



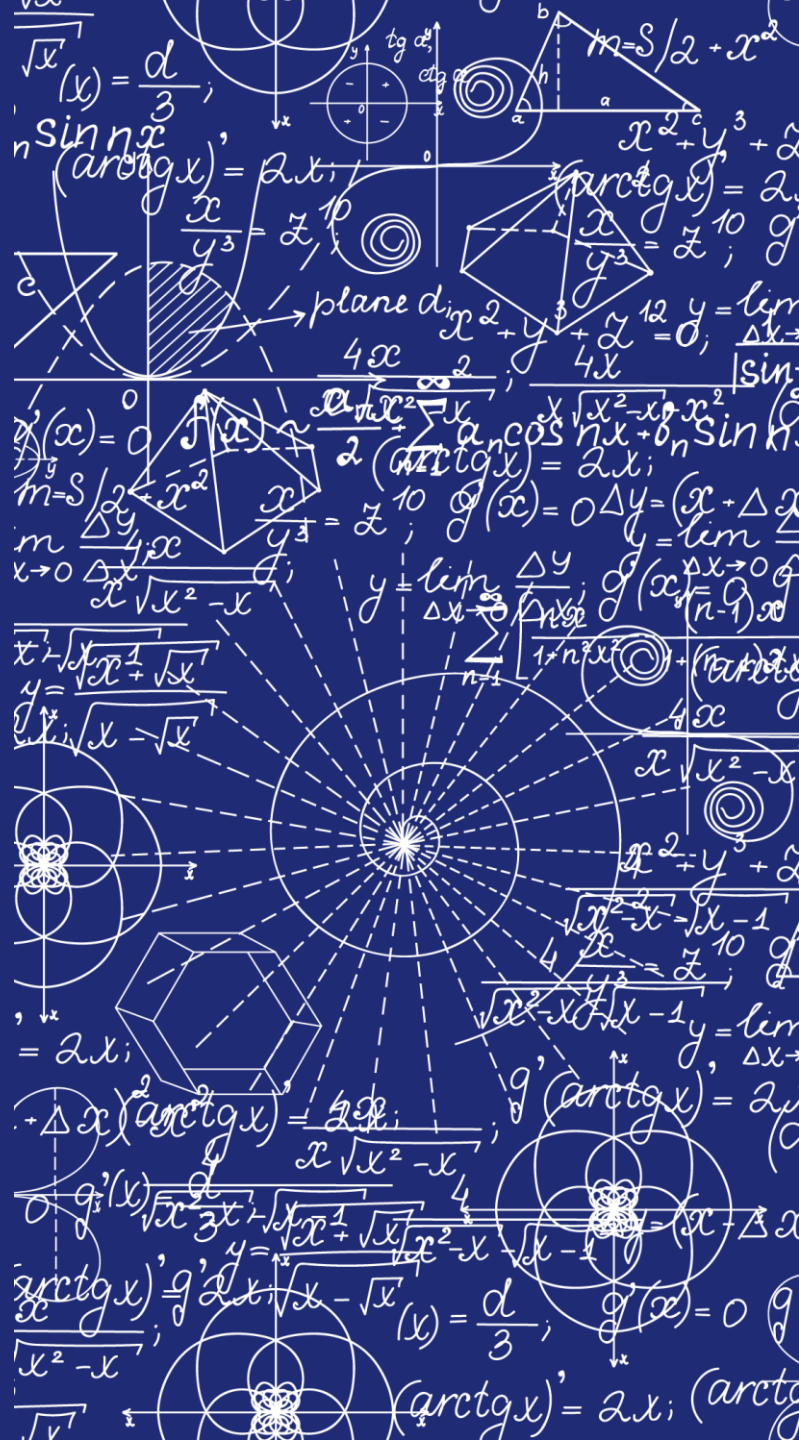
# vee

## Vee S.A.

### Raport za III kwartał 2021 r.

tj. za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r.

Sporządzony w dniu 10 listopada 2021 r.



# Spis treści



- List Prezesa Zarządu Spółki [03]
- Wybrane dane finansowe i operacyjne [05]
  - Przegląd skonsolidowanych danych operacyjnych [05]
  - Przegląd skonsolidowanych danych finansowych [06]
- Dane korporacyjne [07]
  - Dane teleadresowe i kod PKD wiodącej działalności [07]
  - Akcje i Akcjonariat [08]
  - Skład organów spółki i informacje o zatrudnieniu [09]
  - Struktura grupy kapitałowej [10]
  - Obszary działalności [11]
  - Milestones [12]
- Rynek i otoczenie [13]
  - Branża Conversational AI i Contact Center [13]
  - Rozwiązania Vee u klientów korporacyjnych [14]
  - Technologie i rozwiązania substytucyjne [15]
- Działalność operacyjna [16]
  - Istotne wydarzenia w pierwszym kwartale 2021 r. [16]
  - Istotne wydarzenia po dacie bilansowej [18]
  - Innowacyjność przedsiębiorstwa [19]
  - Rentowność działalności operacyjnej [20]
- Działania w obszarach ESG [21]
  - Środowisko (Environment) [21]
  - Społeczna odpowiedzialność (Social Responsibility) [22]
  - Ład korporacyjny (Corporate Governance) [24]
- Komunikacja (media i publikacje) [25]
- Zasady rachunkowości [26]
- Skonsolidowane dane finansowe [27]
  - Skonsolidowany bilans Grupy Vee (w PLN) – Aktywa [27]
  - Skonsolidowany bilans Grupy Vee (w PLN) – Pasywa [28]
  - Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Vee (w PLN) [29]
  - Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Vee (w PLN) [30]
  - Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Vee (w PLN) [31]
- Jednostkowe dane finansowe [32]
  - Jednostkowy bilans Vee S.A. (w PLN) – Aktywa [32]
  - Jednostkowy bilans Vee S.A. (w PLN) – Pasywa [33]
  - Jednostkowy rachunek zysków i strat Vee S.A. (w PLN) [34]
  - Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Vee S.A. (w PLN) [35]
  - Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Vee S.A. (w PLN) [36]
- Komentarz do bieżącej sytuacji finansowej [37]

# List Prezesa Zarządu Spółki

## do Akcjonariuszy Vee S.A.



Szanowni Akcjonariusze,

„jakość to sposób myślenia, oznaczający stosowanie i ciągłe poszukiwanie najlepszych rozwiązań”. To motto Edwarda Deminga, guru współczesnej statystyki, od zawsze jest częścią DNA Vee. Szczególnie ostatni kwartał pokazał, jak ważne w naszej pracy jest szukanie najdoskonalszych ścieżek rozwoju. W tym czasie od naszych potencjalnych klientów, korzystających z usług konkurencji, zazwyczaj słyszeliśmy, że: „ludzie wolą rozmawiać z voicebotem własnym językiem, a nie komendami. Nasz dostawca twierdzi, że to nie jest możliwe” lub „powiedzcie, co mamy zmienić, żeby nasz voicebot także osiągał wysoką efektywność”. W tym samym momencie firmy, które od początku postawiły na hosty głosowe Vee, osiągały wyznaczone cele biznesowe i czerpały wiedzę o tym, jak używać automatyzacji głosowej, by przynosiła ona kolejne, wymierne korzyści. A wszystko to dlatego, że w Vee na pierwszym miejscu stawiamy jakość i nieustannie ulepszamy nasze procesy oraz produkty, by była jak najwyższa. Potwierdzają to rekordowe statystyki w zakresie wykorzystania naszych rozwiązań.

Te statystyki to notowane systematycznie od maja br. wzrosty MPC (Minutes of Processed Conversations). W znacznej mierze są one efektem projektów realizowanych dla firm współpracujących z nami od dłuższego czasu.

W sierpniu odnotowaliśmy rekordowe MPC w historii spółki – 223 tys. minut, po czym z każdym kolejnym miesiącem przekraczaliśmy tę wartość. Pozwoliło nam to także ustanowić nowy rekord na poziomie kwartału – 672 tys. przetworzonych minut. Te wyniki jedynie zaostrzyły nasz apetyt na więcej, a trwający obecnie napływ nowych klientów oraz projektów pozwala nam wierzyć, że w przyszłym roku zrealizujemy wszystkie kroki milowe na ścieżce naszego rozwoju, zaplanowane na ten okres.

Obecnie w Vee priorytetami są inwestycje w produkt, technologię, sieć dystrybucji i marketing. Aby skutecznie wykorzystać potencjał technologiczny, na który pracowaliśmy przez ostatnie lata i zacząć efektywnie go monetyzować, musimy przede wszystkim zadbać o odpowiednio wykwalifikowany i liczny zespół. Zależy nam na współpracy z osobami, dla których praca jest pasją – to kluczowy element procesu tworzenia naszych rozwiązań. W tym celu uruchomiliśmy procesy rekrutacyjne oraz zadaliśmy o bardziej przyjazne miejsce pracy i lepsze wyposażenie naszego zespołu. W połowie września przenieśliśmy się do nowego biura o powierzchni 225 m<sup>2</sup>. Zawarliśmy również umowę najmu kolejnego piętra, którego remont pozwoli nam już w marcu 2022 r. cieszyć się łączną przestrzenią ok. 400 m<sup>2</sup> oraz rozszerzyć zespół do 50 osób. Niewykluczone, że niebawem część zespołu Vee będą stanowić obcojęzyczni specjaliści.

# List Prezesa Zarządu Spółki

## do Akcjonariuszy Vee S.A.



W celu sfinansowania tych ambitnych i koniecznych planów, główny udziałowiec spółki zadeklarował udostępnienie znacznej linii pożyczkowej na rzecz Grupy Vee. Dzięki temu będziemy mogli właściwie wykorzystać wszystkie nasze atuty w jak najkrótszym czasie. Wstępne porozumienia w tym zakresie zostały dokonane w raportowanym trzecim kwartale 2021 r., zaś o szczegółach będziemy Państwa informować w najbliższych miesiącach.

W chwili czytania przez Państwa tego raportu, każde nasze uderzenie palcem w klawiaturę i każdy takt procesora w maszynach Vee liczy się potrójnie. Nie tylko budujemy technologię, która po raz kolejny zdefiniuje pojęcie „Conversational AI”, ale także idziemy po kolejne rekordy MPC w segmencie korporacji oraz zmierzamy do jak najszybszego uruchomienia pierwszych „pudełek”, czyli rozwiązań abonamentowych dla mikro i małych firm. To czas pełen wyzwań, ale też realizacji kluczowych faz wszystkich naszych dotychczasowych planów.

Zapraszam do lektury

Dawid Wójcicki  
prezes zarządu Vee S.A.

A handwritten signature in blue ink that reads "Dawid Wójcicki".





# Wybrane dane finansowe i operacyjne

Przegląd skonsolidowanych danych operacyjnych



**↑671,5 tys.**

MPC w kwartale [minuty]

**↑944,7 tys.**

Rekordy skierowane do obsługi

**↑67**

Instancje procesów obsługi

**↑223,8 tys.**

MPC średniomiesięczny [minuty]

**↑3,78 mln**

Nawiązywane połączenia

**→45**

Liczba klientów końcowych

# Wybrane dane finansowe i operacyjne

## Przegląd skonsolidowanych danych finansowych



Pozycja	w tys. PLN				
	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021
Przychody ze sprzedaży	385,2	436,4	360,7	480,4	↑ 525,3
Koszt świadczenia usług	b/d	b/d	196,3	175,6	↑ 233,3
Amortyzacja	343,5	343,2	523,4	523,2	→ 523,2
Adaptacja i wyposażenie nowych pomieszczeń biurowych	0,0	0,0	0,0	0,0	↑ 365,0
Koszty rozwoju projektów i inne usługi	b/d	b/d	475,0	654,5	↓ 475,8
EBITDA*	(372,8)	(261,1)	(324,1)	(380,6)	↑ (205,5)
Aktywa razem	34 346,9	35 580,2	35 081,5	34 965,1	↓ 34 507,8
Projekty rozwojowe w toku	28 231,9	24 645,9	24 663,9	24 663,9	→ 24 663,9
Kapitały własne	27 974,2	28 906,0	28 172,2	27 311,1	↓ 26 252,0
Liczba osób w zespole Vee	b/d	27	28	27	↑ 29

\* EBITDA – zysk operacyjny skorygowany o wielkość odpisów aktualizacyjnych, amortyzacji oraz nakładów na adaptację i wyposażenie nowych pomieszczeń biurowych.

Spółka Vee S.A. nie publikowała prognoz finansowych.



# Dane korporacyjne

## Dane teleadresowe i kod PKD wiodącej działalności

### Dane teleadresowe rejestrowej siedziby spółki

Nazwa firmy: Vee S.A.

Adres siedziby: ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa

Nr telefonu: +48 58 355 83 00

Poczta elektroniczna: [office@vee.ai](mailto:office@vee.ai)

Strona internetowa: [www.voicetel.pl](http://www.voicetel.pl), [www.vee.ai](http://www.vee.ai)

Nr KRS: 443544

Nr NIP: 9571067309

Nr REGON: 221798923

ISIN: PLVCTCM00019 [“VEE”@WSE/NewConnect]

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

### Profil działalności spółki

Grupa Vee dostarcza firmom usługę automatycznej realizacji procesów telefonicznej obsługi klientów.

### Kod PKD wiodącej działalności: 82.20.Z

Podklasa PKD 82.20.Z obejmuje działalność centrów telefonicznych (call center):

- obsługujących zgłoszenia przychodzące za pośrednictwem pracowników z serwisu operatorskiego lub **przy zastosowaniu automatycznego rozdziału zgłoszeń, zintegrowanych systemów komputerowo-telefonicznych lub interaktywnych systemów głosowych lub podobnych metod do przyjmowania zamówień, dostarczania informacji o produkcie, obsługi klienta lub rozpatrywania skarg;**
- prowadzących działalność związaną ze sprzedażą i promocją skierowaną do klienta, z badaniem rynku, marketingiem bezpośrednim, weryfikacją adresów.

# Dane korporacyjne

## Akcje i Akcjonariat



Na dzień sporządzania niniejszego raportu kapitał zakładowy spółki wynosi 133 000,00 zł i dzieli się na **1 330 000 akcji** o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 500 010 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 20 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 209 990 akcji zwykłych na okaziciela serii E

Akcje serii E pozostają poza obrotem na NewConnect.

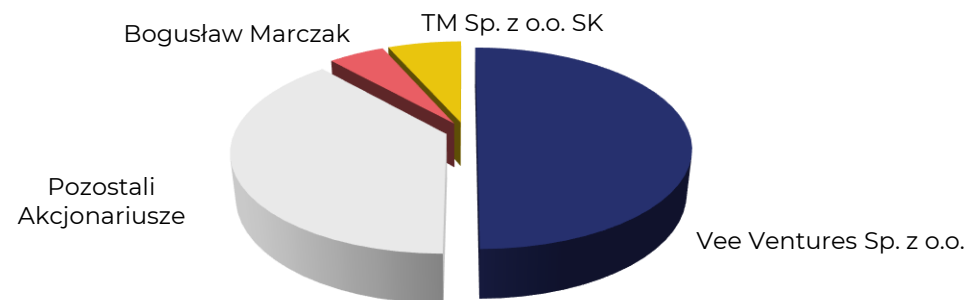
Podmiotem dominującym względem Vee S.A. jest Vee Ventures Sp. z o.o. – podmiot kontrolowany przez Dawida Wójcickiego i Krzysztofa Płachtę, będącymi odpowiednio: prezesem zarządu oraz członkiem zarządu emitenta.

### Udziałowcy Vee Ventures Sp. z o.o.:

1. **Dawid Wójcicki**  
50% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
2. **Krzysztof Płachta**  
50% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy – na dzień publikacji raportu:

1. **Vee Ventures Sp. z o.o.**  
Liczba akcji i głosów: 665 001  
Udział w kapitale i liczbie głosów: 50,0001%
2. **TM Sp. z o.o. SK**  
Liczba akcji i głosów: 87 994  
Udział w kapitale i liczbie głosów: 6,62%
3. **Bogusław Marczak**  
Liczba akcji i głosów: 67 475  
Udział w kapitale i liczbie głosów: 5,07%
4. **Pozostali akcjonariusze**  
Liczba akcji i głosów: 509 530  
Udział w kapitale i liczbie głosów: 38,31%





# Dane korporacyjne



## Skład organów spółki i informacje o zatrudnieniu

### Skład zarządu spółki (1 osoba):

1. **Dawid Wójcicki**  
prezes zarządu

### Skład rady nadzorczej spółki (5 osób):

1. **Krzysztof Płachta**  
przewodniczący rady nadzorczej
2. **Jakub Kleban**  
członek rady nadzorczej
3. **Włodzimierz Wójcicki**  
członek rady nadzorczej
4. **Bogdan Lewicki**  
członek rady nadzorczej
5. **Aleksander Sobina**  
członek rady nadzorczej

### Informacja na temat zatrudnienia

Na dzień 30 września 2021 r. spółka zatrudniała dwie osoby na umowę o pracę.

### Informacja na temat zespołu Vee

Na dzień 30 września 2021 r. prace na rzecz spółki realizowało 29 osób, w tym zaangażowanych:

- w obszarze administracji: 3 osoby
- w obszarze sprzedaży: 4 osoby
- w obszarze produktowym: 4 osoby
- w obszarze HI/SA oraz DE: 5 osób
- w obszarze QC/QA: 5 osób
- w obszarze IT: 8 osób

Spółka ponadto korzystała z usług zewnętrznych dostawców w obszarach IT, PR i administracyjnym.

# Dane korporacyjne

## Struktura grupy kapitałowej

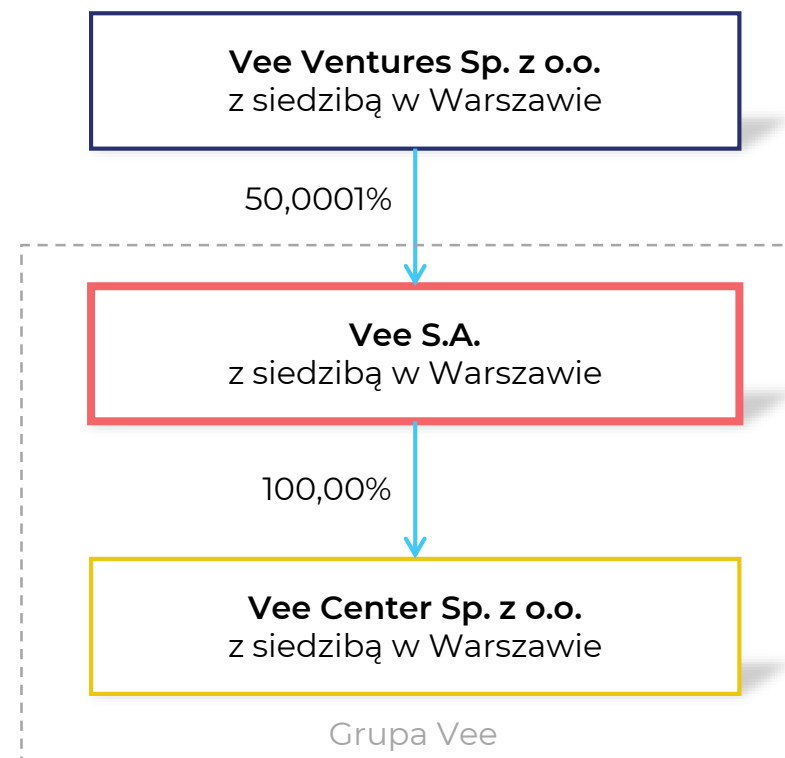


### Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

Vee S.A. na dzień 30 września 2021 r. posiadała jedną jednostkę zależną – Vee Center Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów. Vee S.A. na dzień 30 września 2021 r. nie posiadała udziałów w podmiotach innych niż Vee Center Sp. z o.o.

Zgodnie z aktualizacją strategii, zatwierdzoną przez radę nadzorczą w dniu 19.09.2019 r. (EBI 22/2019), planowane jest powołanie kolejnych podmiotów celowych, kontrolowanych przez emitenta, w celu realizacji odrębnych prac rozwojowych oraz umożliwienia pozyskania finansowania na konkretne linie produktowe Vee S.A.

Vee S.A. jest jednostką zależną względem Vee Ventures Sp. z o.o.



# Dane korporacyjne

## Obszary działalności



Vee S.A. działa na rynku usług contact center, wdrażając u klientów Brilliance™ – autorską technologię klasy Conversational AI w celu optymalizacji jakości i kosztu procesów obsługi klienta.

Inteligentne hosty głosowe Vee zasłynęły ze swojej jakości, skuteczności i efektywności w korporacjach z branż takich jak bankowość, ubezpieczenia, assistance, medycyna, telekomunikacja i wiele innych – świadcząc usługę telefonicznej obsługi klienta.

Obszarem, w którym spółka działa najbardziej aktywnie obecnie jest obsługa telefonicznych kampanii wychodzących oraz infolinii przychodzących w korporacjach.

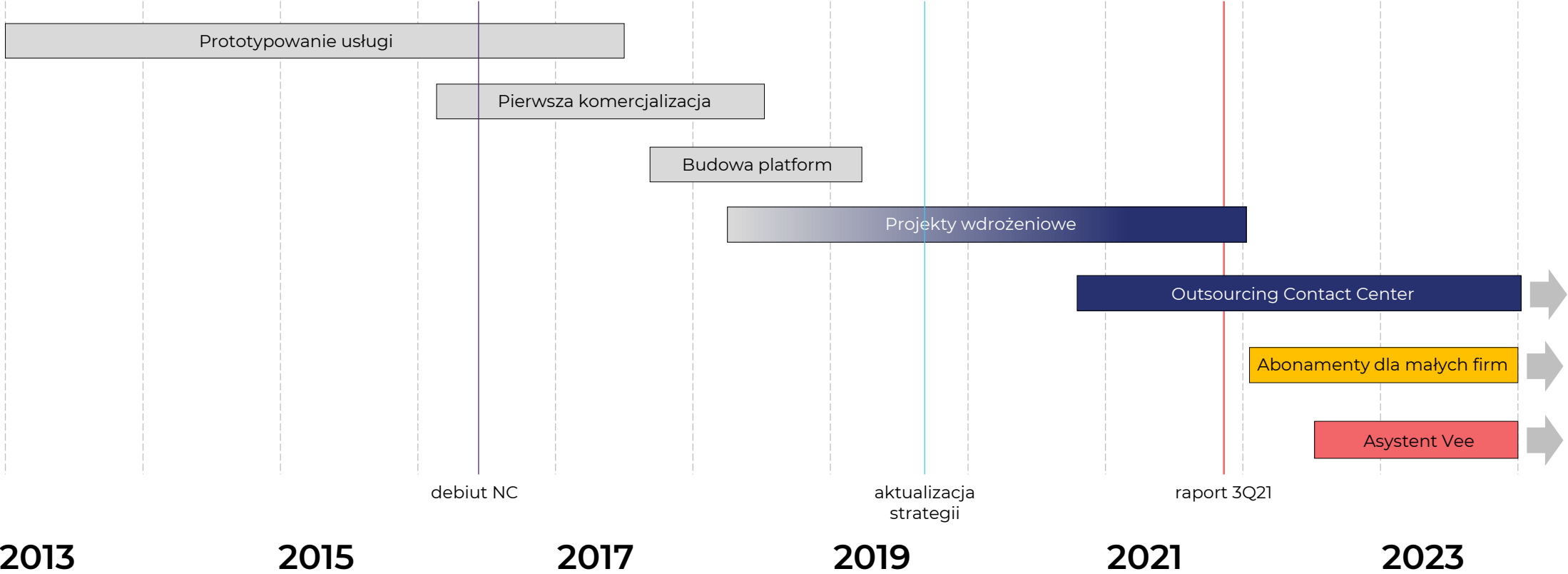
Z początkiem roku Vee podjęła działania mające na celu zmianę proporcji zaangażowania spółki w projekty customowe, na rzecz stopniowego zwiększania aktywności w obszarze powtarzalnych, uniwersalnych rozwiązań zarówno do obsługi połączeń wychodzących, jak i przychodzących.

W minionym kwartale zarząd podjął decyzję, iż zaangażowanie spółki w customowy, wysoko wolumenowy, referencyjny projekt umawiania konsultacji lekarskich pozwoli na zebranie branżowego, unikalnego know-how i tym samym przyczyni się do sukcesu późniejszych rozwiązań pudełkowych dla branży medycznej.



# Dane korporacyjne

## Milestones



# Rynek i otoczenie

## Branża Conversational AI i contact center



Vee działa na rynku Contact Center w obszarze telefonicznej obsługi klienta. Rozwiązania spółki należą do obszaru Conversational AI, tj. obsługi naturalnej rozmowy z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji.

Coraz bardziej dynamiczny rozwój branży i rozwiązań Conversational AI wynika m.in. z kilku aktualnych trendów:

1. Wzrost płac minimalnych powoduje **rosnący koszt obsługi klienta** i odpływ pracowników z call center.
2. Wzrost populacji, wydłużająca się średnia długość życia oraz zwiększanie zasobności portfeli powodują **wzrost liczby klientów** instytucji.
3. Wzrost oczekiwań dotyczących doświadczenia klienta i personalizacji rozwiązań powoduje **nacisk na szybki czas reakcji i komfortową formę kontaktu**.
4. Rozwój konkurencji wymusza nacisk na poszukiwanie rozwiązań umożliwiających **zwiększenie efektywności kosztowej**.

„Wielkość globalnego rynku oprogramowania dla contact center osiągnie **90,6 miliardów dolarów** do 2028 roku. Oczekuje się, że rynek wzrośnie przy CAGR na poziomie 21,1% od 2021 do 2028 roku”

<https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-contact-center-software-market>

„Według raportów rynkowych na świecie wielkość globalnego rynku outsourcingu call center **wzrośnie do 2024 r. o 3,02 mld USD**. Przewiduje się, że w okresie prognozy CAGR wyniesie 3%.”

<https://www.marketreportsworld.com/call-center-outsourcing-market-16700819>

„Przedsiębiorstwa wydają łącznie **1,3 biliona dolarów rocznie** na obsługę 265 miliardów połączeń z klientami.”

<https://martechseries.com/mts-insights/guest-authors/crystal-gazing-ai-trends-20-reasons-2020-will-herald-age-intelligent-conversations/>

„Szacuje się, że wielkość globalnego rynku usług contact center do 2027 r. osiągnie **wartość 72,3 mld dolarów, przy średnim rocznym wzroście na poziomie 19,7%**. (...) Zgodnie z przedstawianymi prognozami segment Interactive Voice Response największy udział w rynku odnotuje w 2027 r.”

<https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-contact-center-software-market>



# Rynek i otoczenie

## Rozwiązania Vee u klientów korporacyjnych



Vee S.A. opracowuje rozwiązania optymalizujące obsługę telefoniczną u klientów korporacyjnych należących do wielu branż. W ostatnich latach najwięcej wdrożeń opartych o autorską technologię Vee - Brilliance™ - zostało zrealizowanych w firmach z następujących sektorów:

1. Bankowość i płatności
2. Firmy pożyczkowe i leasingowe
3. Firmy z obszaru assistance
4. Ubezpieczyciele i porównywarki ubezpieczeń
5. Firmy medyczne i farmaceutyczne

Rozwiązania Vee są wykorzystywane zarówno do realizacji wysokowolumenowych kampanii wychodzących (outbound), jak i do obsługi ruchu przychodzącego na infoliniach (inbound). Do najpopularniejszych procesów automatyzowanych z wykorzystaniem technologii Vee należą m.in: miękka windykacja, prewalidacja leadów, potwierdzanie terminów, animowanie bazy i rejestrowanie zgłoszeń pomocy assistance.

Do najczęstszych korzyści osiągniętych dzięki wykorzystaniu inteligentnych hostów głosowych klienci Vee zaliczają:

1. Znaczące przyspieszenie realizacji kampanii
2. Zwiększenie wolumenu obsługiwanego ruchu
3. Optymalizacja efektywności działu call center
4. Wzrost kontroli nad procesem obsługi klienta
5. Wzrost całkowitego poziomu satysfakcji klientów

W zależności od procesu, klienci Vee notują następujące statystyki osiągnięte dzięki hostom:

1. Skuteczność wyższa o **26%** od call center
2. **89,5%** rozmów bez rozłączania przez klientów
3. Konwersja bazy na poziomie **70%**
4. Dodzwonalność na poziomie **87%**
5. Uzyskiwanie deklaracji spłat na poziomie nawet **73%**
6. **90,7%** zgłoszeń obsługiwanych bez udziału człowieka
7. Poziom satysfakcji NPS na poziomie **83%**

# Rynek i otoczenie

## Technologie i rozwiązania substytucyjne



Kategoria rozwiązania	Chatboty	Rozpoznawanie mowy polskiej (ASR)	Voiceboty	Hosty
<b>Firmy oferujące dane rozwiązanie w Polsce</b>	Yosh.ai, InteliWISE, SentiOne, Stanusch Technologies, KODA Bots	Google, Techmo, Voicelab	Dronn.com, Talkie.ai, Evoqai, Lekta, SentiOne, Stanusch Technologies, InteliWISE	Vee
<b>Praktyczne znaczenie rozwiązania dla organizacji klienta</b>	Stosowane jako uzupełnienie głównych kanałów komunikacji, realizujące wybrane procesy w okrojonym stopniu.	Wspiera głosowe systemy IVR (kierowanie rozmów) lub inne systemy obsługi komend głosowych, często błędnie nazywane voicebotami.	Wykorzystywane w systemach typu self-service, umożliwiających krok po kroku realizację wybranych procesów według określonego schematu.	Wykorzystywane do obniżenia kosztów i zwiększenia skali faktycznej obsługi większości powtarzalnych procesów obsługi klienta w działach contact center.
<b>Efektywność rozwiązania</b>	Niska, wynikająca z rodzaju wykorzystywanego interfejsu (wprowadzanie tekstu z klawiatury) oraz często mocno okrojonego zakresu wiedzy.	Rozpoznawany jest zwykle wąski zakres danych (np. cyfry, nazwy ulic i miast), który następnie musi zostać poddany interpretacji przez inne rozwiązanie, np. voicebot lub host.	Średnia, wynikająca z determinacji rozmówcy i jego skłonności dopasowania się do zaprojektowanych przez architekta ścieżek procesu.	Wysoka, wynikająca z dostosowania do rzeczywistości prowadzenia rozmów telefonicznych z klientami, uwzględniania nieliniowości procesów, kontekstu interakcji oraz profilu i danych rozmówców.
<b>Customer experience użytkownika końcowego</b>	Długi czas potrzebny na wyrażenie intencji tekstowo lub zbyt okrojony zakres opcji wyboru. Często niedopasowane lub obszerne i niejednoznaczne odpowiedzi („efekt wyszukiwarki”).	Jakość rozpoznawania mowy jest mocno zróżnicowana u poszczególnych dostawców i w znaczący sposób wpływa na osiągnięty wynik.	Frustracja klientów wynikająca głównie z tego, że intencje wyrażane w długich wypowiedziach lub „własnymi słowami” rozmówców nie są poprawnie interpretowane.	Ponad 90% rozmówców nie orientuje się, że rozmawia z „maszyną”. Wyniki NPS na poziomie 83%.

# Działalność operacyjna

## Istotne wydarzenia w drugim kwartale 2021 r.

### Sprzedaż

Trzeci kwartał 2021 r. po raz kolejny przyniósł rekordowe kwartalne MPC, nie tylko dzięki stałym wzrostom wolumenów rekordów przekazywanych do obsługi przez bota w ramach istniejących projektów, ale także dzięki uruchomieniu nowych projektów dla klientów z branży medycznej i assistance.

Dzięki uruchomionej dla sieci prywatnych placówek medycznych infolinii, na której w rozmowie z botem pacjent może umówić się na szczepienie przeciwko grypie, klient nie tylko ograniczył koszty realizacji procesu, ale także podniósł poziom zadowolenia pacjentów z jakości obsługi, wyeliminował reklamacje pacjentów i - przede wszystkim - umożliwił znaczący wzrost liczby świadczonych usług medycznych.

Branża assistance to z kolei kolejna z branż, w której spółka wdrożyła rozwiązanie do realizacji badań satysfakcji klientów towarzystw ubezpieczeniowych - tym razem badaniom poddawane są osoby, które uczestniczyły w procesie obsługi roszczeń oraz reklamacji. Po raz kolejny spółka udowodniła, że w tym procesie osiągnęła wyniki jakościowe i ilościowe, przewyższając te otrzymywane przez tradycyjne call center.

Trzeci kwartał to także moment sformalizowania współpracy z GK Neuca oraz wznowienie szeroko zakrojonych rozmów z liderem branży pożyczkowej.



**Puls Biznesu** Z ostatniej chwili Notowania Newslettery E-Wydanie Akademia Lidera

## Voiceboty Vee obsługują pacjentów

 ALEKSANDRA LUKASZEWICZ  email

**f** Spółka technologiczna specjalizująca się w produkcji voicebotów brzmiących jak ludzie nawiązała współpracę z Grupą Neuca.

**t** Podstawową działalnością Neuki jest hurtowa dystrybucja leków, ale w skład grupy wchodzi także niezależna sieć ośrodków badań klinicznych i sieć przychodni Świat Zdrowia. Vee szczegółów umowy z gigantem nie podaje, ale podkreśla, że współpraca dotyczy wybranych procesów obsługi klienta stworzonych z myślą o pacjentach jednej ze spółek Grupy Neuca.

☆ Usługa ma zostać wdrożona w najbliższym sezonie chorobowym, w związku z czym Vee przesunęło premierę rozwiązań pudełkowych, czyli gotowych, skalowalnych produktów z sektora automatycznej obsługi klienta. Pierwotnie miały zostać wprowadzone we wrześniu, teraz spółka zapowiada je na przełom 2021 i 2022 r.

- Choć „pudełka” są dla nas projektem strategicznym, to współpraca z Grupą Neuca jest na tyle ważna, że w naszej opinii warto przesunąć ich premierę. Poza korzyściami finansowymi, umowa przyczyni się do wzrostu rozpoznawalności Vee wśród sieci medycznych, co ułatwi nam pozyskanie kolejnych klientów z tego rynku - mówi Dawid Wójcicki, prezes Vee.

# Działalność operacyjna



## Istotne wydarzenia w drugim kwartale 2021 r.

### Dokapitalizowanie Grupy

Zgodnie ze wzmiankami przekazanymi w publikacji w Pulsie Biznesu z dnia 11 sierpnia b.r. (<https://www.pb.pl/voiceboty-vee-obsluza-pacjentow-1124450>), w minionym kwartale odbyły się negocjacje z inwestorami indywidualnymi, dotyczące możliwości zabezpieczenia finansowania na rozwój Grupy Vee – na poziomie kilku milionów euro.

Łączna wysokość kapitału do tej pory (tj. w okresie 9 lat) przeznaczanego na rozwój spółki, pozyskanego dzięki sprzedaży akcji przez głównego udziałowca, wynosi ok. 15 mln zł (3,3 mln euro).

Pozyskiwany w najbliższym okresie 1 roku kapitał ma zabezpieczyć ambitne plany rozwojowe, związane z zapowiadanymi wielokrotnie założeniami produktowymi i przychodowymi.

W chwili obecnej Grupa Vee korzysta z linii pożyczkowej u głównego akcjonariusza – Vee Ventures. Planów rozwojowych są od wielu lat finansowane z nadwyżek finansowych (wynikających z różnic pomiędzy wysokością sprzedaży usług, a kosztem utrzymania sprzedaży) oraz z posiadanej linii pożyczkowej. Koszty rozwoju projektów dla klientów korporacyjnych są częściowo finansowane z opłat od klientów za tzw. setup, a częściowo z posiadanej linii pożyczkowej.

### Komunikacja i PR

Trzeci kwartał rozpoczęliśmy organizowanym 2 lipca przez Puls Biznesu czatem inwestorskim, na którym prezes Dawid Wójcicki miał szansę odpowiedzieć na szereg pytań wywołanych znacznymi wzrostami kursu spółki w tamtym czasie.

Wzięliśmy również udział w konferencji “Wskaźniki windykacji”, gdzie w roli eksperta opowiedzieliśmy szerokiemu gronu firm o tym, jak stworzyć bota, który faktycznie (a nie tylko pozornie) doprowadzi do spłaty zadłużenia maksymalizując korzyści biznesowe wykorzystywania inteligentnego rozwiązania głosowego w obszarze windykacji.

Publikacje na temat grupy Vee można było przeczytać na łamach takich gazet jak Puls Biznesu, ISB Tech, CCNews, Nowy Marketing czy Pharma Info. Skupiały się one głównie wokół tematu nowo nawiązanej przez Vee Center współpracy z potentatem farmaceutycznym posiadającym również sieć przychodni w całej Polsce - Grupą Neuca oraz międzynarodowym koncernem Dekra.

Wartymi uwagi są również artykuły poświęcone ważnemu tematowi osób starszych i ich funkcjonowania w cyfrowym świecie oraz artykuł „Jak nie zepsuć automatyzacji telefonicznej obsługi Klienta” zamieszczony na łamach Nowego Marketingu.

# Działalność operacyjna

## Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

### ISO 27001

Czwarty kwartał to intensywny okres wdrażania Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji (ISO 27001) oraz poddanie się audytowi certyfikacyjnemu, weryfikującemu wdrożone polityki i procedury. Działanie to zakończyło się uzyskaniem certyfikatu ISO 27001, co ponownie wyróżnia spółkę od firm konkurencyjnych swoją dojrzałością i zrozumieniem jak ważne jest zapewnienie bezpieczeństwa informacji w przypadku współpracy z podmiotami z branży medycznej, ubezpieczeniowej i finansowej.

Dzięki udanym wdrożeniom oraz wartościowym i niezwykle merytorycznym wystąpieniom na konferencjach, rynek zaczął plasować spółkę jako eksperta ds. wdrożeń rozwiązań conversational AI i zapraszać nie tylko do udziału w postępowaniach, ale także do współtworzenia tychże, w celu zapewnienia odpowiednio zdefiniowanych kryteriów doboru dostawców.

W omawianym okresie spółka podpisała także z jednym ze swoich stałych klientów umowę, stanowiącą podstawę do uruchomień kolejnych projektów.





# Działalność operacyjna

## Innowacyjność przedsiębiorstwa



W III kwartale 2021 r. optymalizowano wprowadzoną w II kwartale organizację podziału kompetencji zespołu developerskiego Vee. Zaktualizowano także podział kompetencji na szczeblu menadżerskim, w celu podniesienia efektywności realizacji zadań oraz komunikacji wewnętrznej.

Równolegle rozpoczęto prace nad zestawem dodatkowych narzędzi wewnętrznych. Postanowiono w pierwszej kolejności kontynuować rozwój technologiczny w obszarze monitoringu oraz analizy jakościowej hostów. W ten sposób specjaliści z działu Quality Control zostaną znacznie odciążeni z wykonywania powtarzalnych zadań oraz zyskają dostęp do pogłębionych danych statystycznych. Dzięki nowym możliwościom Vee wzmoży prace w obszarze analityki biznesowej, co będzie mieć kluczowy wpływ na doskonalenie jakości oferowanych, przede wszystkim pudełkowych, rozwiązań.

# Działalność operacyjna

## Rentowność działalności operacyjnej

### Przychody ze sprzedaży usług

Całość przychodów ze sprzedaży minut rozmów w III kw. 2021 r. w kwocie 417,8 tys. zł wynika z obsługi ruchu wychodzącego (ok. 90,9%) oraz obsługi ruchu przychodzącego (ok. 9,1%).

50% klientów wygenerowało ok. 94% przychodu z obsługi ruchu.

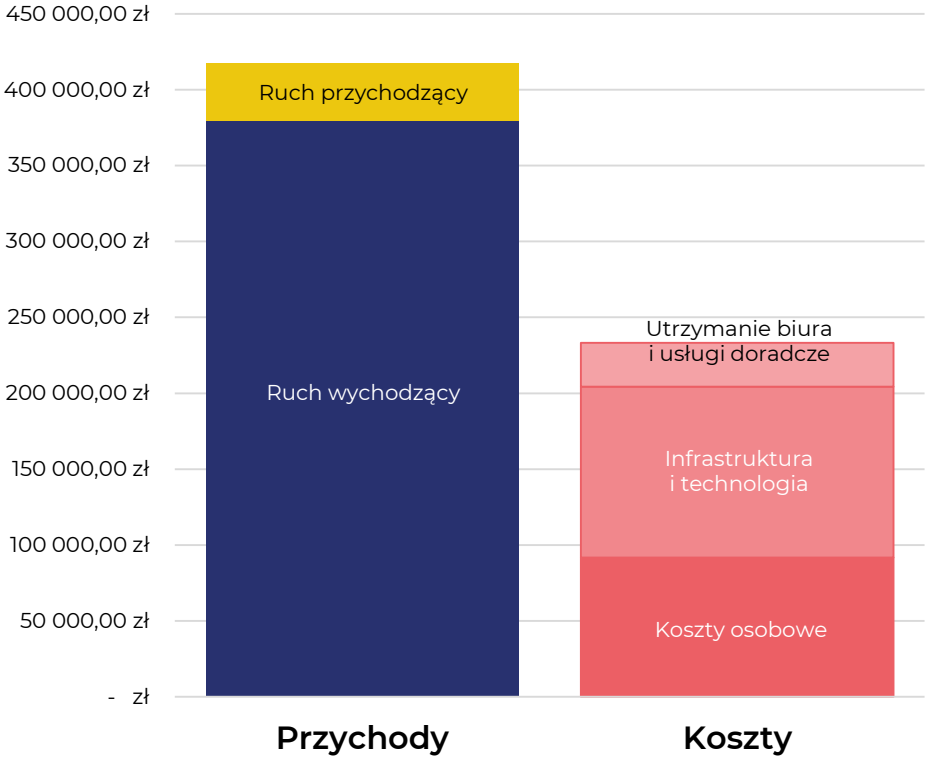
Przychodów z setup w kwocie 104 tys. (19,9% całkowitego przychodu w III kw.) – tj. z wdrożeń – nie uwzględniono w kalkulacji marży na sprzedaży usług w raportowanym okresie.

### Koszt świadczenia usług (cost to serve)

W III kw. 2021 r. całość poniesionych kosztów niezbędnych i wystarczających do świadczenia usług na rzecz obecnych klientów wyniosła ok. 233,3 tys. zł, w tym:

- Koszty osobowe (39,3%)
- Infrastruktura i technologia (48,3%)
- Utrzymanie biur i usługi doradcze (12,4%)

Marża = 44,2%



# Działania w obszarach ESG

## Środowisko (environment)

Szybko postępujące zmiany klimatu, wymagają radykalnych działań po stronie przedsiębiorstw. Wykorzystanie hostów głosowych do realizacji powtarzalnych procesów – będących jednocześnie najwyżej wolumenowymi projektami – pozwala znacząco obniżyć ich środowiskowe koszty realizacji. W tabeli obok przedstawiamy przykład dotyczący realizacji 2 mln minut rozmów w skali roku. Dzięki zastąpieniu konsultantów inteligentnymi hostami Vee, możliwe jest istotne zmniejszenie szkodliwego oddziaływania na środowisko poprzez ograniczenie zużycia energii o 56%, zaś zużycia wody, emisji CO<sub>2</sub> oraz generowania odpadów o aż 93%.

Zespół Vee aktywnie wspiera kulturę zero waste, ograniczając zużycie plastikowych opakowań i zbędny transport, korzystając z usług lokalnych dostawców kawy, prowadząc segregację odpadów biurowych oraz dbając o niskie zużycie prądu.



LP.	ELEMENT ANALIZY	2 MLN MINUT ROZMÓW	
		HOST VEE	CALL CENTER
1.	Energia elektryczna (kWh)	6 601	14 978
2.	Emisja CO <sub>2</sub> (w kg)	881	12 327
3.	Odpady biurowe (w tonach)	288	4 032
4.	Woda (w litrach)	4 374	61 236



vee



# Działania w obszarach ESG

## Spółeczna odpowiedzialność (social responsibility)

Hosty Vee już od pierwszych wdrożeń przygotowywane były z poszanowaniem wysokich standardów etycznych. Wśród zasad, którymi spółka kieruje się opracowując rozwiązania dla klientów należy wymienić:

- Host nigdy nie ukrywa swojej tożsamości (nawet kiedy brzmi łądząco podobnie do człowieka)
- Host nigdy nie wprowadza rozmówcy w błąd, ani nie próbuje nim manipulować
- Host nie używa wulgaryzmów i wykazuje się cierpliwością wobec wulgarnych rozmówców
- Host wyznacza granice i nie pozwala na traktowanie się w sposób przedmiotowy
- Host nie rywalizuje z pracownikiem call center – jest jego pomocnikiem od żmudnych i męczących procesów

Także w relacjach z potencjalnymi klientami i partnerami Vee stawia wysokie wymagania etyczne – już niejednokrotnie rezygnując z możliwości współpracy lub wypowiadając umowę partnerską. Wśród przyczyn rozwiązania lub braku nawiązania współpracy przez Vee można wymienić:

- Próbę realizacji kampanii na bazie osób, które nie udzieliły zgody na dany charakter kontaktu
- Formę i cel procesu sprowadzające się do nękania rozmówców
- Ryzyko narażenia osób starszych na stanie się ofiarą oszustwa
- Brak poszanowania praw własności intelektualnej
- Stosowanie praktyk nieuczciwej konkurencji



# Działania w obszarach ESG



## Spółeczna odpowiedzialność (social responsibility)

Każdy z członków zespołu Vee ma realną możliwość zostania wysłuchanym, a jego wkład i zaangażowanie zostają docenione. W pracy obowiązuje polityka równych szans, ale także promowania dobrych przykładów i praktyk.



Członkowie zespołu Vee biorą na co dzień aktywny udział w warsztatach i zabierają głos w dyskusjach na temat jakości produktów, kierunków rozwoju zarówno technologii, jak i całej firmy.

W dziale produktu wprowadzony został turkusowy model zarządzania, w którym o sukcesie decydują: doskonała świadomość celów, kompetencje, zaangażowanie, samodzielność i umiejętność współpracy, a nie hierarchia, kierownictwo, system nakazów i programy premiowe.

Członkowie zespołu Vee mają też dostęp do gamy benefitów – od prywatnej opieki medycznej po prywatną składkę emerytalną.

**W związku ze zmianą biura, wyposażenie stanowisk pracy osób w zespole Vee zostało znacząco rozbudowane. Układ pomieszczeń nowego biura został dostosowany do specyfiki i atmosfery pracy w poszczególnych działach.**



# Działania w obszarach ESG

## Ład korporacyjny (corporate governance)



### Raporty bieżące i okresowe

W pierwszym kwartale 2021 r. Vee informowało rynek następującymi raportami bieżącymi:

- 1) **MPC (Minutes of Processed Conversations)**
  - a) ESPI nr 16/2021 Dane o działalności handlowej - wskaźnik MPC, czerwiec 2021
  - b) ESPI nr 17/2021 Dane o działalności handlowej - wskaźnik MPC, lipiec 2021
  - c) ESPI nr 18/2021 Dane o działalności handlowej - wskaźnik MPC, sierpień 2021
- 2) **Zmiany w akcjonariacie**
  - a) ESPI nr 15/2021 Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Vee S.A. w dniu 30.06.2021
  - b) ESPI nr 19/2021 Informacja o dokonaniu transakcji przez osobę blisko związaną z Emitentem
- 3) **Inne**
  - a) EBI nr 7/2021 Treść uchwał podjętych na na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Vee S.A. w dniu 30.06.2021
  - b) EBI nr 8/2021 Raport okresowy za II kwartał 2021 r.

### Wyodrębnienie Działu Świadczenia Usług

Po pierwszym kwartale 2021 r. ze struktur Grupy Vee został wyodrębniony Dział Świadczenia Usług (DŚU) – jednostka organizacyjna obejmująca całość zasobów kadrowych, infrastrukturalnych i usługowych niezbędnych do zapewnienia bieżącego świadczenia usług na rzecz istniejących klientów.

Celem wyodrębnienia DŚU jest możliwość prezentacji kosztów świadczenia usług (cost to serve) i kalkulacja rentowności sprzedaży usług przez Grupę Vee.

### Posiedzenia rady nadzorczej i WZA

W raportowanym kwartale posiedzenia rady nadzorczej ani WZA nie odbywały się.

### Wdrożenie Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji

Odpowiadając na zapotrzebowanie klientów i potencjalnych klientów spółki z branż medycznej, finansowej i ubezpieczeniowej, Vee podjęła decyzję o wdrożeniu Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, dopasowując wszelkie obszary działania spółki do wymogów normy ISO 27001. Przeprowadzony na początku czwartego kwartału audyt certyfikacyjny potwierdził, iż spółka spełnia wszelkie wymogi i tym samym została zarekomendowana do uzyskania certyfikatu ISO.

# Komunikacja

## Media i publikacje

W celu bieżącego śledzenia informacji na temat Grupy Vee, zapraszamy Państwa na stronę internetową <https://voicetel.pl/centrum-prasowe/media-o-nas/> oraz na kanały Vee w mediach społecznościowych.

### Polecane publikacje prasowe

Puls Biznesu – „Wirtualna recepcjonistka chce być jednorozcem”

<https://www.pb.pl/wirtualna-recepcjonistka-chce-byc-jednorozcem-1107100>

Parkiet – „Vee: Grupa ma dostać zastrzyk kapitału”

<https://www.parkiet.com/Technologie/305049971-Vee-Grupa-ma-dostac-zastrzyk-kapitalu.html>

Puls Biznesu – „Insiderzy z Vee pohandlowali akcjami”

<https://www.pb.pl/insiderz-z-vee-pohandlowali-akcjami-1119693>



Puls Biznesu – „Voiceboty Vee obsługują pacjentów”

<https://www.pb.pl/voiceboty-vee-obsluza-pacjentow-1124450>

CCNews – „Vee znowu bije swój rekord”

<https://ccnews.pl/2021/09/14/vee-znowu-bije-swoj-rekord/>

ISB Tech – „Dekra Polska wybrała hosty głosowe Vee”

<https://www.isbtech.pl/2021/09/dekra-polska-wybrala-hosty-glosowe-vee/>

### Media społecznościowe Vee

Facebook: [facebook.com/veehosts](https://facebook.com/veehosts)

LinkedIn: [linkedin.com/company/veecenter](https://linkedin.com/company/veecenter)

Instagram: [instagram.com/vee.center](https://instagram.com/vee.center)

Twitter: [twitter.com/VeeCenter](https://twitter.com/VeeCenter)

YouTube: [watch.vee.ai](https://watch.vee.ai)

**Niniejsze Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 r. oraz analogiczny okres roku poprzedniego. Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki finansowe Vee S.A. oraz spółki zależnej Vee Center Sp. z o.o., w której spółka jest jedynym udziałowcem. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym, przy założeniu, że spółka będzie kontynuować swoją działalność oraz nie zamierza oraz nie musi zaprzestać działalności lub znacząco zmniejszyć jej zakresu.**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy za dany kwartał roku obrotowego obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze własne) ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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".

Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat lub wydatków zgodnie z zapisami Statutu. Spółka wyodrębnia wartość kapitałów rezerwowych tworzonych zgodnie ze Statutem oraz wartość kapitałów rezerwowych na akcje własne.

Zgodnie z art. 396 K.S.H., spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie ewentualnych strat, do którego przelewa co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Do kapitału zapasowego poza agio wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Spółka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwy zawiązywane są ponadto w przypadku istnienia pewnych lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego lub przed organami administracji skarbowej.

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej zapłaty.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, w szczególności związanych z trwającymi pracami rozwojowymi. W momencie zakończenia własnego projektu rozwojowego sukcesem nakłady poniesione na projekt jako koszty zakończonych prac rozwojowych przenoszone są do pozycji „wartości niematerialne i prawne” i podlegają amortyzacji liniowej lub jeśli dotyczą produktów do wielokrotnej sprzedaży zostają ujęte w pozycji „wyroby gotowe”, a następnie są stopniowo rozliczane w momencie dokonywania sprzedaży zgodnie z wymogami art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Projekty zaniechane lub zakończone bez osiągnięcia wszystkich zakładanych celów odnoszone są jednorazowo w ciężar kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego, pomniejszając wynik finansowy.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

– ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

– z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Na poziomie skonsolidowanym sprawozdanie za III kwartał 2021 r. uwzględnia działalność Vee Center Sp. z o.o. - podmiotu zależnego od Vee S.A. Zdarzenia wynikające z wzajemnych rozliczeń tych podmiotów zostały wyłączone zgodnie z zasadami konsolidacji i pozostają bez wpływu na wyniki finansowe grupy.

Wybrane dane finansowe obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 30.09.2021 oraz rachunku zysków i strat za okresy od 01.07.2021 do 30.09.2021. Porównywalne dane bilansowe prezentowane są na dzień 30.09.2020 oraz za okresy od 01.07.2020 do 30.09.2020.

Raport kwartalny Vee S.A. za III kwartał 2021 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

# Skonsolidowane dane finansowe

## Skonsolidowany bilans Grupy Vee (w PLN) - Aktywa



LP	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>32 846 819,36</b>	<b>29 902 045,35</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 334 224,20</b>	<b>6 033 114,29</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 329 979,84	6 030 830,39
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 244,36	2 283,90
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>14 086,44</b>	<b>44 491,75</b>
1.	Środki trwałe	14 086,44	44 491,75
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>28 498 508,72</b>	<b>23 824 439,31</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	266 652,00	2 053 601,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	28 231 856,72	21 770 838,31
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 500 058,69</b>	<b>4 605 769,33</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>13 295,30</b>	<b>186 849,23</b>
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	13 295,30	186 849,23
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 134 368,83</b>	<b>1 134 825,18</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	247 310,00	247 310,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	887 058,83	887 515,18
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>337 120,50</b>	<b>383 718,29</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	337 120,50	383 718,29
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15 274,06</b>	<b>2 900 376,63</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>34 346 878,05</b>	<b>34 507 814,68</b>

# Skonsolidowane dane finansowe

## Skonsolidowany bilans Grupy Vee (w PLN) - Pasywa



Lp	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>27 974 230,24</b>	<b>26 251 990,80</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	133 000,00	133 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	28 902 712,32	29 951 965,86
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	9 892 420,00	9 892 420,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(216 439,49)	(1 391 600,76)
VI.	Zysk (strata) netto	(845 042,59)	(2 441 374,30)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 372 647,81</b>	<b>8 255 823,88</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 786 933,50	3 618 894,50
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 930 565,00	2 762 526,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	856 368,50	856 368,50
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
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 585 714,31	4 636 929,38
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 808 976,09	3 243 622,67
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
<b>Pasywa razem</b>		<b>34 346 878,05</b>	<b>34 507 814,68</b>



# Skonsolidowane dane finansowe



## Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Vee (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021	3Q 2020	3Q 2021
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1 085 633,11</b>	<b>1 368 713,53</b>	<b>385 192,47</b>	<b>525 298,75</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 085 633,11	1 365 100,79	385 192,47	524 008,26
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	3 612,74	0,00	1 290,49
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 611 960,99</b>	<b>4 145 198,43</b>	<b>1 099 001,26</b>	<b>1 597 254,81</b>
I.	Amortyzacja	890 157,60	1 569 760,14	343 474,87	523 194,66
II.	Zużycie materiałów i energii	77 617,05	51 326,26	51 402,16	37 426,44
III.	Usługi obce	759 019,08	1 164 936,84	296 563,31	558 631,31
IV.	Podatki i opłaty	2 985,03	7 572,66	767,11	7 529,75
V.	Wynagrodzenia	722 456,57	1 151 766,70	344 326,22	378 343,18
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61 475,79	95 191,53	28 261,11	28 802,99
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	98 249,87	104 644,30	34 206,48	63 326,48
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(1 526 327,88)</b>	<b>(2 776 484,90)</b>	<b>(713 808,79)</b>	<b>(1 071 956,06)</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4,79</b>	<b>24,33</b>	<b>3,33</b>	<b>1,35</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	4,79	24,33	3,33	1,35
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 850 246,61</b>	<b>66 241,42</b>	<b>2 450,29</b>	<b>21 727,29</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 850 246,61	66 241,42	2 450,29	21 727,29
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(4 376 569,70)</b>	<b>(2 842 701,99)</b>	<b>(716 255,75)</b>	<b>(1 093 682,00)</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>17 711,86</b>	<b>16 605,37</b>	<b>5 231,81</b>	<b>5 634,69</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	17 711,86	16 605,37	5 231,81	5 634,69
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>66 785,75</b>	<b>38 139,68</b>	<b>30 338,21</b>	<b>17 887,15</b>
I.	Odsetki	46 523,11	22 742,94	22 555,62	12 592,60
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	17 613,17	15 174,05	5 133,12	5 127,59
IV.	Inne	2 649,47	222,69	2 649,47	166,96
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>(4 425 643,59)</b>	<b>(2 864 236,30)</b>	<b>(741 362,15)</b>	<b>(1 105 934,46)</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(3 580 601,00)</b>	<b>(422 862,00)</b>	<b>(39 475,00)</b>	<b>(46 874,00)</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>(845 042,59)</b>	<b>(2 441 374,30)</b>	<b>(701 887,15)</b>	<b>(1 059 060,46)</b>



# Skonsolidowane dane finansowe



## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Vee (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021	3Q 2020	3Q 2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk (strata) netto	294 318,50	(2 441 374,30)	(326 702,76)	(1 059 060,46)
II.	Korekty razem	690 041,80	1 184 767,63	1 961 669,10	545 001,61
1.	Amortyzacja	890 157,60	1 569 760,14	343 474,87	523 194,66
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 291,51	0,00	562,92	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	(3 926 107,00)	(139 003,00)	(75 913,00)	(46 874,00)
6.	Zmiana stanu zapasów	10 898,85	(173 553,93)	16 577,25	(11 161,93)
7.	Zmiana stanu należności	539 389,06	(156 831,52)	1 811 970,50	76 961,13
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 039,07	370 074,73	(127 997,34)	(3 942,02)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 121 372,71	(285 678,79)	(7 006,10)	6 823,77
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	984 360,30	(1 256 606,67)	1 634 966,34	(514 058,85)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	Wpływy	0,00	6 109,32	0,00	6 109,32
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	6 109,32	0,00	6 109,32
II.	Wydatki	361 448,55	90 669,42	18 000,00	55 048,58
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	38 360,00	0,00	38 360,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	361 448,55	52 309,42	18 000,00	16 688,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(361 448,55)	(84 560,10)	(18 000,00)	(48 939,26)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	Wpływy	1 119 875,79	1 319 713,09	89 435,27	663 506,57
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 119 875,79	1 319 713,09	89 435,27	663 506,57
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 722 703,26	6 719,19	1 706 917,33	6 719,19
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 679 798,58	6 719,19	1 664 012,65	6 719,19
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	42 904,68	0,00	42 904,68	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(602 827,47)	1 312 993,90	(1 617 482,06)	656 787,38
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	20 084,28	(28 172,87)	(515,72)	93 789,27
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	20 084,28	(28 172,87)	(515,72)	93 789,27
F.	Środki pieniężne na początek okresu	93 451,37	349 632,52	114 051,37	227 670,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	113 535,65	321 459,65	113 535,65	321 459,65

# Skonsolidowane dane finansowe



## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Vee (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021	3Q 2020	3Q 2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	28 678 695,17	28 819 272,83	28 676 117,39	27 311 051,26
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	28 824 272,83	28 819 272,83	28 956 353,07	27 311 051,26
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 974 230,24	26 251 990,80	27 974 230,24	26 251 990,80
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 974 230,24	26 251 990,80	27 974 230,24	26 251 990,80

# Jednostkowe dane finansowe

## Jednostkowy bilans Vee S.A. (w PLN) – Aktywa



Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>32 851 819,36</b>	<b>29 868 685,35</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 334 224,20</b>	<b>6 033 114,29</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 329 979,84	6 030 830,39
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 244,36	2 283,90
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>14 086,44</b>	<b>6 131,75</b>
1.	Środki trwałe	14 086,44	6 131,75
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5 000,00</b>	<b>5 000,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	5 000,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>28 498 508,72</b>	<b>23 824 439,31</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	266 652,00	2 053 601,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	28 231 856,72	21 770 838,31
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>994 260,19</b>	<b>3 770 756,44</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>13 295,30</b>	<b>13 295,30</b>
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	13 295,30	13 295,30
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>853 998,39</b>	<b>730 807,70</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	339 166,81	247 310,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	514 831,58	483 497,70
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>113 535,65</b>	<b>129 905,55</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	113 535,65	129 905,55
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>13 430,85</b>	<b>2 896 747,89</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>33 846 079,55</b>	<b>33 639 441,79</b>

# Jednostkowe dane finansowe

## Jednostkowy bilans Vee S.A. (w PLN) – Pasywa



Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>29 330 030,82</b>	<b>28 603 785,05</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	133 000,00	133 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	28 902 712,32	29 951 965,86
-	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	9 892 420,00	9 892 420,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	294 318,50	(1 481 180,81)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 516 048,73</b>	<b>5 035 656,74</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 786 933,50	3 618 894,50
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 930 565,00	2 762 526,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	856 368,50	856 368,50
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
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	729 115,23	1 416 762,24
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	148 076,21	840 839,66
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	581 039,02	575 922,58
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
<b>Pasywa razem</b>		<b>33 846 079,55</b>	<b>33 639 441,79</b>

# Jednostkowe dane finansowe



## Jednostkowy rachunek zysków i strat Vee S.A. (w PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021	07-09.2020 (3Q)	07-09.2021 (3Q)
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 356 827,75</b>	<b>0,00</b>	<b>253 121,26</b>	<b>0,00</b>
-	od jednostek powiązanych	1 356 827,75	0,00	253 121,26	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 356 827,75	0,00	253 121,26	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 756 069,09</b>	<b>1 885 107,50</b>	<b>591 423,38</b>	<b>590 475,80</b>
I.	Amortyzacja	890 157,60	1 569 760,14	343 474,87	523 194,66
II.	Zużycie materiałów i energii	43 076,10	8 491,02	16 861,21	2 797,51
III.	Usługi obce	656 390,77	261 775,88	199 117,30	54 702,46
IV.	Podatki i opłaty	2 888,44	7 572,66	767,11	7 529,75
V.	Wynagrodzenia	69 431,88	0,00	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 906,41	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	87 217,89	37 507,80	31 202,89	2 251,42
VII I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(399 241,34)</b>	<b>(1 885 107,50)</b>	<b>(338 302,12)</b>	<b>(590 475,80)</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3,57</b>	<b>1,62</b>	<b>2,11</b>	<b>0,00</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	3,57	1,62	2,11	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 835 559,85</b>	<b>1 633,23</b>	<b>1 170,43</b>	<b>1 159,34</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 835 559,85	1 633,23	1 170,43	1 159,34
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(3 234 797,62)</b>	<b>(1 886 739,11)</b>	<b>(339 470,44)</b>	<b>(591 635,14)</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>17 613,17</b>	<b>16 108,99</b>	<b>5 133,12</b>	<b>5 442,66</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	17 613,17	16 108,99	5 133,12	5 442,66
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>69 098,05</b>	<b>33 412,69</b>	<b>31 840,44</b>	<b>12 884,94</b>
I.	Odsetki	48 835,41	18 177,40	24 057,85	7 751,84
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	17 613,17	15 174,05	5 133,12	5 127,59
IV.	Inne	2 649,47	61,24	2 649,47	5,51
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>(3 286 282,50)</b>	<b>(1 904 042,81)</b>	<b>(366 177,76)</b>	<b>(599 077,42)</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(3 580 601,00)</b>	<b>(422 862,00)</b>	<b>(39 475,00)</b>	<b>(46 874,00)</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>294 318,50</b>	<b>(1 481 180,81)</b>	<b>(326 702,76)</b>	<b>(552 203,42)</b>



# Jednostkowe dane finansowe



## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Vee S.A. (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021	07-09 2020 (3Q)	07-09 2021 (3Q)
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	294 318,50	(1 481 180,81)	(326 702,76)	(552 203,42)
II.	Korekty razem	690 041,80	925 818,00	1 961 669,10	404 793,40
1.	Amortyzacja	890 157,60	1 569 760,14	343 474,87	523 194,66
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 291,51	0,00	562,92	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	(3 926 107,00)	(139 003,00)	(75 913,00)	(46 874,00)
6.	Zmiana stanu zapasów	10 898,85	0,00	16 577,25	0,00
7.	Zmiana stanu należności	539 389,06	(69 166,16)	1 811 970,50	(4 151,42)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 039,07	(151 897,32)	(127 997,34)	(75 453,60)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 121 372,71	(283 875,66)	(7 006,10)	8 077,76
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	984 360,30	(555 362,81)	1 634 966,34	(147 410,02)
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	361 448,55	18 000,00	18 000,00	18 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	361 448,55	18 000,00	18 000,00	18 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(361 448,55)	(18 000,00)	(18 000,00)	(18 000,00)
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	1 119 875,79	582 596,13	89 435,27	171 643,34
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 119 875,79	582 596,13	89 435,27	171 643,34
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 722 703,26	6 233,32	1 706 917,33	6 233,32
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 679 798,58	6 233,32	1 664 012,65	6 233,32
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	42 904,68	0,00	42 904,68	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(602 827,47)	576 362,81	(1 617 482,06)	165 410,02
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	20 084,28	3 000,00	(515,72)	(0,00)
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	20 084,28	3 000,00	(515,72)	(0,00)
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	93 451,37	99 381,57	0,00	0,00
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	113 535,65	102 381,57	(515,72)	(0,00)



# Jednostkowe dane finansowe



## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Vee S.A. (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2021	3Q 2020	3Q 2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 208 061,93	29 330 030,82	29 656 733,58	29 155 988,47
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 208 061,93	29 330 030,82	29 656 733,58	29 155 988,47
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 330 030,82	28 603 785,05	29 330 030,82	28 603 785,05
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 330 030,82	28 603 785,05	29 330 030,82	28 603 785,05

Całość przychodów ze świadczenia usług Grupy Vee na rzecz kontrahentów realizowana była w spółce Vee Center, będącym podmiotem zależnym w stosunku do emitenta.

W minionym kwartale Grupa odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 9,3% w porównaniu z II kwartałem 2021 roku. Różnice w poziomach przychodów wynikają zarówno z wysokości opłat z tytułu setup, nie będącego głównym źródłem przychodu Grupy, jak i z wysokości opłat za ruch.

Przychody Grupy Vee w III kw. 2021 r. – w łącznej wysokości 525,3 tys. zł – zostały wygenerowane ze sprzedaży usług, z czego 80,1% wynikało z opłat za ruch (minuty połączeń oraz pakiety minut), zaś 19,9% z opłat za setup. 90,9% opłat za ruch wynikało z realizacji kampanii wychodzących (outbound), a pozostałe 9,1% z obsługi połączeń przychodzących (inbound) na infoliniach.

Wskaźnik MPC, mierzący liczbę minut rozmów z inteligentnymi hostami Vee w zeszłym kwartale wyniósł łącznie rekordowe 671,5 tys., tj. o 11,3% więcej, niż w kwartale poprzednim oraz o 15,0% więcej, niż w analogicznym kwartale poprzedniego roku.

Wyższy udział przychodów za ruch w III kw. 2021 r. względem kwartału poprzedzającego wynika z osiągnięcia wyższych przychodów za ruch oraz niższych przychodów z setup, niż w II kw. Przychody za ruch w III kw. były na wyższym poziomie w porównaniu do kwartału poprzedniego, przy czym udział przychodów z (nieco droższej) obsługi połączeń wychodzących delikatnie wzrósł względem kwartału poprzedniego.

Średnia stawka za rozliczoną minutę MPC w II kw. 2021 r. wyniosła 0,59 zł, natomiast średnia stawka za rozliczoną minutę MPC w III kw. 2021 r. wyniosła 0,62 zł.

W spółce nie występują transakcja o charakterze barterowym.

Skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej zamknął się stratą na poziomie 2 843 tys., wynik brutto obecnego kwartału zamknął się stratą na poziomie 1 106 tys. Wzrost straty w porównaniu z analogicznym kwartałem roku poprzedniego wynika z rozpoczęcia amortyzacji prac rozwojowych odniesionych na wartości niematerialne i prawne w grudniu 2020 roku. Obecnie na wynik spółki bardzo istotny wpływ mają koszty amortyzacji aktywów prac rozwojowych w zakresie wytwarzania technologii i nowych produktów dla klientów, jak również bieżące prace nad projektami zakontraktowanymi na rzecz klientów.

Aby umożliwić prezentację bezpośrednich kosztów świadczenia usług (cost to serve) i kalkulację rentowności sprzedaży usług przez Grupę Vee, ze struktur spółki Vee Center został wyodrębniony Dział Świadczenia Usług (DŚU) – jednostka organizacyjna obejmująca całość zasobów kadrowych, infrastrukturalnych i usługowych niezbędnych do zapewnienia bieżącego świadczenia usług na rzecz istniejących klientów. Łączny koszt DŚU w III kw. 2021 r. wyniósł 233,3 tys. zł wobec kwartalnych przychodów (bez uwzględnienia opłat klientów za setup) w wysokości 417,8 tys. zł. **Różnica pomiędzy przychodami za ruch a kosztami świadczenia usług wyniosła w III kw. 2021 r. 184,5 tys. zł, co stanowi 44,2% wartości przychodu za ruch.**

Na poziomie skonsolidowanego wyniku netto Grupa osiągnęła 2 441 tys. zł straty, co wynika w dużej mierze z kosztów amortyzacji zakończonych prac rozwojowych oraz poniesionych nakładów w wysokości 365 tys. zł na adaptację nowej powierzchni biurowej spółki.

Łączna wielkość amortyzacji w III kw. 2021 r. wyniosła 1 570 tys. zł.

Suma bilansowa na poziomie skonsolidowanym wzrosła o 161 tys. w porównaniu z III kwartałem roku 2020. W III kwartale 2021 r. nie były ponoszone nakłady na wartości niezakończonych projektów rozwojowych, wykazywanych jako element krótkoterminowych i długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych. Wynika to z ograniczania wydatków na rozwój wcześniej rozpoczętych projektów rozwojowych. Główny nacisk Grupa kładzie na projekty bieżące.

Wartości niematerialne i prawne wzrosły o 2 061 tys. zł w związku z zakończeniem w grudniu 2020 kolejnych projektów (w bilansie widoczne po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne za 3 kwartały 2021 roku). Wzrosły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze wzrostem straty podatkowej możliwej do rozliczenia w kolejnych latach.

Po stronie pasywów główne zmiany w bilansie Grupy dotyczą wzrostu zobowiązań wobec podmiotu powiązanego.

Kapitały własne spadły o 1 722 tys. zł, co wynika z poniesionej straty.

Sytuacja finansowa Grupy na dzień 30.09.2021 r. była dobra.