



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI VEE S.A.**

ZA OKRES 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.

Gdańsk, 30 maja 2023 r.

SPIS TREŚCI

1.	OPIS SPÓŁKI VEE S.A.....	3
1.1.	Podstawowe dane o Emitencie	3
1.2.	Przedmiot działania	4
1.3.	Władze Spółki	4
1.4.	Miejsca prowadzenia działalności.....	5
1.5.	Posiadane przez spółkę oddziały	5
1.6.	Akcjonariat spółki.....	5
1.7.	Zatrudnienie	6
1.8.	Informacje na temat grupy kapitałowej w skład której wchodzi emitent	6
2.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI VEE S.A. W 2022 ROKU	7
2.1.	Opis działalności operacyjnej w 2022 roku.....	7
2.2.	Opis działalności związanej ze strukturą finansowania	7
2.3.	Opis działalności związanej z notowaniami na NewConnect i Corporate Governance w 2022 roku.....	8
3.	OCENA FINANSOWA.....	8
3.1.	Sytuacja finansowa.....	8
3.2.	Dane jednostkowe	10
3.3.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych spółki Vee S.A.	15
3.4.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych spółki.	15
3.5.	Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia	15
3.6.	Ryzyka, cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	15
3.7.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka prowadzi działalność	15
3.8.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki	18
3.8.1.	Informacje o instrumentach finansowych spółki w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka 19	
3.8.2.	Informacje o instrumentach finansowych spółki w zakresie przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.....	19
4.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	20
4.1.	Przewidywany rozwój spółki Vee S.A.....	20
4.2.	Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe spółki Vee S.A. w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	20
4.3.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	20
4.4.	Istotne wydarzenia mające miejsce po zakończeniu roku obrotowego 2022.....	21

1. OPIS SPÓŁKI VEE S.A.

1.1. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa Firmy	Vee Spółka Akcyjna
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Adres Siedziby	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
Numer Telefonu	+48 58 355 83 00
Adres Poczty Elektronicznej	office@vee.ai
Adres Strony Internetowej	www.vee.ai
Numer KRS	0000443544
REGON	221798923
NIP	9571067309

Spółka Vee S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 87, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000443544, NIP 9571067309, REGON 221798923, została zawiązana w dniu 25.09.2012 r., decyzją dwóch wspólników w Spółkę Akcyjną pod firmą Vee S.A.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2022 roku wynosił 166 250,00 zł i składał się z 1 662 500 akcji po 0,10 zł każda.

Kapitał własny na dzień 31.12.2022 roku wynosił 32 107 185,88 zł. z tego:

- kapitał podstawowy: 166 250,00 zł
- kapitał rezerwowy: 0,00 zł
- kapitał zapasowy: 35 404 965,86 zł

Kapitał zapasowy został utworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Jeżeli w ciągu roku obrotowego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego, a akcjonariusze opłacili akcje, lecz sąd nie wydał na dzień bilansowy postanowienia o zwiększeniu kapitału, to kwotę podwyższenia wykazuje się jako "Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe".

1.2. Przedmiot działania

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w 2022 r. z uwzględnieniem Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:

- a) działalność centrów telefonicznych (call center) – 82.20.Z,
- b) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana – 62,
- c) działalność firm centralnych (headoffice); doradztwo związane z zarządzaniem – 70,
- d) reklama, badanie rynku i opinii publicznej – 73,
- e) działalność usługowa w zakresie informacji – 63,
- f) działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej – 82.

1.3. Władze Spółki

W okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022 r. zarząd spółki był jednoosobowy, a funkcję prezesa pełnił Dawid Wójcicki.

W okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. rada nadzorcza pełniła swe obowiązki w następującym składzie:

- Krzysztof Płachta – Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- Aleksander Sobina- Członek Rady Nadzorczej.
- Bogdan Lewicki – Członek Rady Nadzorczej.
- Włodzimierz Andrzej Wójcicki – Członek Rady Nadzorczej.
- Jakub Kleban – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2022 r. Rada Nadzorcza pełniła swoje obowiązki w następującym składzie:

- Krzysztof Płachta – Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- Aleksander Sobina- Członek Rady Nadzorczej.
- Bogdan Lewicki – Członek Rady Nadzorczej.
- Włodzimierz Andrzej Wójcicki – Członek Rady Nadzorczej.
- Jakub Kleban – Członek Rady Nadzorczej
- Sylwia Koselska – Członek Rady Nadzorczej.

1.4. Miejsca prowadzenia działalności

Firma prowadzi działalność gospodarczą na terenie całego kraju. Siedziba firmy znajduje się w Warszawie natomiast laboratoria badawcze, dział wdrożeń i sprzedaży znajdują się w Gdańsku.

1.5. Posiadane przez spółkę oddziały

Vee S.A. nie posiada oddziałów.

1.6. Akcjonariat spółki

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu na dzień 1 stycznia 2022 r.

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Vee Ventures Sp. z o.o.*	665.001	665.001	50,00%	50,00%
2	TM Sp. z o.o. SK	87.994	87.994	6,62%	6,62%
3	Bogusław Marczak	67.475	67.475	5,07%	5,07%
4	Pozostali akcjonariusze	509.530	509.530	38,31%	38,31%
	SUMA	1.330.000	1.330.000	100,00%	100,00%

* Vee Ventures jest podmiotem kontrolowanym przez Dawida Wójcickiego i Krzysztofa Płachtę, będącymi odpowiednio: Prezesem Zarządu oraz Wiceprezesem Zarządu Emitenta.

Źródło: Opracowanie własne

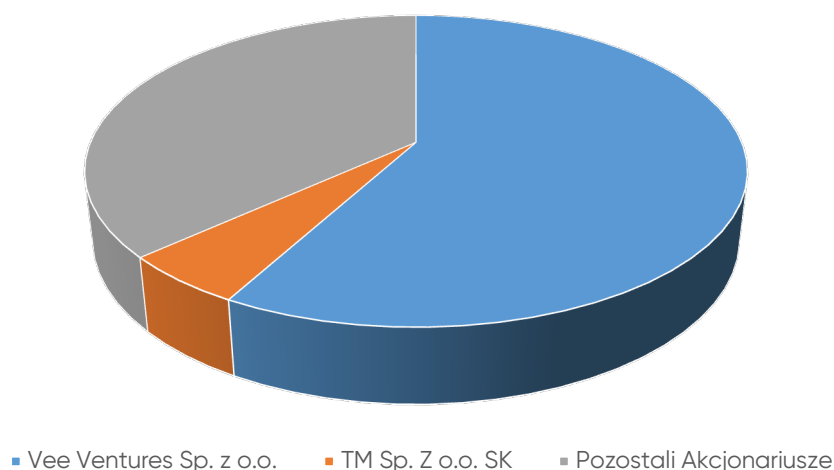
Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Vee Ventures Sp. z o.o.*	964 251	964.251	58,00%	58,00%
2	TM Sp. z o.o. SK	87.994	87.994	5,29%	5,29%
3	Pozostali akcjonariusze	610.255	610.255	36,71%	36,71%
	SUMA	1.662.500	1.662.500	100,00%	100,00%

* Vee Ventures Sp. z o.o. jest podmiotem kontrolowanym przez Dawida Wójcickiego i Krzysztofa Płachtę, będącymi odpowiednio: Prezesem Zarządu oraz Wiceprezesem Zarządu Emitenta.

Źródło: Opracowanie własne

Udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu na dzień 31.12.2022 r.



1.7. Zatrudnienie

Vee S.A. nie zatrudniała pracowników w 2022 r.

1.8. Informacje na temat grupy kapitałowej w skład której wchodzi emitent

Na dzień publikacji raportu, Grupa Vee obejmuje trzy podmioty:

- 1) Vee S.A. – spółka posiadająca prawa do technologii i know-how rozwijanego w Grupie Vee, a także kontrolę nad spółkami Grupy,
- 2) Vee Center Sp. z o.o. – spółka realizująca 100% sprzedaży do klientów korporacyjnych, utrzymująca całość infrastruktury usługowej oraz realizująca całość prac badawczo-rozwojowych,
- 3) Vee Care Sp. z o.o. – spółka powołana w celu komercjalizacji rozwiązań „pudełkowych”, tj. Vee Suite – pakietu oprogramowania wspierającego obsługę telefoniczną w małych firmach usługowych.

Vee S.A. posiada 100% udziałów spółek zależnych i w perspektywie najbliższego roku zamierza utrzymać nad nimi kontrolę.

Źródłem przychodu Vee S.A. są opłaty licencyjne, uiszczane przez spółki zależne z tytułu korzystania z praw własności intelektualnej, przysługujących Vee S.A., a które stanowią niezbędny element produktów i rozwiązań oferowanych klientom spółek Grupy Vee.

Vee S.A. jako spółka dominująca w dalszym ciągu koncentrować się będzie na dokończeniu realizowanych projektów rozwojowych, osiągając przychody ze sprzedaży licencji na wykorzystanie opracowanych rozwiązań.

2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI VEE S.A. W 2022 ROKU

2.1. Opis działalności operacyjnej w 2022 roku

Usługi świadczone na rzecz klientów

Rok 2022 przyniósł zdecydowane wzrosty na każdym polu działalności komercyjnej Vee jako Grupy Kapitałowej. W przypadku Vee S.A. jako podmiotu dominującego zasadnicze zmiany nie nastąpiły.

Wpływ COVID-19 na działalność operacyjną

Zarząd bierze pod uwagę, że możliwy jest spadek popytu na produkty i usługi, związany z ograniczeniami i restrykcjami wprowadzonymi w celu kontrolowania pandemii. Zakłócenia w łańcuchach dostaw, które mogły prowadzić do opóźnień w dostawie surowców lub innych niezbędnych materiałów są kolejnym czynnikiem, które Grupa stale monitoruje. Spółka jest gotowa do dostosowania modelu biznesowego do zmieniającej się sytuacji, np. udoskonalenia systemu pracy zdalnej oraz innych środków zapewniających bezpieczeństwo epidemiologiczne pracowników. Zwiększone ryzyko zachorowań wśród personelu, może prowadzić do niedoborów kadrowych i ograniczenia możliwości świadczenia usług przez spółkę.

Rozwijane produkty, technologie i infrastruktura

Zgodnie z informacjami i zapowiedziami przekazywanymi w raportach okresowych, zespół Vee poświęcił dużo uwagi powtarzalnym procesom obsługi klienta, realizowanych w ramach kampanii wychodzących (outbound) – w szczególności procesom miękkiej windykacji, sprawdzania zainteresowania, badania satysfakcji oraz potwierdzania terminów. Istotną częścią strategii współpracy z segmentem korporacyjnym zakłada masowe udostępnianie w. wym. kategorii procesów dużym firmom należących do wielu branż, w tym m.in. medycyna, bankowość, ubezpieczenia, energetyka i telekomunikacja. Dla korporacji w wybranych segmentach planowane jest także udostępnienie ustandaryzowanych, kompleksowych rozwiązań automatyzujących telefoniczną obsługę ruchu przychodzącego.

Zmiany organizacyjne

Dnia 8 listopada 2022 r., uchwałą nr 02/11/2022 Rady Nadzorczej Vee S.A., nastąpiło oddelegowanie Członka Rady Nadzorczej, pana Aleksandra Sobiny, do Zarządu Spółki na okres do 28 lutego 2023 roku. Celem oddelegowania było przygotowanie założeń nowej strategii rozwoju Spółki na lata 2023–2025 oraz założeń strategii przeniesienia notowań Vee S.A. na rynek regulowany.

2.2. Opis działalności związanej ze strukturą finansowania

W lutym 2022 r. główny udziałowiec Vee S.A. – Vee Ventures Sp. z o.o. – zawarła umowy sprzedaży akcji Vee S.A. z trzema dotychczasowymi akcjonariuszami Vee S.A. w celu zapewnienia środków na finansowanie prac rozwojowych Grupy Vee. Łączna liczba akcji objętych umową została określona na

poziomie 249.375 sztuk, co stanowi 15% w kapitale Vee S.A. na koniec 2022 r. Akcje te zostały sprzedane za łączną kwotę 13,5 mln zł (ok. 3 mln EUR).

Przed lutowymi transakcjami, suma kapitału pozyskanego i przeznaczonego na rozwój Grupy Vee wynosiła 14,7 mln zł (ok. 3,2 mln EUR).

Środki finansowe pozyskiwane przez Vee Ventures ze sprzedaży akcji Vee S.A. przekazywane są do Grupy Vee tytułem pożyczek. Powstające w ten sposób wierzytelności były w przeszłości dwukrotnie rozliczane ze zobowiązaniami powstającymi na skutek dokonywania nowych emisji akcji przez Vee S.A. i ich obejmowania przez Vee Ventures Sp. z o.o.:

1. w 2019 roku Vee Ventures objęła 209.990 akcji serii E za łączną kwotę ok 9 mln zł
2. w 2022 roku Vee Ventures objęła 332.500 akcji serii F za łączną kwotę ok. 5,5 mln zł

2.3. Opis działalności związanej z notowaniami na NewConnect i Corporate Governance w 2022 roku

Spółka podtrzymuje swoje plany przeniesienia notowań na rynek regulowany, kiedy spełnione zostaną następujące przesłanki:

1. Uruchomienie seryjnej sprzedaży uniwersalnych (powtarzalnych) produktów do korporacji,
2. Uruchomienie masowej dystrybucji rozwiązań „pudełkowych” (Vee Suite) do firm z segmentu SMB,
3. Przekroczenie break-even i długookresowe notowanie dodatniego EBITDA,
4. Spełnienie wymogów koniecznych do przeniesienia (w tym m.in. odpowiednia kapitalizacja),
5. Odpowiedni trend notowań spółek (koniunktura) na GPW,
6. Rozszerzona analityka wyników finansowych Vee S.A.
7. Skład organów Vee S.A. zapewniający odpowiednio wysoki poziom corporate governance, dostosowany do dobrych praktyk GPW.

3. OCENA FINANSOWA

3.1. Sytuacja finansowa

W 2022 r. spółka osiągnęła przychód z tytułu opłat licencyjnych za udostępnienie technologii Brilliance pomiędzy Grupą. Strategia firmy zakładająca przesunięcie całej struktury sprzedażowej do spółek zależnych, pozostaje w mocy.

Koszty działalności operacyjnej uległy zmniejszeniu, w porównaniu z rokiem 2021 r. z uwagi na niewielkie zmniejszenie kosztów amortyzacji.

Bilans na 31.12.2022 zamknął się kwotą 36 251 698,24 zł. wobec 35 740 497,24 zł w roku poprzednim. Zmiana struktury aktywów wynika przede wszystkim z ruchów dotyczących rozliczeń międzyokresowych.

Największa zmiana po stronie pasywów wynikała ze zmian w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Kapitały własne na 31.12.2022 r. wyniosły 32 107 185,88 zł wobec 28 013 270,97 zł w roku poprzednim natomiast zobowiązania i rezerwy zmniejszyły się do kwoty 4 144 512,63 zł. Wobec jednostek powiązanych Spółka wykazywała na dzień 31.12.2022 r. dług w wysokości 508 531,27 zł.

W zakresie przepływów finansowych, rok 2022 zamknął się stanem zerowym na co złożyły się: przepływy netto z działalności operacyjnej w wysokości 798 321,11 zł, z działalności inwestycyjnej (3 083 350,00) zł oraz działalności finansowej 2 285 028,89 zł.

Na koniec 2022 r. w ocenie zarządu spółka posiadała zadowalający poziom płynności finansowej jako Grupa Kapitałowa Vee, zgodnie z przyjętą strategią firmy.

3.2. Dane jednostkowe

Bilans – Aktywa

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2022
A.	Aktywa trwałe	31 815 074,96	32 830 999,13
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 511 798,20	3 426 700,53
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 510 004,41	3 426 700,53
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 793,79	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 253,16	0,00
1.	Środki trwałe	4 253,16	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	4 253,16	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 000,00	3 088 350,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	3 088 350,00
a)	w jednostkach powiązanych	5 000,00	3 088 350,00
-	udziały lub akcje	5 000,00	3 088 350,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 294 023,60	26 315 948,60
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 053 601,00	2 075 526,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	24 240 422,60	24 240 422,60

Bilans – Aktywa c.d.

B.	Aktywa obrotowe	3 925 422,28	3 420 699,38
I.	Zapasy	281,30	13 600,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	281,30	13 600,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 499 889,78	2 981 422,59
1.	Należności od jednostek powiązanych	3 083 321,24	1 849 995,75
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	3 083 321,24	1 849 995,75
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	416 568,54	1 131 426,84
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	74 948,99	913 318,69
–	do 12 miesięcy	74 948,99	913 318,69
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	162 988,78	46 826,95
c)	inne	178 630,77	171 281,20
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	0,00
–	inne środki pieniężne	0,00	0,00
–	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	425 251,20	425 676,79
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem		35 740 497,24	36 251 698,51

Bilans – Pasywa

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2022
A.	Kapitał (fundusz) własny	28 013 270,97	32 107 185,88
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	133 000,00	166 250,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	29 951 965,86	35 404 965,86
–	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	9 892 420,00	15 345 420,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
–	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
–	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
–	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	(2 071 694,89)
VI.	Zysk (strata) netto	(2 071 694,89)	(1 392 335,09)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 727 226,27	4 144 512,63
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 572 020,50	3 384 522,50
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 715 652,00	2 528 154,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
–	długoterminowa	0,00	0,00
–	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	856 368,50	856 368,50
–	długoterminowe	856 368,50	856 368,50
–	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 155 205,77	759 990,13
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	3 709 468,38	508 531,27
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	3 709 468,38	508 531,27
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	445 737,39	251 458,86
a)	kredyty i pożyczki	284,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	157 703,13	48 256,21
–	do 12 miesięcy	157 703,13	48 256,21
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	287 750,26	203 134,00
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	68,65
i)	inne	0,00	0,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
–	długoterminowe	0,00	0,00
–	krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem		35 740 497,24	36 251 698,51

Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2022
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	714 607,92
–	od jednostek powiązanych	0,00	581 572,95
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	714 607,92
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 428 828,47	2 218 428,82
I.	Amortyzacja	2 092 954,82	2 089 350,83
II.	Zużycie materiałów i energii	9 316,36	0,00
III.	Usługi obce	270 432,34	102 512,09
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	7 641,06	15 804,85
–	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	3 349,75
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	435,76
–	emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	48 483,89	6 975,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	(2 428 828,47)	(1 503 820,90)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 433,95	40 378,64
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	2 433,95	40 378,64
E.	Pozostałe koszty operacyjne	71 579,82	25 824,81
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	71 579,82	25 824,81
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	(2 497 974,34)	(1 489 267,07)
G.	Przychody finansowe	23 814,36	58 078,79
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	23 814,36	58 078,79
–	od jednostek powiązanych	21 184,22	58 078,79
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
–	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	67 270,91	170 569,81
I.	Odsetki, w tym:	44 416,10	112 419,15
–	dla jednostek powiązanych	40 561,21	110 745,51
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
–	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	22 773,26	58 078,79
IV.	Inne	81,55	71,87
I.	Zysk (strata) brutto (F+G–H)	(2 541 430,89)	(1 601 758,09)
J.	Podatek dochodowy	(469 736,00)	(209 423,00)
L.	Zysk (strata) netto (I–J–K)	(2 071 694,89)	(1 392 335,09)

Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2022
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(2 071 694,89)	(1 392 335,09)
II.	Korekty razem	(1 454 912,21)	2 190 656,20
1.	Amortyzacja	2 092 954,82	2 089 350,83
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39 520,11	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	(185 877,00)	(187 498,00)
6.	Zmiana stanu zapasów	13 014,00	(13 318,70)
7.	Zmiana stanu należności	(2 838 248,24)	518 467,19
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(282 082,51)	(193 994,53)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(294 193,39)	(22 350,59)
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 526 607,10)	798 321,11
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	18 000,00	3 083 350,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	3 083 350,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	3 083 350,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	18 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(18 000,00)	(3 083 350,00)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	3 986 485,02	5 486 250,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	5 486 250,00
2.	Kredyty i pożyczki	3 986 485,02	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	541 259,49	3 201 221,11
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	541 259,49	3 201 221,11
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 445 225,53	2 285 028,89
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(99 381,57)	0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(99 381,57)	0,00
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	99 381,57	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	0,00	0,00
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3.3. Opis istotnych pozycji pozabilansowych spółki Vee S.A.

Vee S.A. nie wykazywała w 2022 r. pozycji pozabilansowych.

3.4. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych spółki.

Vee S.A. nie posiadała w 2022 r. żadnych lokat krótkoterminowych wykazywanych w bilansie. Inwestycją kapitałową w wysokości 3.083.350,00 zł wykazywaną na poziomie sprawozdania jednostkowego Vee S.A. są udziały w 100% – zależnej spółce Vee Center sp. z o.o. Szczegółowe informacje nt. spółki zależnej i jej roli opisano w p.1.8.

3.5. Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia

W dniu 30 grudnia 2022 r. sąd rejestrowy powiadomił spółkę o rejestracji 332 500 szt. akcji serii F, tym samym powiększając kapitał zakładowy spółki do kwoty 166 250 zł oraz zwiększając łączną liczbę akcji Vee S.A. do poziomu 1 662 500 szt. akcji.

Akcje nowej emisji zostały w całości objęte przez dotychczasowego akcjonariusza większościowego tj. Vee Ventures Sp z o.o. Kwota za objęcie akcji wyniosła 5 486 250 zł.

3.6. Ryzyka, cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Poniżej przedstawione są informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla inwestorów, w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Spółki, a także czynniki związane bezpośrednio z otoczeniem. Poniższy spis obejmuje najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy zarządu spółki w najwyższym stopniu mogą wpływać na działalność Spółki.

3.7. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka prowadzi działalność

RYZYKO ZWIĄZANE Z POGORSZENIEM SYTUACJI EKONOMICZNEJ W POLSCE

Wysoka inflacja

Spadek siły nabywczej wśród konsumentów na całym świecie, a szczególnie na rynku polskim, może prowadzić do zarówno ograniczenia popytu na produkty i usługi oferowane przez spółkę, jak i na zwiększenie sprzedaży, ponieważ przedsiębiorstwa – w celu poszukiwania automatyzacji będą szukały rozwiązań o niskich kosztach. Wzrost kosztów operacyjnych, związany z podwyżkami cen energii, wynagrodzeń i innych czynników, może wpływać na rentowność spółki. Grupa zdaje sobie sprawę z konieczności dostosowania strategii cenowej, aby uwzględnić inflację i utrzymać konkurencyjność na rynku.

Wojna w Ukrainie

Trwająca od ponad roku wojna na Ukrainie jest jednym z kluczowych ryzyk, które spółka monitoruje. Spadek stabilności politycznej i gospodarczej w regionie, może prowadzić do trudności w prowadzeniu działalności w Europie Środkowo-Wschodniej. Zwiększenie ryzyka dalszych konfliktów zbrojnych i niepokoju społecznych, może prowadzić do ograniczenia operacyjnego. Spółka dba o dywersyfikację klientów pod względem branży, a także regionu działalności.

Możliwa recesja gospodarcza

Pogorszenie sytuacji ekonomicznej w Polsce można rozpatrywać zarówno w kategorii ryzyka, jak i szans dla Grupy. Popyt na usługi i rozwiązania automatyzujące obsługę klienta jest w pewnym stopniu uzależniony od ogólnej koniunktury gospodarczej w kraju. Tempo wzrostu PKB, poziom wynagrodzeń, inflacja, stopy procentowe i siła nabywcza są kluczowymi czynnikami wpływającymi na nasze przychody i wynik finansowy. W przypadku niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej, klienci obecni oraz potencjalni mogą ograniczyć budżety na inwestycje w nowe rozwiązania i usługi, obawiając się problemów finansowych lub utraty płynności. Równolegle, ograniczenie budżetów może skłaniać klientów do poszukiwania oszczędności w obszarze obsługi klienta. W przypadku możliwej recesji gospodarczej istnieją pewne ryzyka: Spadek popytu na produkty i usługi ze względu na ograniczenie wydatków konsumentów i firm. Trudności w pozyskiwaniu finansowania lub wzrost kosztów kapitału. Zwiększone ryzyko niewypłacalności klientów, co może prowadzić do problemów z ściągalnością należności. Należy monitorować te czynniki i podejmować odpowiednie działania, aby dostosować się do zmieniającej się sytuacji gospodarczej i zminimalizować ewentualne negatywne skutki dla działalności naszej Grupy. Usługi Vee ze względu na niższe koszty wdrożenia i funkcjonowania, a także wzrost efektywności realizowanych procesów, stają się alternatywą postrzeganą przez klientów jako konieczną dla tradycyjnego call center. Klienci, mając na uwadze redukcję kosztów obsługi, mogą być bardziej skłonni korzystać z naszych usług i zastępować lub uzupełniać nimi usługi oferowane przez tradycyjne call center.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEDŁUŻAJĄCĄ SIĘ SYTUACJĄ NADZWYCZAJNĄ W ZWIĄZKU Z EPIDEMIĄ COVID-19 W POLSCE I NA ŚWIECIE

Zarząd bierze pod uwagę, że możliwy jest spadek popytu na produkty i usługi, związany z ograniczeniami i restrykcjami wprowadzonymi w celu kontrolowania pandemii. Zakłócenia w łańcuchach dostaw, które mogą prowadzić do opóźnień w dostawie surowców lub innych niezbędnych materiałów są kolejnym czynnikiem, które Grupa stale monitoruje. Spółka jest gotowa do dostosowania modelu biznesowego do zmieniającej się sytuacji, np. udoskonalenia systemu pracy zdalnej oraz innych środków zapewniających bezpieczeństwo epidemiologiczne pracowników. Zwiększone ryzyko zachorowań wśród personelu, może prowadzić do niedoborów kadrowych i ograniczenia możliwości świadczenia usług przez spółkę.

RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ

Vee S.A. działa na rynku Customer Service AI, tj. rynku rozwiązań do automatyzacji komunikacji w zakresie procesów obsługi klientów – w formule dialogowej, wykorzystującej algorytmy oparte o sztuczną inteligencję. Przewagi rynkowe Spółki dotyczą unikalnej kombinacji następujących elementów:

- a) innowacyjna, autorska technologia rozumienia intencji użytkowników (rozmówców)
- b) założenie i praktyka realizacji procesów obsługi klienta zgodnie z najlepszymi praktykami Call Center
- c) szczególny nacisk na customer experience, tj. swobodę i naturalność komunikacji z klientem (brak konieczności doboru właściwych fraz po stronie rozmówcy)
- d) wypracowywane latami know-how w zakresie doboru odpowiedniego stylu wymowy bota, zarówno z wykorzystaniem głosów lektorskich, jak i technologii syntezy mowy
- e) unikalne kompetencje w zakresie opracowywania treści wypowiedzi botów
- f) model biznesowy oparty o świadczenie usługi (w tym jej optymalizację), zamiast sprzedaży oprogramowania
- g) innowacyjna, autorska technologia integrująca krytyczne elementy infrastruktury telekomunikacyjnej, zapewniającej możliwość świadczenia usług
- h) duże doświadczenie w outsourcingowym modelu współpracy z klientami

Zarząd spółki dominującej ma świadomość, że specyfika branży oraz jej dynamiczny rozwój mogą zwrócić uwagę nowych podmiotów, które spróbują powielić rozwiązania opracowane i wdrażane przez spółkę i pozostałe podmioty Grupy Vee. Ponadto obecni konkurenci mogą zdynamizować swoje działania (wdrożenie nowej technologii, polepszenie jakości usług) w celu ograniczenia ekspansji Spółki Vee S.A. Zwiększona konkurencja na rynku, na którym działa spółka, może mieć negatywny wpływ na sytuację i wyniki finansowe Spółki dominującej i zależnej. Trzeba jednak zaznaczyć, że rozwiązania Vee są wyjątkowo trudne do powielenia, ponieważ ich innowacyjność opiera się w głównej mierze na know-how spółki. Obecne na rynku rozwiązania oferują jedynie wydawanie robotowi komend głosowych. Stworzenie usługi konkurencyjnej wobec rozwiązań wykorzystujących technologię Brilliance™ wymagałoby przynajmniej kilku lat badań i testów, umiejętnego zarządzania pracami rozwojowymi, oraz skutecznego wdrażania wypracowanych rozwiązań.

RYZYKO ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Ryzyko utraty płynności finansowej jest istotnym czynnikiem, na który zwraca uwagę Zarząd. W okresie spowolnienia gospodarczego to ryzyko wzrasta ze względu na ogólne zmniejszenie zaufania do kredytobiorców i zwiększone wymagania dotyczące ich kondycji i zabezpieczeń. W przypadku zmniejszenia środków własnych lub ponoszenia przez spółkę strat, Grupa może podjąć finansowanie środkami obcymi, które wiąże się z ryzykiem podjęcia przez podmiot finansujący decyzji niekorzystnych dla klienta, takich jak wcześniejsza spłata zadłużenia lub brak uruchomienia kolejnych transz kredytu. W 2022 roku Grupa finansowała swoją działalność głównie poprzez pozyskiwanie kapitału od inwestorów. Pomimo wysokiej rentowności ze sprzedaży produktów i usług, kosztowne prace rozwojowe wymagają zewnętrznego finansowania. Ryzyko możliwości pozyskania kapitału z zewnątrz może spowodować

problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Spółka dominująca posiada stabilne grono akcjonariuszy, w tym akcjonariusza większościowego, co zapewnia odpowiedni dostęp do finansowania. Dodatkowo, prowadzone są rozmowy z zewnętrznymi inwestorami w celu ewentualnego pozyskania dodatkowych środków na nowe projekty rozwojowe. Należy odnotować również ryzyko związane z brakiem lub opóźnieniem wpłaty środków finansowych przez inwestorów, którzy zobowiązali się do takich płatności. Może to prowadzić do znacznych konsekwencji biznesowych dla spółki, takich jak znaczne spowolnienie realizacji podjętych przez spółkę w ciągu ostatnich 2 lat inwestycji.

RYZIKO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI

Zarząd Grupy zdaje sobie sprawę z zmian, które mają miejsce w polskim systemie prawnym. Te zmiany mogą mieć istotny wpływ na działalność Grupy, szczególnie w odniesieniu do nowelizacji przepisów dotyczących prawa handlowego, prawa pracy, ochrony danych osobowych oraz przepisów telekomunikacyjnych. W przypadku takich zmian, wprowadzone nowelizacje mogą negatywnie wpłynąć na Spółkę, a w efekcie przyczynić się do wzrostu kosztów związanych z jej działalnością. W skrajnych przypadkach, mogą również ograniczyć dynamikę działań Grupy oraz prowadzić do obniżenia wartości jej aktywów. Zarząd Grupy stale monitoruje zmiany prawne dotyczące obszarów działalności Spółki oraz analizuje, w jaki sposób nowelizacje przepisów mogą wpływać na realizację strategii Grupy. Zarząd spółki również przykład duży nacisk na kwestie związane z prawym compliance przez minimalizuje prawdopodobieństwo możliwych negatywnych konsekwencji zmian legislacyjnych.

3.8. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONCENTRACJĄ USŁUGOWĄ EMITENTA

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego działalność operacyjna Spółki dominującej opiera się na sprzedaży rozwiązań opartych o technologię Brilliance™ przedsiębiorstwom dokonującym optymalizacji efektywności procesów obsługi klienta w ramach własnych zespołów contact center. Autorskie rozwiązania Spółki dominującej stanowią obecnie kluczowy element modelu biznesowego Grupy.

W przypadku braku popytu na rozwiązania tworzone w oparciu o technologię Brilliance™, spółka jest narażona na ryzyko spadku przychodów ze sprzedaży oraz pogorszenia wyniku finansowego. Należy jednak zauważyć, że zamiarem Spółki jest docelowo stworzenie rozwiązań dla odrębnych segmentów rynku – firm różnej wielkości, należących do wielu branż.

RYZIKO ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ B+R

Znaczną część działalności przedsiębiorstwa stanowi aktywność w obszarze badań i rozwoju, która z natury obarczona jest wysokim ryzykiem. Spółka dominująca stara się ograniczać to ryzyko poprzez staranny monitoring dostępnych rozwiązań (state of the art) oraz potrzeb i trendów rynkowych, selekcyjując i okresowo weryfikując zasadność dalszego prowadzenia projektów badawczych. Nie można jednak wykluczyć, że część prowadzonych projektów nie doprowadzi do oczekiwanych

rezultatów, czy to w sferze technologicznej czy finansowej. Może to spowodować konieczność uwzględnienia kosztów poniesionych na dotychczasową realizację takiego projektu w rachunku zysków i strat, co przełoży się na obniżenie wyników finansowych w danym okresie.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OCHRONĄ WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ

Potencjał rozwojowy Vee opiera się na unikalnych rozwiązaniach technologicznych, które są chronione w oparciu o prawo autorskie. Niestety posiadania wiedza technologiczna nie podlega możliwości opatentowania, co wiąże się z ryzykiem kradzieży technologii przez konkurentów. Spółka dominująca, poprzez wdrożone procedury i klauzule w umowach, dokłada wszelkich starań, aby zabezpieczać prawa własności intelektualnej oraz prowadzi regularny monitoring pojawiających się na rynku rozwiązań.

RYZYKO ZWIĄZANE Z AWARIĄ INFRASTRUKTURY

Spółka dominująca narażona jest na ryzyka związane z wykorzystywaniem komponentów infrastruktury od zewnętrznych dostawców, takich jak operatorzy komórkowi, dostawcy mocy obliczeniowej oraz technologii rozpoznawania mowy. W przypadku długotrwałej awarii jednego lub kilku z wymienionych komponentów systemu, spółka narażona będzie na zmniejszenie przychodów wskutek realizacji niższego wolumenu połączeń oraz na kary finansowe, ujęte w umowach z Klientami.

Są to elementy kluczowe dla świadczenia usług na zewnątrz, w związku z czym spółka z należytą starannością podchodzi do wypracowania nie tylko optymalnych zabezpieczeń samej infrastruktury, ale również procedur reagowania w sytuacjach awaryjnych. Wskazano w nich zidentyfikowane ryzyka infrastrukturalne, a także przewidziane przeciwdziałania awariom oraz działania mające na celu wyjście z sytuacji awaryjnych.

INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH SPÓŁKI

3.8.1. Informacje o instrumentach finansowych spółki w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka

Vee S.A. nie posiada instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmian cen, kredytowych, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

3.8.2. Informacje o instrumentach finansowych spółki w zakresie przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Vee S.A. nie realizuje oraz nie planuje transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. Przychody oraz koszty spółki rozliczane są w złotych.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1. Przewidywany rozwój spółki Vee S.A.

Vee S.A. przejęła w 2019 r. funkcję Spółki dominującej w ramach grupy kapitałowej. Aktualna strategia Grupy Vee zakłada, że produkty oraz strategie ich dystrybucji rozwijane będą w odrębnych podmiotach, co umożliwi podejmowanie niezależnych działań związanych z pozyskiwaniem kapitału inwestycyjnego oraz realizacją odrębnych strategii wyjść kapitałowych.

Vee S.A. zamierza utrzymać kontrolę nad podmiotami Grupy przez cały okres bycia spółką notowaną w systemie alternatywnego obrotu NewConnect. Udzielanie licencji, przekazywanie oraz aportowanie praw własności intelektualnej w obrębie Podmiotów Grupy dokonywane będzie w porozumieniu z organami Spółek na podstawie stosownych uchwał WZA Vee S.A. Podmioty zależne nie będą prowadziły wobec siebie działań konkurencyjnych, co zostanie zapewnione odpowiednimi zapisami umów pomiędzy Vee S.A. a podmiotami zależnymi.

Vee S.A. pozostanie właścicielem praw do technologii Brilliance™, wykorzystywanej w każdym z produktów rozwijanych przez Podmioty Grupy i technologii pokrewnych. Spółka osiągać będzie przychody z licencji Brilliance™ i technologii pokrewnych od podmiotów zależnych dystrybuujących produkty i usługi oparte o te technologie. Przychody z licencji uzyskiwane będą w modelu OPEX lub CAPEX, każdorazowo na podstawie zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą umów z podmiotem zależnym.

4.2. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe spółki Vee S.A. w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Zasadniczą zmianą był spadek sprzedaży z 1 357 tys. zł w 2020 r. do 0 zł w 2021. Przyczyna takiej sytuacji została już wyjaśniona w niniejszym raporcie. Zarząd spółki nie wyklucza zmiany strategii w 2022 r.

4.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Rok 2022 to okres pełnego skupienia nad implementacją koncepcji powtarzalnych procesów telefonicznej obsługi klienta. Udoskonalenie jakości obsługi, skrócenie czasu realizacji projektów dialogowych, obniżenie kosztów wdrożeń – to główne cele, jakie przyświecały zespołowi Vee podczas pracy nad nowymi procesami. Fundamentalnym, niezbędnym czynnikiem sukcesu w tym obszarze był rozwój nowej wersji autorskiej technologii Customer Service AI – Brilliance. Równolegle powstawały także narzędzia ściśle z nią zintegrowane i niezbędne do prawidłowego funkcjonowania całego ekosystemu usług Vee – Vee DJ i Vee Analytics. Rok zakończył się ogromnym sukcesem – po serii wewnętrznych testów udało się zakończyć rozwój technologii Brilliance w wersji 3.0, w związku z czym firma mogła przystąpić do długo wyczekiwanej realizacji procesów powtarzalnych – Vee Suite. Wykorzystując Brilliance 3.0, Vee DJ i Vee Analytics, już w Q1 2023 r. udało się zakończyć rozwój pierwszego procesu z serii Vee Suite –

potwierdzenie wizyt medycznych, a na początku Q2 2023 r. miały miejsce wdrożenia nowego produktu u pierwszych klientów z sektora MŚP.

4.4. Istotne wydarzenia mające miejsce po zakończeniu roku obrotowego 2022.

W okresie między zakończeniem roku obrotowego 2022 a sporządzeniem sprawozdania finansowego miało miejsce kilka ważnych zdarzeń.

1. W pierwszym kwartale do sprzedaży trafił pierwszy z produktów serii Vee Suite. Produkt skierowany jest do segmentu medycznego i realizuje już obsługę procesu potwierdzania terminów wizyt medycznych u pierwszych klientów.
2. Zakończone zostały testy najnowszej wersji technologii Brilliance – autorskiego silnika dialogowego Vee, opartego o sieci neuronowe nowej generacji.
3. Silnik telekomunikacyjny Esense został dostosowany do obsługi większych wolumenów rekordów.
4. Uruchomiona została platforma Vee DJ oraz Vee Analytics – autorskie oprogramowanie Vee, umożliwiające realizację i utrzymywanie procesów automatycznej obsługi w oparciu o nową technologię i warsztat rozwojowy.
5. Zarządzanie głosem Vee zostało znacząco rozwinięte dzięki nowym modułom Vee DJ. Jednocześnie zespół lektorski Vee został rozbudowany, a na produkcję trafiły pierwszy projekty customowe, w których vee przedstawia się jako vee.
6. Rada Nadzorcza Vee S.A. przyjęła nową strategię Vee na lata 2023–2025.
7. Rozwiązania Vee S.A. zostały zaprezentowane na targach Call&Contact Center w Las Vegas, Nevada, USA
8. Zostały zainicjowane rozmowy z potencjalnymi partnerami, dzięki którym potencjalnie możliwe stanie się rozpoczęcie przez Grupie Vee działalności operatora komórkowego (MVNO).