 288	5,76%
Aegon PTE	776 507	0,02	15 530	5,49%
TFI Allianz Polska S.A.	718 880	0,02	14 378	5,08%
cyber_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) (akcje własne)**	33 176	0,02	664	-
<b>Pozostali</b>	<b>4 024 142</b>	<b>0,02</b>	<b>80 483</b>	<b>28,45%</b>
	<b>14 180 000</b>		<b>283 600</b>	<b>100,00%</b>

\* z podmiotami zależnymi

\*\* Zgodnie z art. 364 par. 2 KSH, Spółka nie będzie wykonywała praw udziałowych z posiadanych akcji własnych

Powyższe dane pochodzą ze strony <https://www.gpw.pl/spolka?isin=PLR220000018#shareholdersTab>

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 r. przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch	4 188 993	0,02	83 780	29,54%
Jakub Dwernicki	2 620 479	0,02	52 410	18,48%
Robert Dwernicki	1 263 193	0,02	25 264	8,91%
PTE Allianz Polska S.A.	814 393	0,02	16 288	5,74%
Aegon PTE	776 507	0,02	15 530	5,48%
TFI Allianz Polska S.A.	718 880	0,02	14 378	5,07%
cyber_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.) (akcje własne)*	80 000	0,02	1 600	0,56%
Pozostali	3 717 555	0,02	74 351	26,22%
	<b>14 180 000</b>		<b>283 600</b>	<b>100,00%</b>

## Zbycie akcji własnych

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca dokonała zbycia 46.824 akcji własnych za cenę 2 618 tys. zł. Koszt nabycia sprzedanych akcji własnych wyniósł 2 394 tys. zł. Różnica w kwocie 224 tys. zł została odniesiona na kapitał zapasowy.

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

24 sierpnia 2023 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Roberta Dwernickiego, w którym poinformował, że w związku z zawarciem w dniu 21 sierpnia 2023 r. umowy darowizny 436 524 akcji cyber\_Folks z Fundacją Rodzinną Roberta Dwernickiego oraz wykonaniem tej umowy 23 sierpnia 2023 r., wraz z wcześniejszymi transakcjami na akcjach Spółki, doszło do zmiany posiadanego udziału w liczbie głosów na WZA. Po tym zdarzeniu Robert Dwernicki posiada łącznie 1 003 430 akcje stanowiące 7,08% udziału w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do wykonywania 1 003 430 głosów stanowiących 7,08% ogólnej liczby głosów na WZA, w tym: bezpośrednio posiada 566 906 akcji cyber\_Folks, a pośrednio posiada 436 524 akcje cyber\_Folks (za pośrednictwem Fundacji Rodzinnej Roberta Dwernickiego).

26 września 2023 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Jakuba Dwernickiego, w którym poinformował, że w związku z zawarciem w dniu 25 września 2023 r. umowy darowizny 1 300 000 akcji cyber\_Folks z Fundacją Rodzinną Jakuba i Magdaleny Dwernickich oraz wykonaniem tej umowy 26 września 2023 r., wraz z wcześniejszymi transakcjami na akcjach Spółki, doszło do zmiany posiadanego udziału w liczbie głosów na WZA. Po tym zdarzeniu Jakub Dwernicki posiada łącznie 2 620 479 akcji stanowiących 18,48% udziału w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do wykonywania 2 620 479 głosów stanowiących 18,48% ogólnej liczby głosów na WZA, w tym: bezpośrednio posiada 1 320 479 akcji cyber\_Folks, a pośrednio posiada 1 300 000 akcji cyber\_Folks (za pośrednictwem Fundacji Rodzinnej Jakuba i Magdaleny Dwernickich).

## 18. Zysk na akcję

Tabela poniżej przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

<i>w tys. zł</i>	Za rok obrotowy	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 437	15 177
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 120 925	14 139 118
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	2,08	1,07

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2023 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D, z wyłączeniem akcji własnych w okresie posiadania przez cyber\_Folks S.A. (dawniej R22 S.A.)



- dla okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2022 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D.

Liczba akcji	początek okresu	koniec okresu	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
<b>Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r.</b>					
14 100 000	2021.12.31	2022.05.19	139	0,51	7 205 515
14 180 000	2022.05.20	2022.09.30	133	0,49	6 933 603
<b>Średnia ważona liczba akcji</b>					<b>14 139 118</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r.</b>					
14 100 000	2022.12.31	2023.05.31	151	0,55	7 798 901
14 146 824	2023.05.31	2023.09.30	122	0,45	6 322 024
<b>Średnia ważona liczba akcji</b>					<b>14 120 925</b>

W okresach prezentowanych w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły czynniki rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję. Czynniki rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję, wynikające ze spełnienia warunków programu motywacyjnego wystąpią dopiero w momencie spełnienia warunków programu, tj. najwcześniej na dzień 31 grudnia 2023 r.

## 19. Podział zysku

W dniu 26 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę nr 7, zgodnie z którą dokonano podziału zysku w następujący sposób:

- całość zysku netto za rok obrotowy 2022, tj. kwotę 6.699 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
- dodatkowo na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 6.457 tys. zł z kapitału zapasowego Spółki.

Dzień wypłaty dywidendy został ustalony na 4 września 2023 r.

## 20. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów

w tys. zł	30.09.2023	31.12.2022
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	230 737	273 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 907	25 761
	<b>255 644</b>	<b>299 317</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	57 155	37 842
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 679	9 069
	<b>65 834</b>	<b>46 911</b>
<b>Razem</b>	<b>321 478</b>	<b>346 228</b>

**Grupa Kapitałowa cyber\_Folks (dawniej Grupa Kapitałowa R22)**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r.  
(w tysiącach złotych)

**Warunki umów kredytowych, pożyczek i leasingów na dzień 30 września 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r.**

	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową (w ratach do)	30.09.2023		31.12.2022	
				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.	176 661	WIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	154 488	153 216	168 591	167 015
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.	21 623	EURIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	10 453	10 365	13 366	13 271
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. zgodnie z aneksem nr 8 z dnia 17 maja 2022 r.- na nabycie MailerLite (Vercom S.A.)	120 414	EURIBOR 3M + marża	28.12.2028 r.	106 927	105 732	118 523	117 042
Aneks do Umowy kredytowej z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Jednostka dominująca) z dnia 1 stycznia 2023 r.	14 070	EURIBOR 3M + marża	25.12.2025 r.	10 711	10 711	14 070	14 070
Kredyt w rachunku bieżącym (Jednostka dominująca.)				7 868	7 868	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:				33 586	33 586	34 830	34 830
- umowa leasingowa z mLeasing Sp. z o.o. z dnia 25 maja 2022 r. (Jednostka dominująca)	14 818	WIBOR 1M	31.05.2032 r.	13 232	13 232	13 595	13 595
<b>Zobowiązania oprocentowane ogółem</b>				<b>324 033</b>	<b>321 478</b>	<b>349 380</b>	<b>346 228</b>

Zabezpieczeniem kredytów jest zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach Profitroom S.A. posiadanych przez Spółkę dominującą, zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach jednostek zależnych ówczesna cyber\_Folks, Oxylion i Vercom oraz innych istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie, zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych kredytobiorców i istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie wraz z pełnomocnictwem do dysponowania, zastaw rejestrowy na zbiorach rzeczy i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa ówczesnej jednostki cyber\_Folks, Oxylion i Vercom oraz istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie, 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 w/w podmiotów jest ustanowiona do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 340 mln zł i 46 mln euro.

Na dzień 30 września 2023 r. spółki zależne Vercom S.A. oraz cyber\_Folks S.A. dysponowały niewykorzystanym limitem w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 2 868 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. Na dzień 30 września 2023 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty są spełnione.

#### **21. Pozostałe zobowiązania**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Pozostałe	58	58
	<b>58</b>	<b>58</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	3 442	4 279
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Sellintegro Sp. z o.o.	-	2 015
Zobowiązania z tytułu nabycia Freshmail Sp. z o.o.	-	1 500
Zobowiązania z tytułu nabycia Otree Sp. z o.o.	-	400
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	-	76
Pozostałe	25	-
	<b>3 467</b>	<b>8 270</b>
<b>Pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>3 525</b>	<b>8 328</b>

## 22. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

### Gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2023 r. gwarancje bankowe wystawione na zlecenie jednostek Grupy przez mBank S.A. Gwarancje stanowiącą zabezpieczenie umów najmu powierzchni biurowych.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji (w jednostkach waluty)
04.03.2020	31.01.2024	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	159.995,88 PLN
04.03.2020	31.01.2024	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	110.069,45 EUR

### Udzielone poręczenia

Według stanu na 30 września 2023 r. Grupa nie otrzymała ani nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich.

### Przepisy podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w tym szacunków, w ocenie Zarządu Spółki, odzwierciedla na dzień sprawozdawczy 30 września 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMS F23.

## 23. Instrumenty finansowe

### 23.1. 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. ustalone 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.

<b>30.09.2023</b> <i>w tys. zł</i>	<b>Wartość księgowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>			<b>Ogółem</b>
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Opcja na zakup udziałów Sellintegro Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Opcja na zakup udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	466	-	-	466	<b>466</b>
	<b>466</b>	-	-	<b>466</b>	<b>466</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	1 556	-	-	-	(*)
Należności handlowe	32 509	-	-	-	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 221	-	-	-	<b>54 221</b>
	<b>88 286</b>	-	-	-	
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	287 892	-	279 736	-	<b>279 736</b>
Zobowiązania handlowe	38 013	-	-	-	(*)
Pozostałe zobowiązania	130	-	-	-	(*)
	<b>326 035</b>	-	<b>279 736</b>	-	
<b>31.12.2022</b> <i>w tys. zł</i>					
	<b>Wartość księgowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>			<b>Ogółem</b>
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Opcja na zakup udziałów Sellintegro Sp. z o.o.	1 155	-	-	1 155	<b>1 155</b>
Opcja na zakup udziałów PushPushGo Sp. z o.o.	622	-	-	622	<b>622</b>
	<b>1 777</b>	-	-	<b>1 777</b>	<b>1 777</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Pożyczki udzielone	1 458	-	-	-	(*)
Należności handlowe	32 827	-	-	-	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 078	-	-	-	<b>54 078</b>
	<b>88 363</b>	-	-	-	
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	311 398	-	300 480	-	<b>300 480</b>
Zobowiązania handlowe	37 410	-	-	-	(*)
Pozostałe zobowiązania	3 991	-	-	-	(*)
	<b>352 799</b>	-	<b>300 480</b>	-	

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

W okresach zakończonych 30 września 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 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 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

<b>Instrument</b>	<b>Metoda wyceny</b>	<b>Główne dane w modelu wyceny</b>
IRS	Metoda dyskontowa – poziom 2	Dane rynkowe dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych
Opcje call PushPushGo Sp. z o.o.	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
Opcje call 1 Sellintegro Sp. z o.o.	Model symulacji Monte-Carlo – poziom 3	Wartość akcji ustalona w oparciu o symulację wartości rynkowej spółki, Symulacja przychodów spółki skorelowanych z jej wartością rynkową, Korelacja pomiędzy dynamiką przychodów i wyceną spółki oszacowana dla spółek z sektora na danych historycznych, Stopa wolna od ryzyka implikowana z notowań rynkowych, Zmienność cen akcji szacowana dla spółek z sektora na danych historycznych
Opcje call 2 Sellintegro Sp. z o.o.	Model symulacji Monte-Carlo – poziom 3	Wartość akcji ustalona w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne, 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 EURIBOR i marża związana z ryzykiem kredytowym Grupy

## 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### 24.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

### Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej

	Wartość transakcji w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w Jednostce dominującej	474	476	28	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	95	93	2	31
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	2 187	1 305	163	63
Wycena programu motywacyjnego w jednostce zależnej Vercom S.A.	44	89	15	-
Odsetki otrzymane / Pożyczki udzielone	1	-	401	-
Wycena programu motywacyjnego w jednostce zależnej ówczesnej cyber_Folks S.A.	1 236	-	-	-
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	206	-	233	32
<b>Razem</b>	-	-	-	-

### Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wyniosło 216 tys. zł (w okresie porównawczym 194 tys. zł).

### 24.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

	Wartość transakcji w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022
<i>w tys. zł</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe</b>	<b>278</b>	<b>249</b>	<b>63</b>	<b>43</b>
jednostki stowarzyszone	220	188	34	23
inne podmioty powiązane	59	61	29	20
<b>Pozostałe przychody / Należności</b>	<b>107</b>	<b>42</b>	<b>107</b>	<b>123</b>
inne podmioty powiązane	107	42	107	123
<b>Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone</b>	<b>19</b>	<b>48</b>	<b>40</b>	<b>916</b>
jednostki stowarzyszone	17	47	-	878
inne podmioty powiązane	2	1	40	38
<b>Zakupy / Zobowiązania handlowe</b>	<b>418</b>	<b>143</b>	<b>59</b>	<b>33</b>
jednostki zależne			28	
jednostki stowarzyszone	43	143	-	33
inne podmioty powiązane	375	-	31	-
<b>Zakupy / Zobowiązania pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
jednostki stowarzyszone	-	20	-	-

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi obejmują:

- transakcje z B88 Holding Spider spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Spider Sp. z o.o., Inotel Biznes Spider Sp. z o.o. S.K.A., Lyke Sp. z o.o. powiązane na podstawie MSR 24 par. 9 b) vi).

## **25. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji**

### **Program motywacyjny Vercom S.A.**

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). W dniu 30 września 2022 r. przystąpiło do programu dwóch uczestników (członkowie Zarządu Vercom S.A.). Przyznano im po 10 tys. akcji z puli rezerwowej.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 r. Spółka sprzedała 15 541 akcji uczestnikom Programu (w ramach puli lojalnościowej), podczas gdy w całym 2022 r. liczba sprzedanych akcji wyniosła 16.500. W ramach puli celu indywidualnego, wynikowego i rynkowego, pod warunkiem realizacji określonego celu oraz kryterium lojalnościowego, dzień sprzedaży akcji przypadać będzie w pierwszej połowie roku następującego po roku, dla którego miała miejsce pozytywna weryfikacja danego celu.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 r. rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w łącznej kwocie 351 tys. zł, a w całym 2022 r. 930 tys. zł.

### **Program motywacyjny cyber\_Folks S.A.**

W dniu 17 maja 2023 r. Rada Nadzorcza ówczesnej jednostki zależnej cyber\_Folks S.A. przyjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia programu motywacyjnego dla pracowników związanych z cyber\_Folks S.A. („Program cF”). Program cF dotyczy 5 lat obrotowych, tj. od 2023 do 2027 roku. Program cF zawierał w swojej konstrukcji 2 warianty zależne od faktu połączenia Jednostki dominującej z jej ówczesną jednostką zależną cyber\_Folks S.A. Z uwagi na fakt, iż połączenie spółek nastąpiło w dniu 31 lipca 2023 r. w wycenie i warunkach Programu cF uwzględnia się ten jeden wariant.

Program cF będzie rozliczany poprzez sprzedaż uczestnikom Programu cF akcji Spółki dominującej po ich cenie nominalnej (0,02 PLN za akcję) po spełnieniu warunków określonych w Programie. W trakcie trwania Programu jego uczestnikom zaoferowanych zostanie maksymalnie 125 000 akcji (w tym 34 000 akcji z puli rezerwowej).

Dotychczas podpisane, pozostające w mocy Umowy o uczestnictwie w Programie dotyczą lat obrotowych 2023-2027 i obejmują 93 725 akcji, w tym:



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

<i>w tys. zł</i>	<b>Rok obrotowy</b>					<b>Razem</b>
	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	
Pula lojalnościowa	5 460	5 820	5 940	6 180	6 450	29 850
Pula celu indywidualnego	7 987	7 987	6 388	4 788	4 788	31 938
Pula celu wynikowego	7 987	7 987	6 388	4 788	4 788	31 938
<b>Razem</b>	<b>21 434</b>	<b>21 794</b>	<b>18 715</b>	<b>15 756</b>	<b>16 026</b>	<b>93 725</b>

Aktualnie w puli podstawowej pozostaje do przyznania 31 275 sztuk uprawnień do zakupu, a z puli rezerwowej 34 000 sztuk.

Dotychczas podpisane umowy o uczestnictwo w programie datowane są na dzień 30 września 2023 r. (dzień przyznania zdefiniowany w MSSF 2 „Płatności w formie akcji”), tj. 93 725 akcji.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 r. rozpoznano koszt wynagrodzeń powiązany z programem motywacyjnym w łącznej kwocie 2 211 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, 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 programu motywacyjnego w poszczególnych latach obrotowych objętych programem w stosunku do ceny emisyjnej**

<i>w tys. zł</i>	<b>Rok obrotowy</b>				
	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Poziom skonsolidowanej EBITDA Segmentu cyber_Folks S.A. wymagany do osiągnięcia celu wynikowego	57 000	70 000	85 000	100 000	115 000

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

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

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

w zł	Rok obrotowy				
	2023	2024	2025	2026	2027
Wartość godziwa jednego uprawnienia z puli lojalnościowej	70,36 zł	67,48 zł	65,16 zł	61,78 zł	56,56 zł
Wartość godziwa jednego uprawnienia z puli celu indywidualnego oraz puli celu wynikowego	70,80 zł	66,56 zł	63,30 zł	60,88 zł	60,02 zł

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

Warunki wyceny opcji dla umów o uczestnictwo w programie

- Cena emisyjna na moment podpisania umowy równa 75,0 zł,
- Cena wykonania opcji na poziomie 0,02 zł,
- Model wyceny bazował na geometrycznym ruchu Browna z następującymi parametrami:
  - Oczekiwana zmienność (wyrażona w skali roku) na poziomie ok 41,27% - oszacowana na podstawie notowań cen akcji Spółki dominującej na GPW w Warszawie, począwszy od roku 2018,
  - Stopa wolna od ryzyka kalkulowana na bazie danych z rynku obligacji skarbowych,
  - Brak oczekiwań co do wypłacalnych dywidend w okresie obowiązywania programu.

Łączny koszt programu motywacyjnego w latach obrotowych 2023-2027 szacuje się na 5 639 tys. zł.

Całkowity koszt programu zostanie rozpoznany w okresie jego trwania – w latach obrotowych 2023-2027.

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				
	2023	2024	2025	2026	2027
Oczekiwany koszt programu motywacyjnego	2 947	1 432	735	367	158

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.

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa poniosła dodatkowo 142 tys. zł dodatkowych kosztów związanych z wdrożeniem programu motywacyjnego ESOP cyber\_Folks S.A.

## **26. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**

### **Zawarcie umowy sprzedaży udziałów przez jednostkę zależną Vercom S.A. w user.com**

W dniu 31 października 2023 r. spółka zależna Vercom S.A. zawarła umowę, zgodnie z którą Emitent sprzeda na rzecz SAS Groupe Positive wszystkie posiadane przez siebie udziały w kapitale zakładowym User.com. Umowa została zawarta pod prawem polskim. Na dzień podpisania Umowy Sprzedaży Emitent posiadał 40 udziałów stanowiących 30,3% kapitału zakładowego User.com. Ostateczna cena za udziały została ustalona na kwotę 5 600 tys. USD. W związku z powyższym na dzień 30 września 2023 r. inwestycje w spółkę user.com zostały sklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. Wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi na dzień 30 września 2023 r. 10 323 tys. zł

### **Podpisanie aneksu do Umowy inwestycyjnej i umowy wspólników na zakup PushPushGo Sp. z o.o.**

W dniu 16 października 2023 r. spółka zależna Vercom S.A. podpisała aneks do Umowy inwestycyjnej i umowy wspólników („Umowa”) z dnia 7 lipca 2021 r.. Umowa przewidywała dla Vercom S.A. opcję nabycia 16 udziałów Spółki do dnia 7 października 2023 roku („Opcja Call 1”) oraz opcję nabycia od 27 (wszystkich pozostałych) udziałów Spółki do dnia 7 października 2025 roku („Opcja Call 2”). Założyciele i Inwestor uzgodnili, że wykonanie Opcji Call 1 i Opcji Call 2 nastąpi łącznie w terminie dla wykonania Opcji Call 2.