



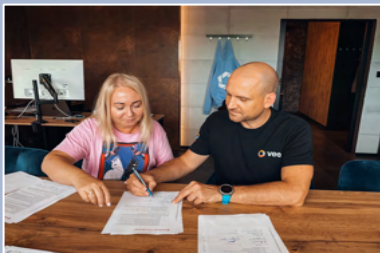
# Raport za II kwartał 2023 r.

tj. za okres od 1 kwietnia 2023 r.  
do 30 czerwca 2023 r.

Sporządzony w dniu 14 sierpnia 2023 r.



# Spis treści



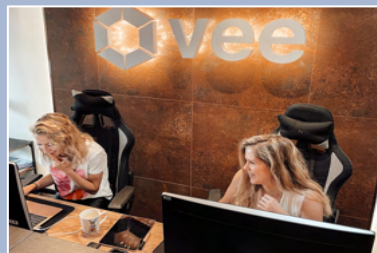
Listy do Akcjonariuszy Vee S.A.

str. 5



Wybrane dane finansowe  
i operacyjne

str. 11



Dane korporacyjne

str. 20



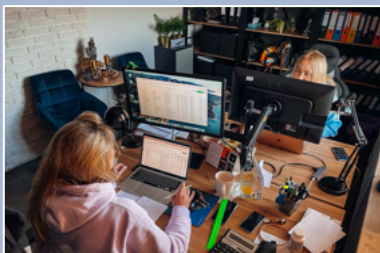
Działalność operacyjna

str. 27



Działania w obszarze ESG

str. 34



Zasady rachunkowości

str. 41



Skonsolidowane dane finansowe

str. 45



Jednostkowe dane finansowe –  
Vee S.A.

str. 51



Jedn. dane finansowe –  
Vee Center Sp. z o.o.

str. 57



Komentarz do bieżącej sytuacji  
finansowej

str. 63

01

# List do Akcjonariuszy Vee S.A.





 vee

 vee



# List do Akcjonariuszy Vee S.A.

Szanowni Akcjonariusze Vee S.A.,

poniżej przedstawiam Państwu List do Akcjonariuszy Vee S.A. w całości wygenerowany przez ChatGPT na podstawie listy wybranych dokonań Grupy Kapitałowej Vee S.A. w drugim kwartale 2023 r. oraz po dacie bilansowej. Błędy stylistyczne, ortograficzne i interpunkcyjne nie zostały poddane redakcji.

Zapraszam do lektury,  
Dawid Wójcicki

„Szanowni Akcjonariusze Vee S.A.,

Mam zaszczyt przedstawić Państwu kompaktową relację z wydarzeń, które miały miejsce w drugim kwartale 2023 roku w Grupie Kapitałowej Vee. W duchu skupienia na działaniach konkretnych, pragnę podzielić się z Państwem następującymi osiągnięciami:

**Rozwój Vee Suite:** W tym okresie nasza uwaga była skupiona na rozwinięciu produktu Vee Suite, ze szczególnym naciskiem na moduł potwierdzania terminów wizyt oraz moduł automatycznej recepcji, otwarty dla firm różnych branż.

**Vee Health Suite:** Rozpoczęliśmy pierwszą sprzedaż abonamentów Vee Health Suite oraz aktywnie pracowaliśmy nad dalszym rozwojem sieci sprzedaży, opierając się na specjalistach z branży medycznej.

**Brilliance 3.0:** Wykorzystując nową technologię sztucznej inteligencji – Brilliance 3.0 – osiągnęliśmy rekordowe wskaźniki bezbłędności w projekcie Vee Suite w pierwszym etapie jego realizacji.

**Inteligentna Poczta Głosowa:** Wdrożyliśmy pilotażową wersję usługi inteligentnej poczty głosowej, która pełni rolę osobistej asystentki, oferując uprzejmą i merytoryczną interakcję z użytkownikami.

**Rejestracja Spółki Zależnej:** Dokonałiśmy rejestracji spółki zależnej, Vee Mobile Sp. z o.o., która w przyszłym roku wprowadzi produkty dla klientów indywidualnych.



## List do Akcjonariuszy Vee S.A.

**Rozszerzone Narzędzia:** Wzbogaciliśmy oprogramowanie Vee DJ oraz Vee Analytics o nowe funkcjonalności, dostosowując je do potrzeb rynków azjatyckiego, europejskiego i amerykańskiego.

**Prezentacja w Stanach Zjednoczonych:** Nasz zespół po raz pierwszy zaprezentował rozwiązania spółki na targach call center w Stanach Zjednoczonych, spotykając się z dużym zainteresowaniem ze strony tego rynku.

**Kampania dla Klientów Niemieckojęzycznych:** Rozpoczęliśmy kampanię obsługującą klientów niemieckojęzycznych na zlecenie bankowego klienta austriackiego, po długim etapie doprecyzowywania warunków umowy i procesu z uwzględnieniem wymogów bezpieczeństwa.

**Rozwój w Korei Południowej:** Zidentyfikowaliśmy zainteresowanie naszymi usługami w Korei Południowej, otwierając potencjalne możliwości ekspansji.

**Wiceprezes Aleksander Sobina:** Cieszy mnie poinformowanie, że na stanowisko wiceprezesa zarządu powołano Aleksandra Sabinę, wcześniejszego członka rady nadzorczej i akcjonariusza Vee S.A.

**Rozszerzenie Zespołu:** W odpowiedzi na potrzeby rozwoju, wynajęliśmy nową powierzchnię biurową, przygotowując ją dla kolejnych 22 specjalistów IT i AI.

**Intensywna Rekrutacja:** Rozpoczęliśmy aktywną rekrutację do kilku zespołów, wzmacniając potencjał naszych zespołów.

**Rozbudowa Portfolio Usług:** Wzbogaciliśmy portfolio o raporty zawierające analizę behawioralną, umożliwiając klientom pogłębioną analizę zachowań rozmówców.

**Działania Marketingowe:** Przygotowujemy się do intensywnych działań marketingowych, kładąc nacisk na budowanie wizerunku marki Vee i przyciąganie nowych klientów na nasze rozwiązania.

**Rekordowe Wyniki:** W lipcu 2023 roku osiągnęliśmy rekordowe wyniki we wszystkich kluczowych wskaźnikach, wynikające w dużej mierze z rosnących wolumenów obsługi w kampaniach realizowanych dla naszych głównych klientów.

**Realizacja Projektów:** Rozpoczęliśmy realizację dwóch projektów kampanii outbound dla klientów korporacyjnych, wpisując się w naszą strategię rozwoju na lata 2023-2025.

Dziękuję Państwu za zaufanie i wsparcie w naszych dążeniach. Niezmiernie się cieszę z naszych osiągnięć i wiem, że wspólnie osiągniemy jeszcze więcej."



# List od wiceprezesa zarządu

Szanowni Akcjonariusze Vee S.A.,

gdy byłem bardzo młody, z wypiekami czytałem „Bajki robotów” Stanisława Lema, wyobrażając sobie wówczas, że to niemożliwe, żeby roboty myślały i czuły, jak ludzie. Niedługo później ekranizacja powieści Philipa K. Dicka „Do Androids Dream Of Electric Sheep?” w reżyserii Ridleya Scotta, znana pod tytułem „Łowca Androidów” ukazała istotny problem koegzystencji ludzi i androidów, snując rozważania o sensie człowieczeństwa. Wraz z rozwojem technologii i praktycznej obecności różnych postaci sztucznej inteligencji szybko stało się oczywiste, że nie jest kwestią czy, tylko kiedy problemy etyczne staną się istotnym elementem powszechnej dyskusji o miejscu i roli AI w życiu człowieka.

Dziś już nikt nie neguje, że rozwój technologii może zagrażać żywotnym interesom ludzi, w najmniej dramatycznym scenariuszu pozbawiając ich pracy, a w bardziej radykalnym służąc profilowaniu, stając się narzędziem oceniania, czy dyscyplinowania ludzi, a nawet bronią wymierzoną w całe społeczeństwo. Udostępnianie w ostatnim czasie opensourcowych rozwiązań opartych o AI skupia publiczną uwagę na zagadnieniach sztucznej inteligencji, co sprawia, że o tym się mówi, w te rozwiązania coraz więcej zasobów się inwestuje, wreszcie – na ich podstawie układa nowe strategie działania na przyszłość.

Zaawansowana technologia zmieniającego się świata już nie jest tylko marzeniem i wyzwaniem przyszłości, jest tu i teraz, nadając tempo zmian. Nic zatem dziwnego, że zwykli ludzie przejawiają rezerwę wobec tych rozwiązań, co potwierdza ostatnie badanie przeprowadzone w USA, z którego wynika, że większość Amerykanów (76 proc.) obawia się szybkiego rozwoju sztucznej inteligencji i uważa, że może ona z czasem stać się zagrożeniem dla ludzkości, a ponadto 56 proc. respondentów chce, by rząd USA nadzorował prace nad AI i objął je systemem regulacji – wedle najnowszego sondażu firmy YouGov. Usankcjonowanie kwestii związanych z wykorzystaniem sztucznej inteligencji proponują organy unijne, formułując projekt dyrektywy w sprawie odpowiedzialności za sztuczność inteligencję, podczas gdy Kongres amerykański debatuje nad najlepszym sposobem uregulowania sektora, a największe firmy technologiczne wzywane są publicznie do samoregulacji i ograniczenia tempa udostępniania technologii.



## List od wiceprezesa zarządu

W tym samym czasie w Vee tworzone są rozwiązania przyjazne człowiekowi, mające na względzie jego rzeczywiste potrzeby i ograniczenia. Rozwiązania pierwotnie customowe, a obecnie wystandaryzowane i powtarzalne, dedykowane zarówno dla korporacji, jak i małych, czy średnich firm. A w niedalekiej przyszłości także rozwiązania pomocne każdemu z nas, czyniące z Vee Twoją osobistą asystentkę.

Gdy pierwszy raz kupiłem akcje Vee w 2016 roku myślałem, że będzie to inwestycja w firmę skazaną na sukces, bowiem była wybitnie innowacyjna i miała misję automatyzowania procesów w firmach. A jednak funkcjonowania na rynku nie ułatwia to, że wyprzedza się swój czas. Pierwsze dziesięć lat istnienia Vee zabrało tworzenie i udoskonalanie technologii oraz rozpoznawanie potrzeb i intencji Klientów, czy rozmówców. Kiedy w 2019 roku zostałem członkiem rady nadzorczej, Vee przechodziła jeden z najtrudniejszych momentów w swojej historii, borykając się z problemami finansowymi, czy nieufnością akcjonariuszy. Wygórowane oczekiwania co do proponowanych rozwiązań w połączeniu z trudnością w wyobrażeniu sobie, co rzeczywiście może robić Vee nie ułatwiały relacji z Klientami. Obecnie otwieram nowy rozdział w swoim życiu, dołączając do Zespołu Vee, pasjonatów i niezwykle twórczych ludzi, przyjmując na siebie z zapałem część obowiązków dotyczących planowania, administrowania, ładu korporacyjnego, czy komunikacji z rynkiem i inwestorami.

Opracowaliśmy już i wdrażamy nową strategię na kolejne lata, która zakłada przyspieszenie tempa zmian i rozwoju firmy. Nadszedł właściwy moment na pokazanie naszych rozwiązań, czas budowania świadomości marki Vee. Wykonujemy autorskie rozwiązania automatyzujące komunikację telefoniczną w autonomiczny sposób, wykorzystując możliwości sztucznej inteligencji, lecz bynajmniej nie oczekujemy, że AI zrobi coś za nas. Wciąż aktualne jest bowiem pytanie, jak generatywna sztuczna inteligencja będzie zmieniać relacje z Klientami, jeśli będzie zastępować ich oczekiwania i wyobrażenia własnymi? W Vee jest i będzie inaczej, biorąc pod uwagę nasze wartości – rzetelność, jakość i uczciwość w relacji z Klientem, nie chcemy, żeby dialog pozostawał poza kontrolą i udziałem człowieka.

Zapraszam do lektury raportu, który pokazuje, jak się rozwijamy w tym gwałtownie zmieniającym się świecie, zachowując w centrum uwagi wartości bliskie każdemu z nas.

Z poważaniem  
Aleksander Sobina  
wiceprezes zarządu Vee S.A.

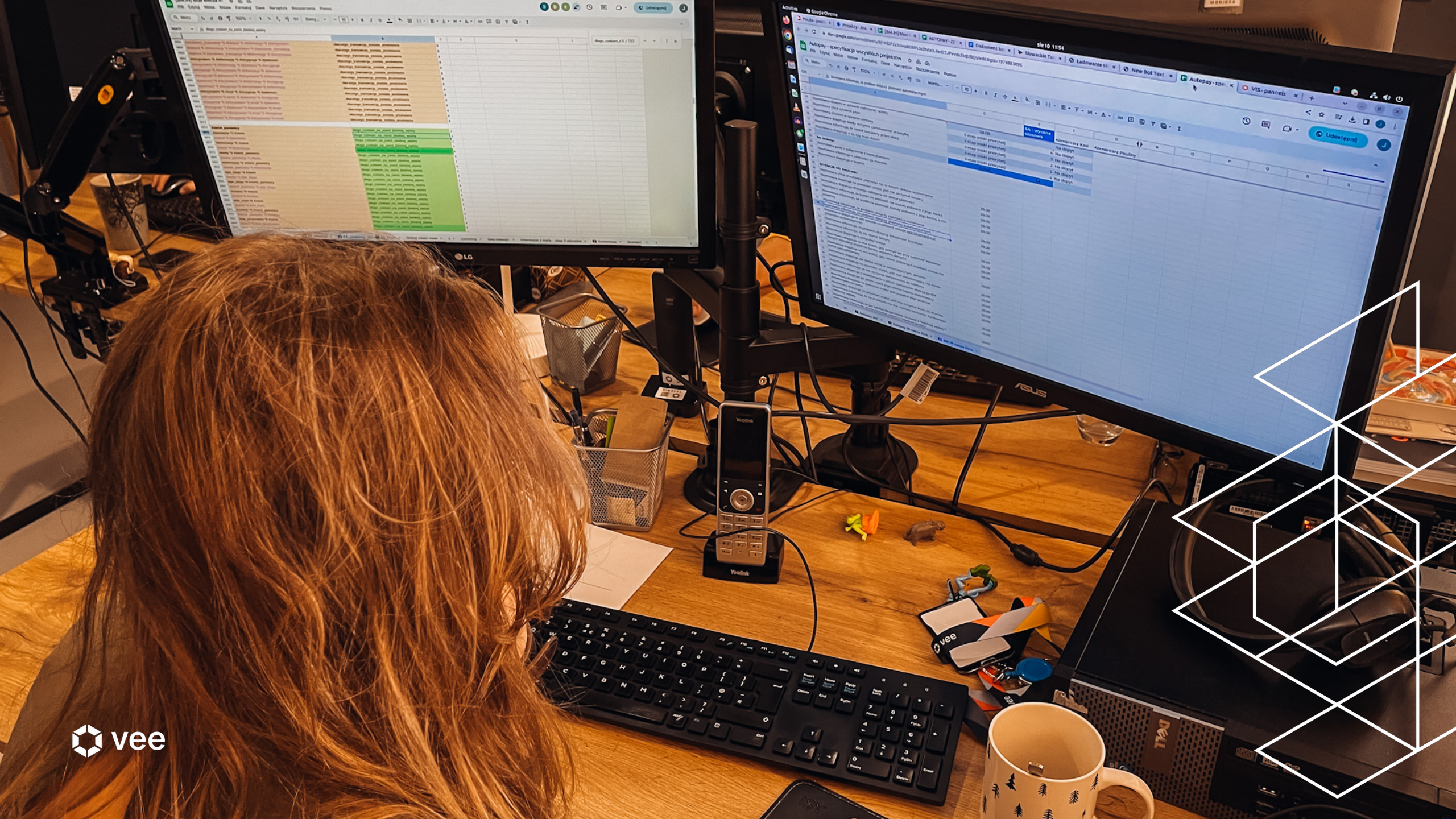




02

# Wybrane dane finansowe i operacyjne





| id | nazwa | opis | stan | data |
|----|-------|------|------|------|
| 1  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 2  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 3  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 4  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 5  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 6  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 7  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 8  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 9  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 10 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 11 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 12 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 13 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 14 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 15 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 16 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 17 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 18 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 19 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 20 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 21 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 22 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 23 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 24 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 25 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 26 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 27 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 28 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 29 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 30 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 31 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 32 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 33 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 34 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 35 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 36 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 37 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 38 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 39 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 40 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 41 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 42 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 43 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 44 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 45 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 46 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 47 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 48 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 49 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 50 | ...   | ...  | ...  | ...  |

| id | tytuł | opis | stan | data |
|----|-------|------|------|------|
| 1  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 2  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 3  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 4  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 5  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 6  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 7  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 8  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 9  | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 10 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 11 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 12 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 13 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 14 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 15 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 16 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 17 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 18 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 19 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 20 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 21 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 22 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 23 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 24 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 25 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 26 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 27 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 28 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 29 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 30 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 31 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 32 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 33 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 34 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 35 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 36 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 37 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 38 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 39 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 40 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 41 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 42 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 43 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 44 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 45 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 46 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 47 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 48 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 49 | ...   | ...  | ...  | ...  |
| 50 | ...   | ...  | ...  | ...  |

# Przegląd skonsolidowanych danych operacyjnych

**1,7 mln**

Obsłużonych  
spraw

---

**1,2 mln**

Przeprowadzonych rozmów

**1,1 mln**

Minut przeprowadzonych  
rozmów (MPC)

---

**9,1 mln**

Nawiązywanych połączeń

**84,1 FTE**

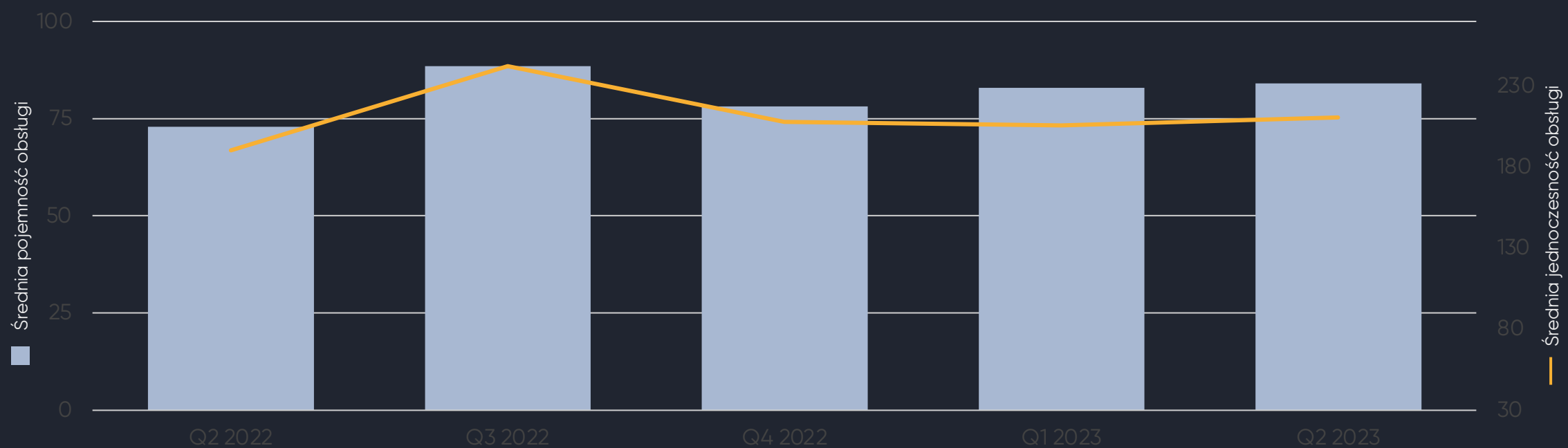
Średnia pojemność  
obsługi

---

**65**

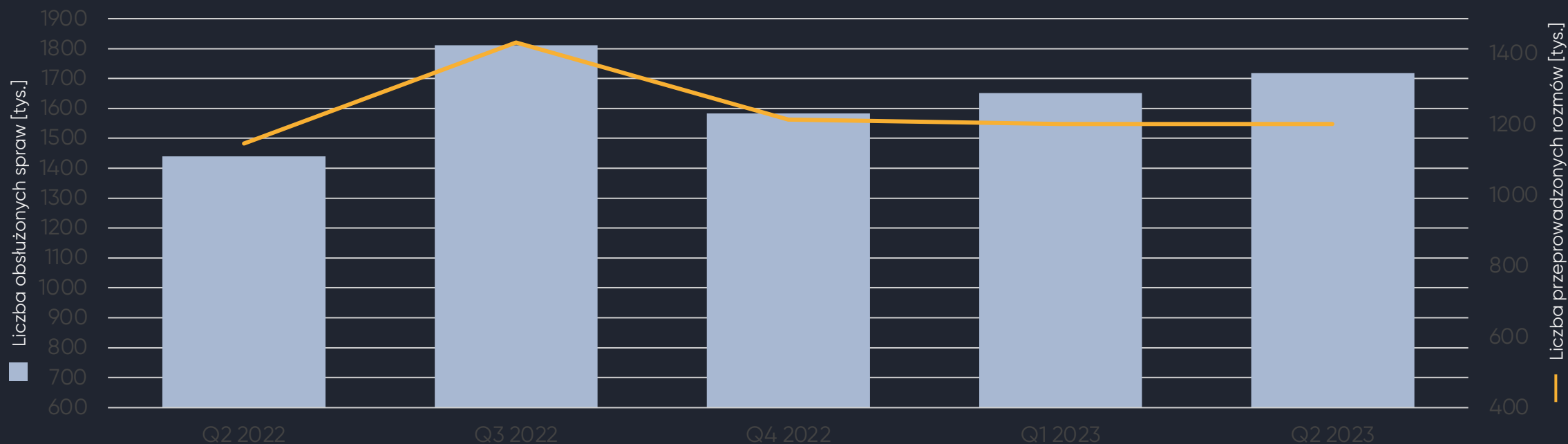
Instancji procesów obsługi

# Skala outsourcingu obsługi klienta w FTE (full-time equivalent)



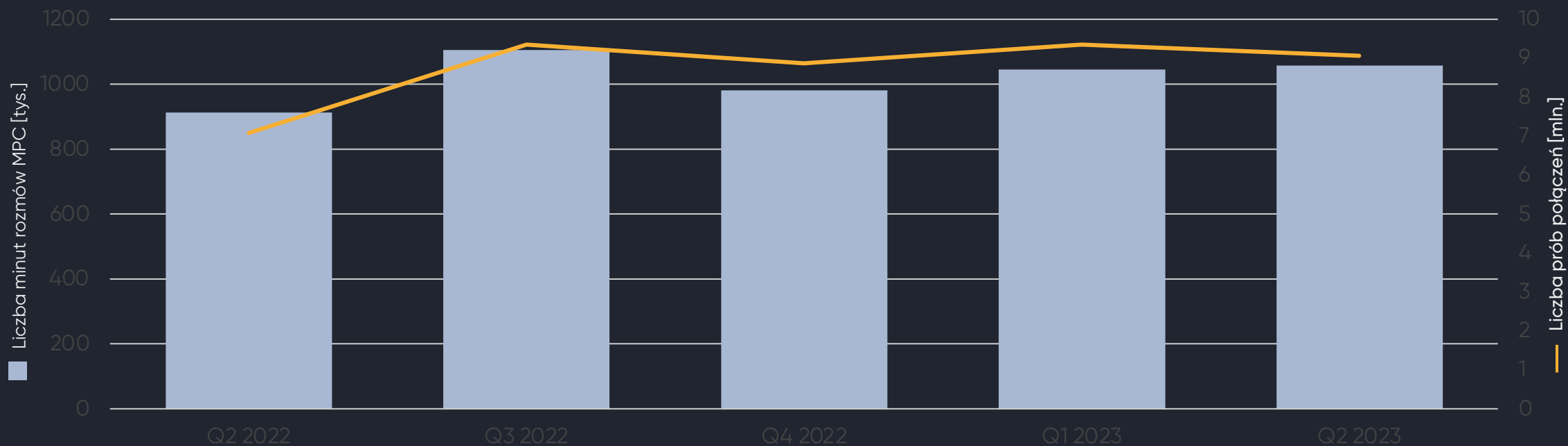
Średnia pojemność obsługi liczona w FTE (pełne etaty typowego konsultanta contact center) wynika z kalkulacji czasu, jaki konsultanci musieliby przeznaczyć na rozmowy z klientami w takim wymiarze, jaki realizuje vee. Średnia jednoczesność obsługi dotyczy liczby jednocześnie obsługiwanych połączeń, tj. ilu konsultantów średnio by było potrzeba, aby obsłużyć ruch, który generuje vee.

# Liczba obsłużonych spraw i przeprowadzonych rozmów



Obsłużone sprawy dotyczą pojedynczych rekordów, które w ramach przeróżnych procesów obsługuje vee – np. uzyskanie deklaracji spłaty zadłużenia, potwierdzenie zainteresowania produktem, potwierdzenie terminu wizyty. Przeprowadzone rozmowy dotyczą faktycznie zrealizowanych i nawiązanych połączeń w ramach obsługiwanych spraw.

# Liczba zrealizowanych minut rozmów (MPC) i nawiązywanych połączeń



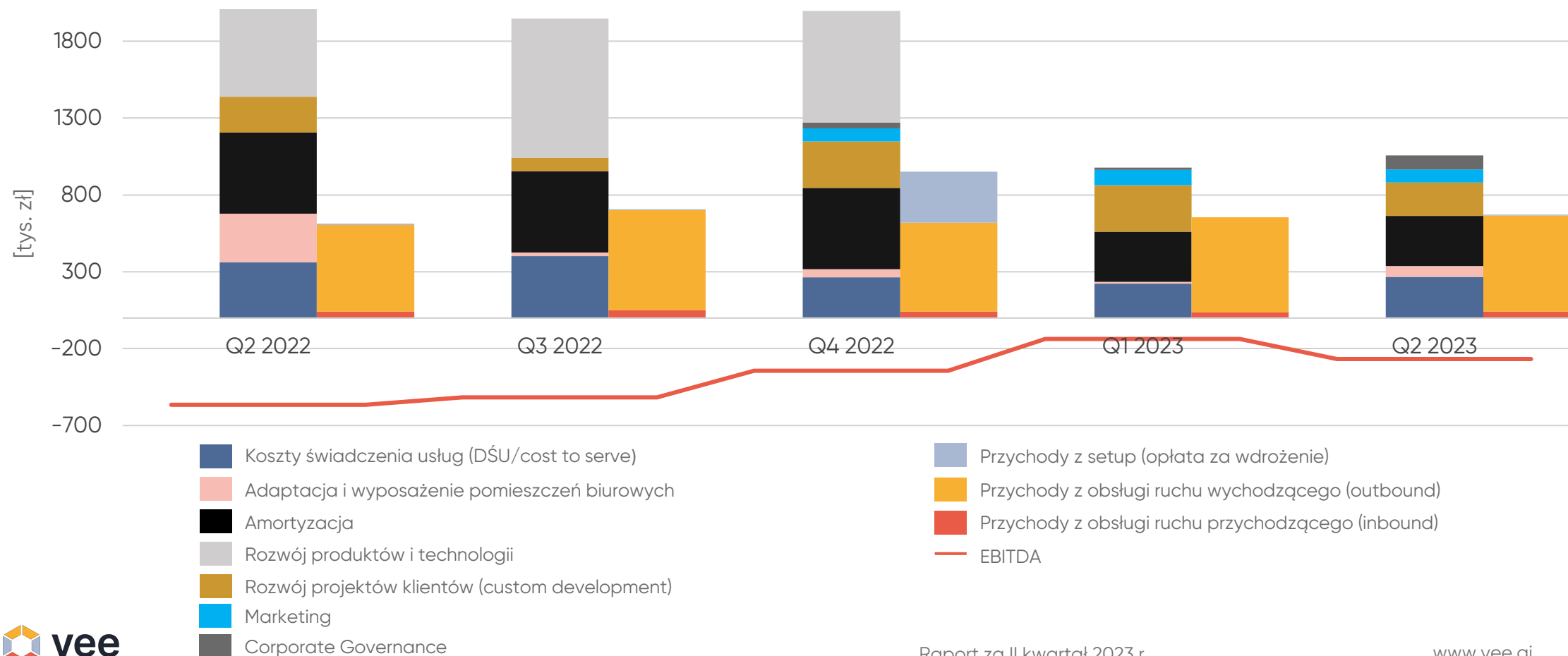
Minuty rozmów to iloraz liczby sekund łącznie spędzonych na rozmowach z rozmówcami vee oraz liczby 60 (sekund/minutę).  
Liczba prób połączeń oznacza liczbę wywołań poszczególnych numerów w ramach obsługi spraw (rekordów).

# Przegląd skonsolidowanych danych finansowych

| Kategoria liczbowa  | Q2 2022     | Q3 2022     | Q4 2022     | Q1 2023     | Q2 2023     | Zmiana (%) |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Liczba spraw skierowanych przez klientów do obsługi przez vee | ↑ 1 439 882 | ↑ 1 811 149 | ↓ 1 583 222 | ↑ 1 651 300 | ↑ 1 718 216 | +4,1%      |
| Przychody ze sprzedaży  | ↑ 615,5     | ↑ 707,4     | ↑ 950,9     | ↓ 653,9     | ↑ 672,7     | +2,9%      |
| Koszt świadczenia usług                                       | ↑ 362,9     | ↑ 403,1     | ↓ 265,1     | ↓ 222,5     | ↑ 269,1     | +20,9%     |
| Rentowność sprzedaży (marża operacyjna)                       | ↓ 40,2      | ↑ 42,7 %    | ↑ 57,1 %    | ↑ 66,0 %    | ↓ 60,0 %    | -9,1%      |
| Amortyzacja   | ↑ 526,5     | ↑ 527,4     | ↓ 527,0     | ↓ 326,2     | → 326,2     | 0%         |
| Adaptacja i wyposażenie nowych pomieszczeń biurowych          | ↑ 316,7     | ↓ 23,9      | ↑ 53,3      | ↓ 11,5      | ↑ 69,6      | +505,2%    |
| Koszty rozwoju projektów klientów                             | ↑ 575,9     | ↓ 88,8      | ↑ 302,6     | ↑ 393,3     | ↓ 217,7     | -44,6%     |
| Rozwój technologii i rozwiązań spółki                         | ↑ 231,6     | ↑ 731,6     | ↓ 725,3     | ↑ 749,3     | ↑ 878,1     | +17,2%     |
| EBITDA*   | ↑ (564,1)   | ↑ (516,1)   | ↑ (342,1)   | ↑ (135,9)   | ↓ (265,4)   | -95,3%     |
| Aktywa razem  | ↓ 32 842,1  | ↓ 32 302,2  | ↓ 31 994,8  | ↑ 32 338,1  | ↑ 33 164,5  | +2,6%      |
| Projekty rozwojowe w toku                                     | → 24 663,9  | → 24 663,9  | → 24 663,9  | ↑ 25 412,3  | ↑ 26 290,4  | +3,5%      |
| Kapitały własne   | ↓ 22 110,1  | ↓ 20 578,6  | ↑ 24 805,9  | ↓ 24 324,3  | ↓ 23 811,4  | -2,1%      |

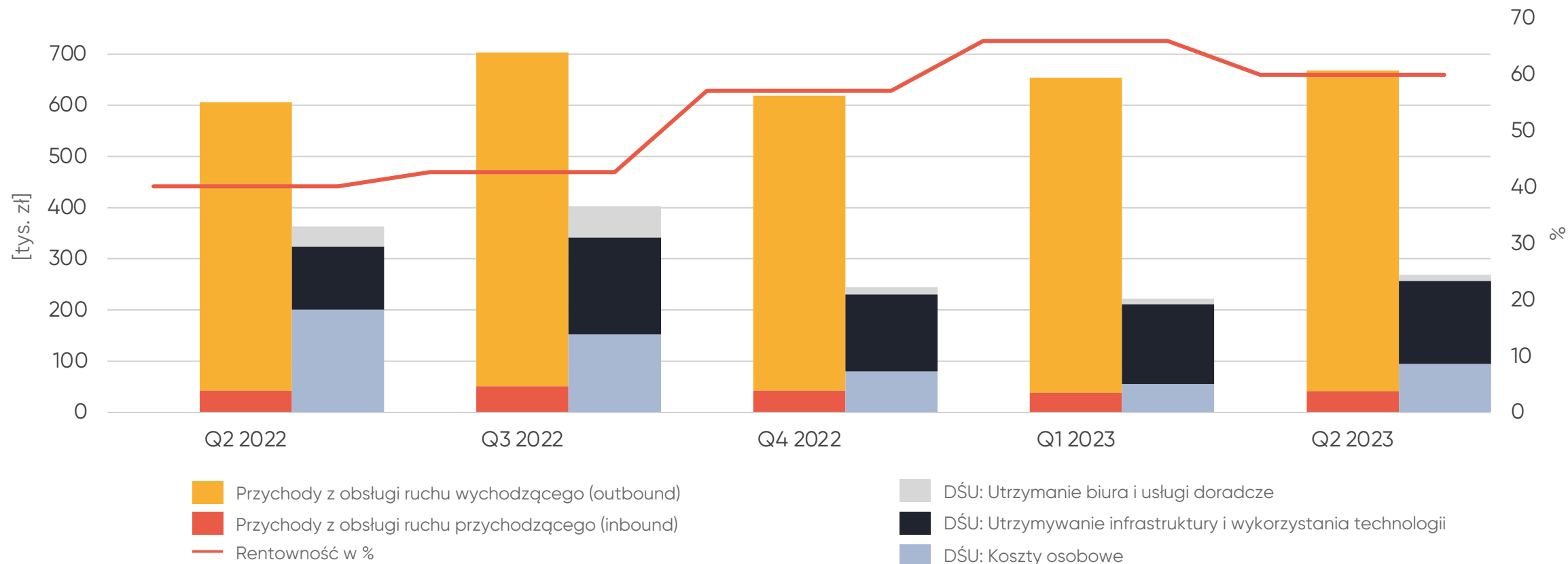
\* EBITDA – zysk operacyjny skorygowany o wielkość odpisów aktualizacyjnych, amortyzacji oraz adaptację/wyposażenie pomieszczeń biurowych i (od I 2023) nakładów na rozwój projektów.

# Zestawienie kosztów i przychodów według kategorii



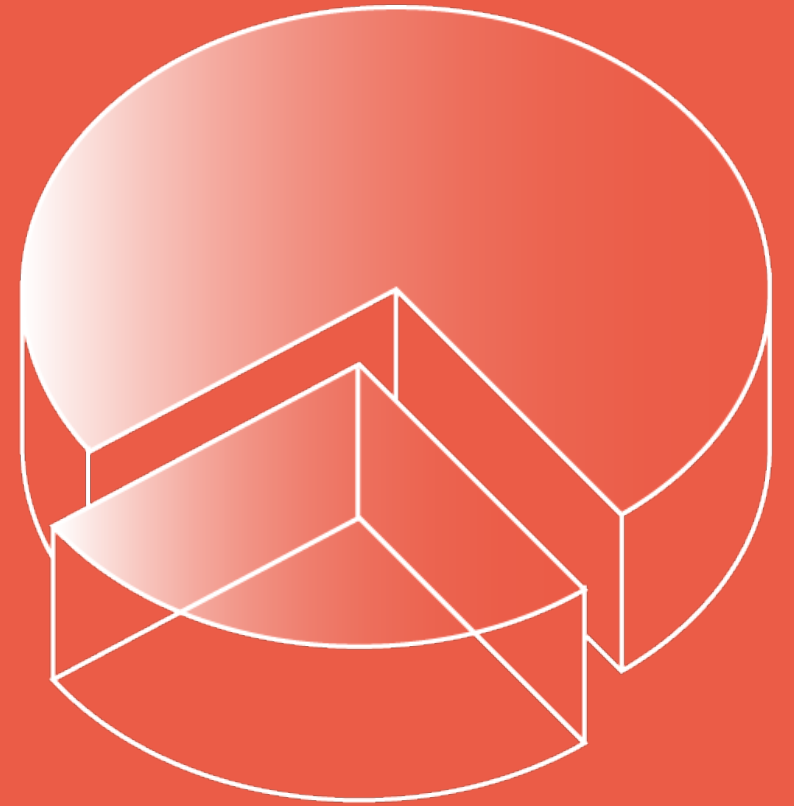


# Zestawienie kosztów i przychodów z trwających projektów



03

# Dane korporacyjne





# Dane teleadresowe i opis 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

Strona internetowa: www.vee.ai, www.voicetel.pl

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 klientom usługę automatycznej realizacji procesów telefonicznej obsługi klientów.

Grupy docelowe dla usług Grupy Vee to duże przedsiębiorstwa, posiadające zespoły obsługi masowego klienta indywidualnego, mikro- i małe przedsiębiorstwa utrzymujące intensywny kontakt telefoniczny z klientami indywidualnymi oraz sami klienci indywidualni.

Dla każdej z grup docelowych Grupa Vee rozwija i dostarcza produkty oparte o w pełni automatyczną, głosową obsługę procesów z wykorzystaniem sztucznej inteligencji (AI), szczegółowo dostosowane do uniwersalnej charakterystyki potrzeb klientów.

Kod PKD wiodącej działalności: 82.20.Z

Podklasa PKD 82.20.Z obejmuje działalność centrów telefonicznych (call center) m.in. obsługujących połączenia telefoniczne z wykorzystaniem interaktywnych systemów głosowych, a także prowadzących działalność związaną ze sprzedażą i promocją skierowaną do klienta, z badaniem rynku, marketingiem bezpośrednim, weryfikacją adresów.

# Akcje i Akcjonariat

Na dzień sporządzania niniejszego raportu kapitał zakładowy spółki wynosi 166 250,00 zł i dzieli się na 1 662 500 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
- 332 500 akcji zwykłych na okaziciela serii F

Akcje serii E i F 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.:

Dawid Wójcicki

50% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki

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:

Vee Ventures Sp. z o.o.

Liczba akcji i głosów: 798 001

Udział w kapitale i liczbie głosów: 48,00%

Bogusław Marczak

Liczba akcji i głosów: 166 200

Udział w kapitale i liczbie głosów: 10,00%

TM Sp. z o.o. SK

Liczba akcji i głosów: 87 994

Udział w kapitale i liczbie głosów: 5,29%

Pozostali akcjonariusze

Liczba akcji i głosów: 610 305

Udział w kapitale i liczbie głosów: 36,71%

# Skład organów spółki i informacje o zatrudnieniu

## Skład zarządu spółki (2 osoby):

Dawid Wójcicki  
prezes zarządu

Aleksander Sobina  
wiceprezes zarządu

## Skład rady nadzorczej spółki (7 osób):

Krzysztof Płachta  
przewodniczący rady nadzorczej

Anna Rogowska

Jakub Kleban

Włodzimierz Wójcicki

Bogdan Lewicki

Monika Walewska

Krzysztof Stepokura

członkowie rady nadzorczej



## Informacja na temat zatrudnienia

Na dzień publikacji raportu prace na rzecz spółki realizują 54 osoby, zaangażowane w następujących obszarach:

- rozwój technologii i infrastruktury
- rozwój produktu i procesów obsługi
- finanse i administracja
- sprzedaż i marketing.

Żadna osoba nie przybywa na urlopie macierzyńskim. Na dzień publikacji raportu żaden z pracowników nie jest zatrudniony na podstawie umowy o pracę.

Spółka ponadto stale korzysta z usług zewnętrznych specjalistów w obszarach:

- usługi prawne
- usługi graficzne
- księgowość.

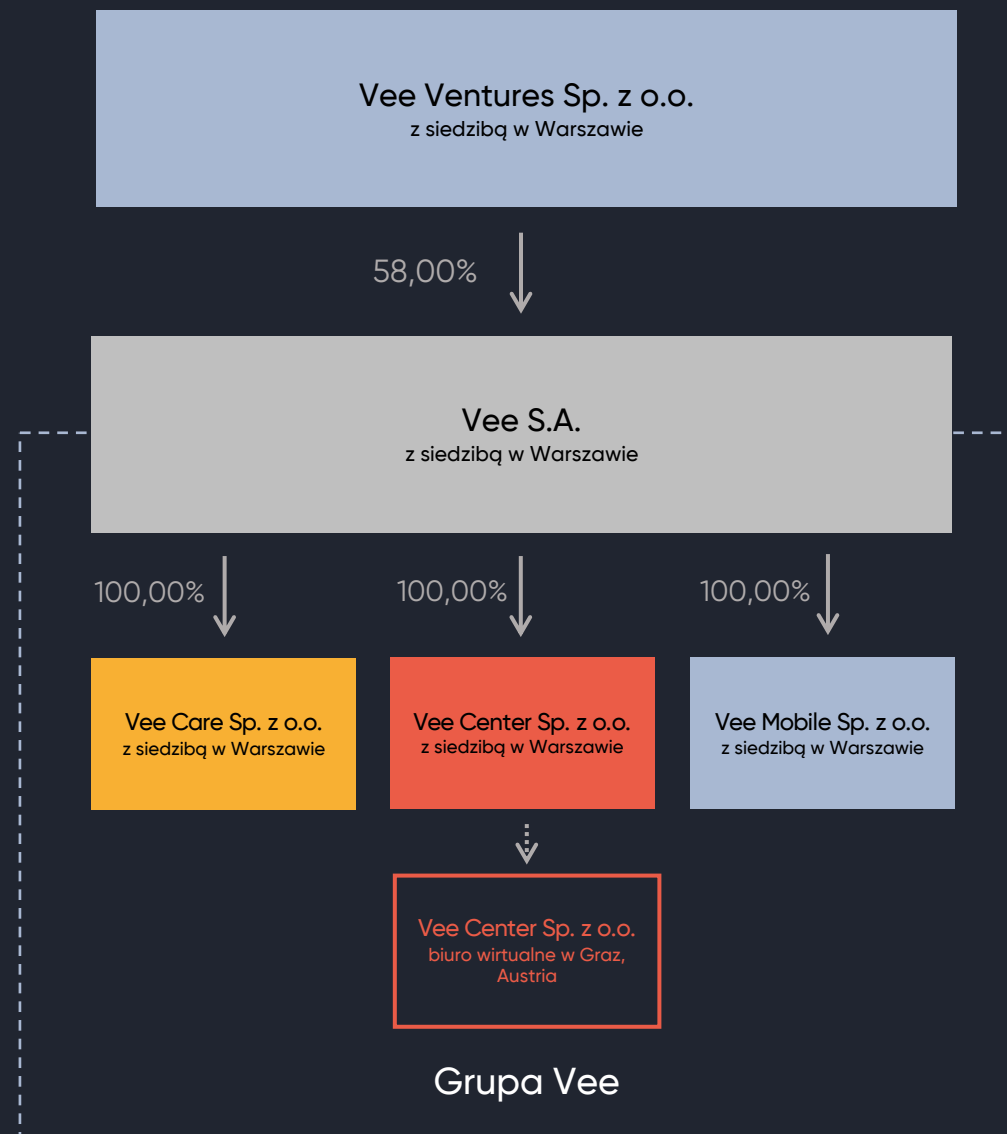
# Struktura grupy kapitałowej

## Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

Vee S.A. na dzień publikacji raportu posiada dwie jednostki zależne: Vee Center Sp. z o.o. oraz Vee Care Sp. z o.o., w których posiada po 100% udziałów. Vee S.A. na dzień publikacji raportu nie posiada udziałów w podmiotach innych niż Vee Center Sp. z o.o. i Vee Care Sp. z o.o., jednak jest obecnie w chwili obejmowania udziałów w spółce joint-venture „VeeHan”, zarejestrowanej w Korei południowej.

Vee S.A. powołuje podmioty celowe na potrzeby realizacji odrębnych prac rozwojowych i komercjalizacji odrębnych produktów oraz umożliwienia pozyskania finansowania na konkretne linie produktowe Vee S.A.

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



# Obszary działalności

Profile produktów, usług i klientów Grupy Vee



## Realizacja masowych kampanii wychodzących

Procesy call center, takie jak m.in. miękka windykacja, weryfikacja zainteresowania produktem, badanie satysfakcji, potwierdzanie terminów – realizowane z wysoką efektywnością głównie na rzecz klientów korporacyjnych.



## Kompleksowa obsługa małych firm

Ustandaryzowane pakiety procesów obsługi telefonicznej przeznaczone dla mikro- i małych firm usługowych w wybranych grupach docelowych, takich jak np. healthcare, automotive, wellness&beauty, HoReCa, etc.



## Usługi dla abonentów i klientów indywidualnych

Rozwiązania głosowe i aplikacyjne dla masowego klienta indywidualnego, realizowane we współpracy z branżą telekomunikacyjną oraz e-commerce.



05

# Działalność operacyjna





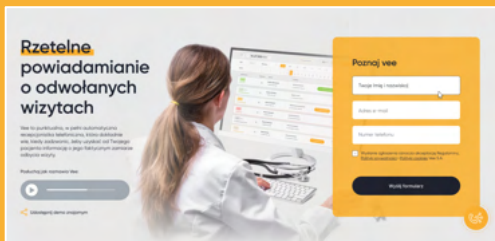
# Bieżąca efektywność rozwiązań Grupy Vee

W zależności od procesu, **klienci Vee** notują obecnie następujące wyniki osiągnięte dzięki automatyzacji telefonicznej dostarczanej przez Vee:

- Skuteczność wyższa o 26% od call center
- Zwiększenie o 50% marży sprzedaży
- Podniesienie marży operacyjnej o 30%
- 89,5% rozmów bez rozłączania przez klientów
- Konwersja bazy na poziomie 70%
- Dodzwonalność na poziomie 87%
- Uzyskiwanie deklaracji spłat na poziomie nawet 73%
- 90,7% zgłoszeń obsługiwanych bez udziału człowieka
- Poziom satysfakcji NPS na poziomie 83%



# Istotne wydarzenia w drugim kwartale 2023 r.



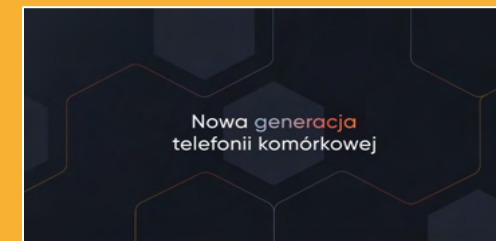
Uruchomienie sprzedaży Vee Health Suite i zawarcie pierwszych umów z klientami w sektorze medycznym



Powołanie Aleksandra Sobiny na Wiceprezesa Zarządu Spółki



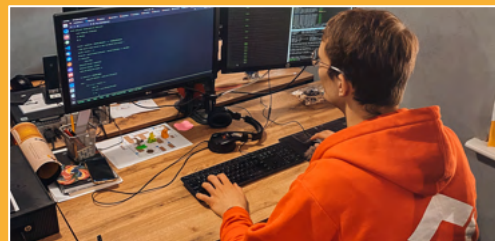
Prezentacja na targach Call & Contact Center w Las Vegas, USA



Powołanie spółki Vee Mobile



Rozpoczęcie rozmów z partnerem na temat uruchomienia działalności operatora komórkowego



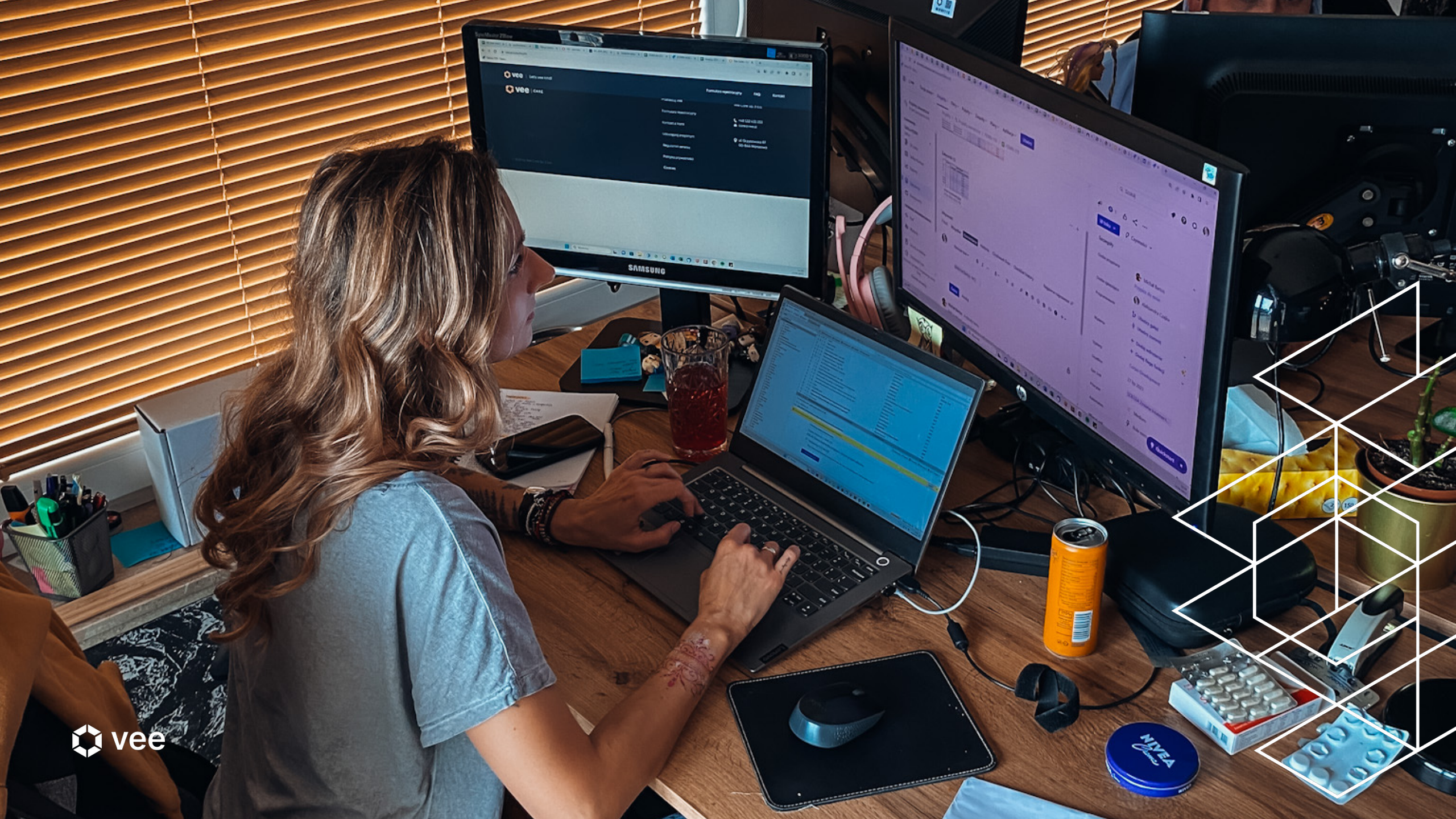
Uruchomienie dla klientów korporacyjnych pierwszych dwóch projektów, w których przedstawiamy się jako "vee"



Realizacja pierwszego demo w języku angielskim



Uruchomienie pilotażowej wersji usługi inteligentnej poczty głosowej vee



# Istotne wydarzenia po dacie bilansowej



Uruchomienie kampanii obsługującej klientów niemieckojęzycznych na zlecenie banku austriackiego



Wynajęcie dodatkowej przestrzeni biurowej ze względu na potrzeby poszerzenia zespołu



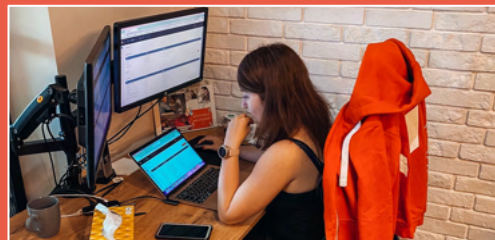
Intensywna rekrutacja do kilku zespołów Vee jednocześnie



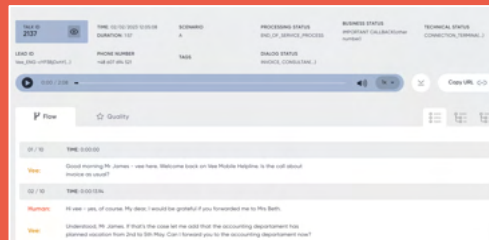
Rozszerzenie portfolio vee o raporty obejmujące analizę behawioralną rozmówców



Odnotowanie w lipcu rekordowych wyników m.in. Liczby spraw przekazanych do obsługi i liczby zrealizowanych minut połączeń



Identyfikacja podmiotów w Korei Południowej zainteresowanych uruchomieniem u siebie obsługi realizowanej przez Vee



Przystosowanie narzędzi Vee DJ i Vee Analytics do obsługi wielojęzycznej



Zakończenie ważnego etapu przygotowań strategii marketingowej

# Innowacyjność przedsiębiorstwa

Będąc firmą silnie innowacyjną, prezentującą unikalną w skali światowej jakość usług w obszarze Customer Service AI, Vee stale ponosi nakłady na rozwój algorytmów, infrastruktury, produktów i narzędzi pozwalających na wykorzystywanie potencjału oferowanych usług.

Inwestycje w poszczególne kategorie projektów rozwojowych w raportowanym kwartale zwiększyły sumę do tej pory poniesionych nakładów w następujący sposób:

## Sztuczna inteligencja i infrastruktura

Nakłady na innowacje w tej kategorii dotyczą prac rozwojowych nad autorskim systemem sztucznej inteligencji Brilliance™ oraz nad zintegrowaną platformą telekomunikacyjną Esense™

**+128** tys. PLN

## Produkty i rozwiązania Vee

Nakłady na innowacje w tej kategorii dotyczą prac rozwojowych nad rodziną produktów Vee Suite oraz produktami dla klientów indywidualnych.

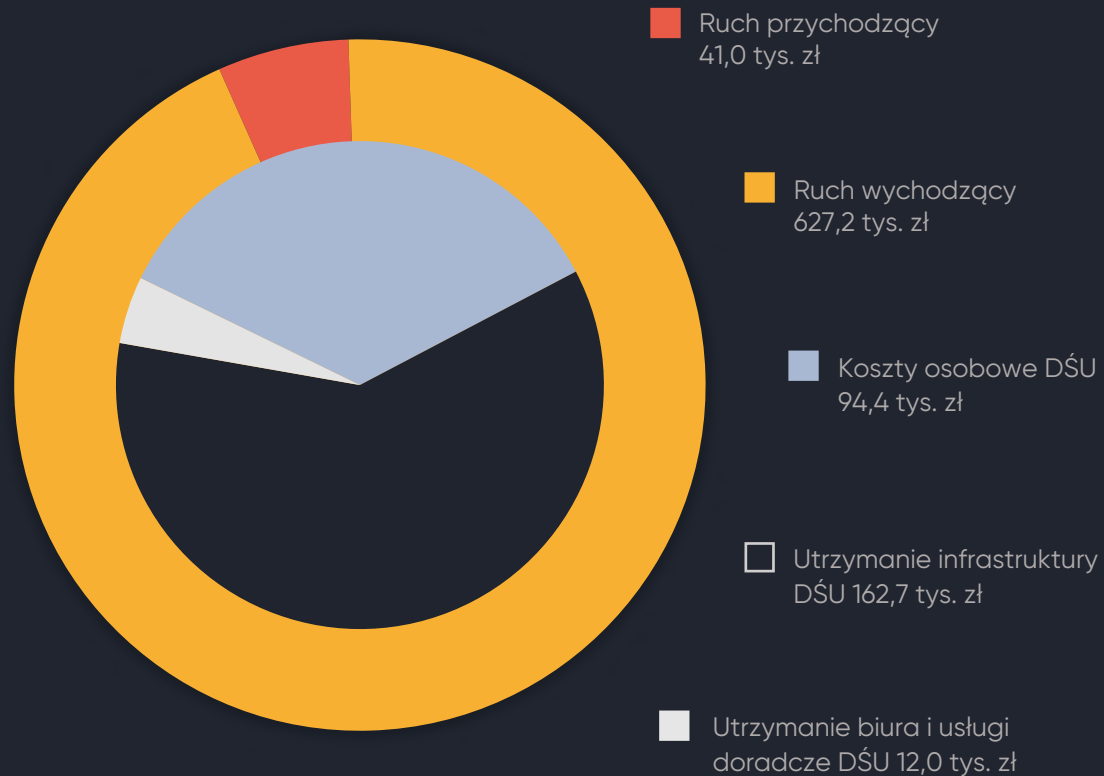
**+627** tys. PLN

## Oprogramowanie narzędziowe

Nakłady na innowacje w tej kategorii dotyczą prac rozwojowych nad oprogramowaniem Vee DJ™, służącym do programowania procesów obsługi oraz Vee Analytics™ służącemu monitorowaniu realizacji procesów obsługi.

**+94** tys. PLN

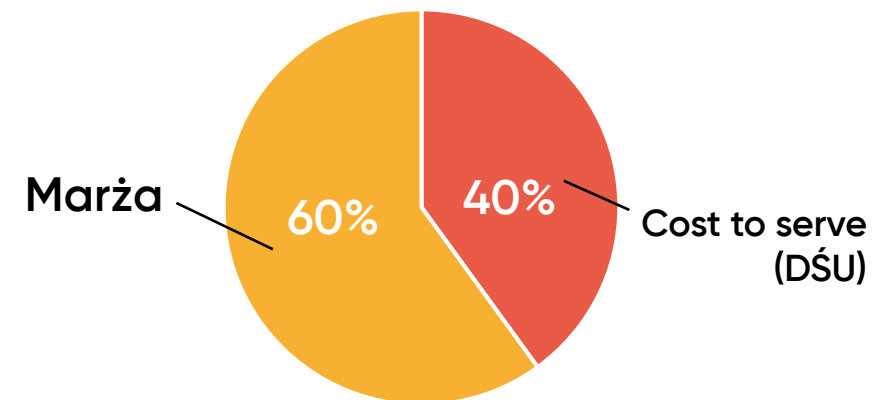
# Rentowność działalności operacyjnej



## Analiza rentowności na poziomie jednostkowym

| Wielkości podawane w ujęciu | załatwianej sprawy | minuty rozmowy |
|-----------------------------|--------------------|----------------|
| Przychód                    | 0,39 PLN           | 0,63 PLN       |
| Koszt DŚU (cost to serve)   | 0,16 PLN           | 0,25 PLN       |
| Marża                       | 0,23 PLN           | 0,38 PLN       |

50% klientów wygenerowało ok. **94,39%** przychodu z obsługi ruchu. Przychodów z setup – tj. z wdrożeń – nie uwzględniono w kalkulacji rentowności w raportowanym okresie.





# Działania w obszarach ESG



# Wpływ na środowisko (environment)

Postępujące zmiany klimatu wymagają radykalnych działań także po stronie przedsiębiorstw. Proekologiczne rozwiązania w długoterminowej perspektywie, przynoszą oszczędności, a także poprawiają prestiż firmy jako miejsca przyjaznego środowisku.

Charakter usług świadczonych przez Vee pozwala znacząco obniżyć koszty środowiskowe.

Przedstawione wykresy obrazują porównanie kosztów środowiskowych realizacji 2 mln rozmów w skali roku przeprowadzonych przez standardowe contact center i vee.

Dzięki implementacji rozwiązań Vee, możliwe jest istotne zmniejszenie szkodliwego oddziaływania na środowisko poprzez ograniczenie:

- zużycia energii oraz emisji dwutlenku węgla aż o 79% - a tym samym spowolnienia procesu globalnego ocieplenia,
- zużycia wody oraz generowania odpadów aż o 96% - zatrzymując zanieczyszczenia środowiska naturalnego roślin i zwierząt



Tym samym znacznie ograniczamy też liczbę sprzętów elektronicznych (m.in. telefonów i komputerów) niezbędnych przy pracy konsultanta contact center.



 Vee

 Contact center

Zużycie energii elektrycznej (kWh)

  5799


 14 978

Emisja CO<sup>2</sup> (w kg)

  593

 12 327

Generowanie odpadów biurowych (w tonach)

  206

 4 032

Zużycie wody (w litrach)

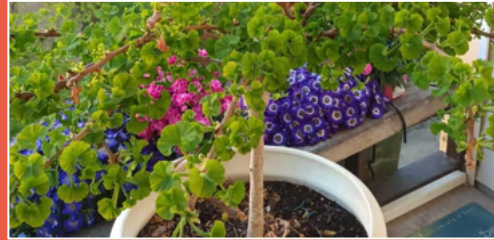
  2898

 61 236

# Wpływ na środowisko (environment)



Wymiana punktów oświetleniowych na nowe, energooszczędne rozwiązania



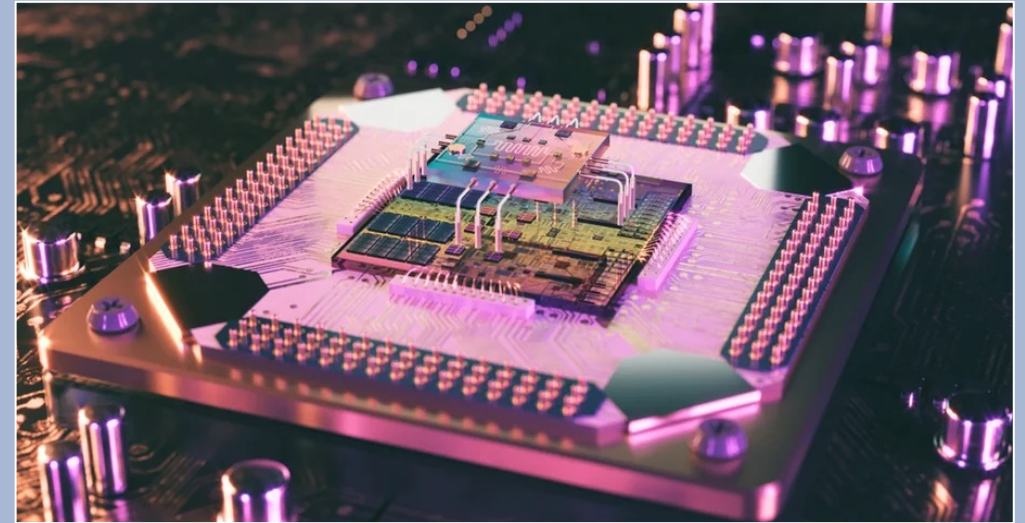
Zwiększenie liczby roślin w przestrzeni biurowej



Promowanie korzystania z toreb wielorazowego użytku wśród pracowników



Promowanie ograniczenia korzystania z opakowań plastikowych wśród pracowników



Zwiększenie efektywności energetycznej (optymalizacja algorytmów) produktów Vee

# Spółeczna odpowiedzialność (social responsibility)

## Rozwiązania Vee przygotowywane są z poszanowaniem wysokich standardów etycznych zgodnie z następującymi zasadami:

- vee z życzliwością, szacunkiem i profesjonalizmem odnosi się do każdego rozmówcy;
- vee nigdy nie wprowadza rozmówcy w błąd, ani nie próbuje nim manipulować;
- vee nigdy nie ukrywa swojej tożsamości (nawet kiedy brzmi łądząco podobnie do człowieka);
- vee jest cierpliwa w stosunku do osób poddenerwowanych lub zdezorientowanych;
- vee wyznacza granice i nie pozwala traktować się w sposób przedmiotowy;
- vee jest trenowana w oparciu o wypowiedzi rozmówców z szerokiego przekroju społeczno-geograficznego, co dzięki różnorodności materiału gwarantuje niewykluczającą obsługę.

W relacjach z potencjalnymi klientami i partnerami Vee także stawia wysokie wymagania etyczne – już niejednokrotnie rezygnując z możliwości współpracy lub wypowiadając umowę partnerską.

Wśród przyczyn rozwiązania lub braku nawiązania współpracy przez Vee należy wymienić:

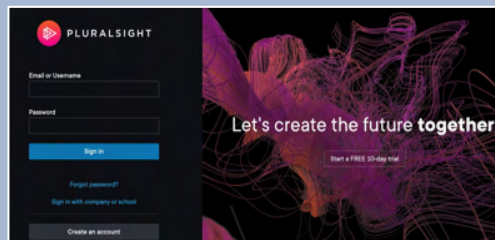
- próbę realizacji kampanii na bazie osób, które nie udzieliły zgody na dany charakter kontaktu;
- formę i cel procesu sprowadzające się do nękania rozmówców;
- ryzyko narażenia osób starszych na stanie się ofiarą oszustwa;
- brak poszanowania praw własności intelektualnej;
- stosowanie praktyk nieuczciwej konkurencji;
- brak podjęcia wyzwania dążenia ku wysokiej efektywności.

Firma Vee w relacjach z kontrahentami zawsze kieruje się uczciwością i przejrzystością w swojej działalności, oraz wzajemnym szacunkiem i zaufaniem.

# Spółeczna odpowiedzialność (social responsibility)



Dbając o nastrój pracowników, w dziale HR stworzyliśmy stanowisko dedykowane opiece nad ich potrzebami.



Wszyscy pracownicy mają dostęp do platform szkoleniowych, dzięki czemu rozwijają kompetencje w wybranych przez siebie obszarach



Dla pracowników korzystających z przemieszczania się rowerami, stworzyliśmy bezpieczną przestrzeń na ich jednoślady.



Pracownicy korzystają z pakietu benefitów obejmującego opiekę zdrowotną, zabezpieczenie finansowe oraz zajęcia sportowe



Inwestujemy w życzliwą atmosferę i otwartą komunikację, co prowadzi w zespole do poza zawodowego zaangażowania i identyfikacji z vee



Wspieramy pracowników chcących łączyć pracę w Vee z ciekawością świata, umożliwiając pracę zdalną w różnych strefach czasowych



Cyklicznie organizujemy imprezy integracyjne oraz udostępniamy przestrzeń do firmowych turniejów ping-ponga i sesji gier RPG



Kierujemy się wysokimi standardami etycznymi, nie dopuszczając do stosowania nieuczciwych praktyk i nadużyć w procesach obsługi

# Ład korporacyjny (corporate governance)

## Posiedzenia Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 1 czerwca 2023 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Vee S.A. na którym:

- a) rozpatrzono i dokonano oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Vee S.A., sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Vee S.A. za 2022 rok, a także wniosku Zarządu co do pokrycia straty, sporządzając pisemne sprawozdania z wyników tych ocen;
- b) sporządzono sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku, a ponadto:
- c) wyrażono zgodę na utworzenie spółki zależnej Vee Mobile Sp. z o.o. oraz powołano pana Aleksandra Sobinę do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Vee S.A.

W II kw. 2023 r. odbyło się jedno posiedzenie Walnego Zgromadzenia Spółki, było to Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Vee S.A. w dniu 29 czerwca 2023 r. podczas którego podjęte zostały typowe uchwały w zakresie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej, udzielenia skwitowania członkom organów Spółki, a także w sprawie pokrycia straty bilansowej za 2022 rok.

Poza typowymi uchwałami, Walne Zgromadzenie zdecydowało o składzie osobowym Rady Nadzorczej i powołaniu trzech nowych członków Rady Nadzorczej na wspólną kadencję w osobach Anny Rogowskiej, Moniki Walewskiej oraz Krzysztofa Stepokura.

## Sylwetki nowych członków Rady Nadzorczej Vee S.A.

Poniżej przedstawiamy krótką notkę opisującą sylwetki nowych członków Rady Nadzorczej Spółki:

Anna Rogowska – w 1997 roku ukończyła Wydział Architektury i Urbanistyki Politechniki Gdańskiej, posiada uprawnienia do projektowania bez ograniczeń w specjalności architektonicznej i uprawnienia do kierowania robotami budowlanymi bez ograniczeń w specjalności architektonicznej.

Monika Walewska – jest absolwentem kierunku Prawo Uniwersytetu Gdańskiego oraz studiów podyplomowych Master of Business Administration (MBA) na Politechnice Gdańskiej. Jest radcą prawnym, prowadząc własną kancelarię prawniczą zajmującą się obsługą przedsiębiorców, a także brokerem ubezpieczeniowym, zajmując się pośrednictwem w zawieraniu umów ubezpieczenia majątkowego dla średnich i dużych przedsiębiorstw.

Krzysztof Stepokura – w 1981 roku ukończył Zespół Szkół Mechanicznych w Gdyni. W 1994 roku założył firmę telekomunikacyjną Martel, która od 1996 roku była autoryzowanym przedstawicielem sieci ERA. Od 2002 roku jego kariera jest związana z firmą Eurotel S.A., której jest znacznym akcjonariuszem oraz od maja 2007 roku Prezesem Zarządu. W spółce Eurotel S.A. jest odpowiedzialny za politykę finansową oraz strategię działania.

# Ład korporacyjny (corporate governance)

EPSI nr 7/2023 z dnia 13 kwietnia 2023 - Dane o działalności handlowej- wskaźnik MPC, marzec 2023

EBI nr 3/2023 z dnia 15 maja 2023 - Raport okresowy za I kwartał 2023 r.

EPSI nr 9/2023 z dnia 1 czerwca 2023 - Zawiadomienie od akcjonariusza Vee S.A. - zmiana udziału w akcjonariacie Spółki.

EBI nr 6/2023 z dnia 2 czerwca 2023 -Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vee S.A. na dzień 29 czerwca 2023 r.

EPSI nr 11/2023 z dnia 14 czerwca 2023 - Dane o działalności handlowej- wskaźnik MPC, maj 2023

EBI nr 7/2023 z dnia 30 czerwca 2023 - Rezygnacja członka Rady Nadzorczej Vee S.A.

EBI nr 9/2023 z dnia 30 czerwca 2023 - Zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki Vee SA







# Zasady rachunkowości



Niniejsze Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres od 01.04.2023 do 30.06.2023 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 wariancie 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.

# Zasady rachunkowości

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)

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.

## Zasady rachunkowości

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 jednostkowym sprawozdanie za II kwartał 2023 r. uwzględnia dane finansowe spółki Vee S.A. oraz spółki zależnej Vee Center Sp. z o.o.

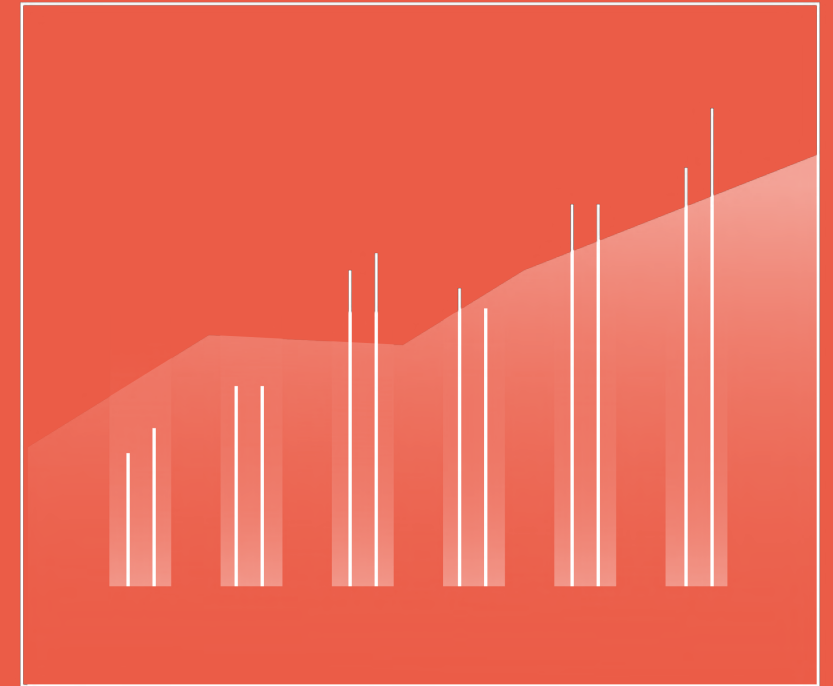
Na poziomie skonsolidowanym sprawozdanie za II kwartał 2023 r. uwzględnia działalność Vee Center Sp. z o.o. – podmiotu zależnego od Vee S.A. Zdarzenia wynikające z wzajemnych rozliczeń tych podmiotów zostały wyłączone zgodnie z zasadami konsolidacji i pozostają bez wpływu na wyniki finansowe grupy.

Wybrane dane finansowe obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 30.06.2023 oraz rachunku zysków i strat za okresy od 01.04.2023 do 30.06.2023. Porównywalne dane bilansowe prezentowane są na dzień 30.06.2022 oraz za okresy od 01.04.2022 do 30.06.2022.

Raport kwartalny Vee S.A. za II kwartał 2023 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

10

# Skonsolidowane dane finansowe



# Skonsolidowany bilans Grupy Vee (w PLN)

## Aktywa

| Lp.                 | Wyszczególnienie  | 30.06.2022           | 30.06.2023           |
|---------------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>28 548 393,72</b> | <b>28 529 339,07</b> |
| <b>I.</b>           | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>4 469 166,01</b>  | <b>2 785 343,40</b>  |
| 1.                  | Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 4 468 352,45         | 2 785 343,40         |
| 2.                  | Wartość firmy   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.                  | Inne wartości niematerialne i prawne  | 813,56               | 0,00                 |
| 4.                  | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II.</b>          | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>113 616,40</b>    | <b>101 336,89</b>    |
| 1.                  | Środki trwałe   | 113 616,40           | 101 336,89           |
| 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                 |
| 3.                  | Długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.                  | Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>V.</b>           | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>23 965 611,31</b> | <b>25 642 658,78</b> |
| 1.                  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 2 076 693,00         | 2 149 428,00         |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 21 888 918,31        | 23 493 230,78        |
| <b>B.</b>           | <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>4 293 704,19</b>  | <b>4 635 198,16</b>  |
| <b>I.</b>           | <b>Zapasy</b>   | <b>217 694,18</b>    | <b>249 701,78</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  | 217 694,18           | 249 701,78           |
| <b>II.</b>          | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>1 187 971,45</b>  | <b>1 199 364,74</b>  |
| 1.                  | Należności od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 206 803,46           |
| 2.                  | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.                  | Należności od pozostałych jednostek   | 1 187 971,45         | 992 561,28           |
| <b>III.</b>         | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>102 350,57</b>    | <b>401 981,02</b>    |
| 1.                  | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 102 350,57           | 401 981,02           |
| 2.                  | Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV.</b>          | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>2 785 687,99</b>  | <b>2 784 150,62</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>32 842 097,91</b> | <b>33 164 537,23</b> |

## Skonsolidowany bilans Grupy Vee (w PLN)

## Pasywa

| Lp.                 | Wyszczególnienie   | 30.06.2022           | 30.06.2023           |
|---------------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>22 110 766,67</b> | <b>23 811 408,83</b> |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy   | 133 000,00           | 166 250,00           |
| II.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy   | 29 951 965,86        | 35 404 965,86        |
| 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  | (5 154 098,86)       | (10 752 576,90)      |
| VI.                 | Zysk (strata) netto  | (2 820 100,33)       | (1 007 230,13)       |
| 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>10 731 331,24</b> | <b>9 353 128,40</b>  |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania  | 3 478 271,50         | 3 326 800,50         |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 2 621 903,00         | 2 470 432,00         |
| 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   | 7 253 059,74         | 6 026 327,90         |
| 1.                  | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | 6 249 716,79         | 4 532 588,81         |
| 2.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 1 003 342,95         | 1 493 739,09         |
| 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>32 842 097,91</b> | <b>33 164 537,23</b> |

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

| Lp.       | Wyszczególnienie   | 30.06.2022            | 30.06.2023            | 04-06.2022 (2Q)       | 04-06.2023 (2Q)     |
|-----------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>1 198 780,54</b>   | <b>2 883 934,23</b>   | <b>615 475,18</b>     | <b>1 480 703,03</b> |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 1 203 631,82          | 1 326 648,53          | 615 475,18            | 672 710,01          |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | (4 851,28)            | 1 557 285,70          | 0,00                  | 807 993,02          |
| 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>3 998 574,84</b>   | <b>3 998 738,99</b>   | <b>2 101 678,89</b>   | <b>2 132 934,57</b> |
| I.        | Amortyzacja  | 1 052 740,83          | 652 395,26            | 526 476,37            | 326 197,63          |
| II.       | Zużycie materiałów i energii   | 184 393,91            | 55 737,16             | 148 330,08            | 31 851,46           |
| III.      | Usługi obce  | 1 140 696,27          | 1 051 322,98          | 598 727,44            | 597 188,51          |
| IV.       | Podatki i opłaty   | 259,45                | 37 244,45             | 61,86                 | 34 178,94           |
| V.        | Wynagrodzenia  | 1 398 144,48          | 1 976 424,83          | 722 874,15            | 1 020 752,65        |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 112 799,38            | 162 654,30            | 61 226,99             | 88 667,45           |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe   | 109 540,52            | 62 960,01             | 43 982,00             | 34 097,93           |
| 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>(2 799 794,30)</b> | <b>(1 114 804,76)</b> | <b>(1 486 203,71)</b> | <b>(652 231,54)</b> |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>2,20</b>           | <b>3,88</b>           | <b>0,22</b>           | <b>2,83</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  | 2,20                  | 3,88                  | 0,22                  | 2,83                |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>43 692,71</b>      | <b>18 191,15</b>      | <b>7 513,91</b>       | <b>9 000,47</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   | 43 692,71             | 18 191,15             | 7 513,91              | 9 000,47            |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>(2 843 484,81)</b> | <b>(1 132 992,03)</b> | <b>(1 493 717,40)</b> | <b>(661 229,18)</b> |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>25 714,79</b>      | <b>31 526,05</b>      | <b>15 103,25</b>      | <b>15 092,64</b>    |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| II.       | Odsetki  | 25 714,79             | 30 610,71             | 15 103,25             | 15 092,64           |
| 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                  | 915,34                | 0,00                  | 0,00                |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>119 171,31</b>     | <b>37 388,15</b>      | <b>66 879,65</b>      | <b>21 301,13</b>    |
| I.        | Odsetki  | 92 889,15             | 6 217,80              | 51 520,82             | 5 580,37            |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 25 660,05             | 31 025,23             | 15 048,51             | 15 577,80           |
| IV.       | Inne   | 622,11                | 145,12                | 310,32                | 142,96              |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>  | <b>(2 936 941,33)</b> | <b>(1 138 854,13)</b> | <b>(1 545 493,80)</b> | <b>(667 437,67)</b> |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>(116 841,00)</b>   | <b>(131 624,00)</b>   | <b>(46 290,00)</b>    | <b>(153 587,00)</b> |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>   | <b>(2 820 100,33)</b> | <b>(1 007 230,13)</b> | <b>(1 499 203,80)</b> | <b>(513 850,67)</b> |

# Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Vee (w PLN)

| Lp.         | Wyszczególnienie  | 30.06.2022            | 30.06.2023            | 04-06.2022 (2Q)       | 04-06.2023 (2Q)     |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>A.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                       |                       |                       |                     |
| <b>I.</b>   | <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>(2 820 100,33)</b> | <b>(1 007 230,13)</b> | <b>(1 499 203,80)</b> | <b>(513 850,67)</b> |
| <b>II.</b>  | <b>Korekty razem</b>  | <b>573 879,69</b>     | <b>1 267 990,57</b>   | <b>240 567,11</b>     | <b>597 964,59</b>   |
| 1.          | Amortyzacja   | 1 052 740,83          | 652 395,26            | 526 476,37            | 326 197,63          |
| 2.          | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| 3.          | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0,00                  | 0,00                  | (34 228,25)           | 0,00                |
| 4.          | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| 5.          | Zmiana stanu rezerw   | (187 497,00)          | (57 722,00)           | (140 622,00)          | (28 861,00)         |
| 6.          | Zmiana stanu zapasów  | (28 527,91)           | (123 400,00)          | 13 220,80             | (19 400,00)         |
| 7.          | Zmiana stanu należności   | (3 272 431,63)        | 721 550,08            | (3 192 663,44)        | 665 222,40          |
| 8.          | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 2 856 066,50          | 144 711,58            | 2 905 308,79          | (180 721,27)        |
| 9.          | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 153 528,90            | (69 544,35)           | 163 074,84            | (164 473,17)        |
| 10.         | Inne korekty  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                      | <b>(2 246 220,64)</b> | <b>260 760,44</b>     | <b>(1 258 636,69)</b> | <b>84 113,92</b>    |
| <b>B.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                       |                       |                       |                     |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>           | <b>47 586,22</b>      | <b>0,00</b>           | <b>47 586,22</b>    |
| 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                  | 47 586,22             | 0,00                  | 47 586,22           |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>  | <b>51 592,96</b>      | <b>1 604 312,47</b>   | <b>50 624,56</b>      | <b>846 097,70</b>   |
| 1.          | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 47 966,00             | 0,00                  | 47 966,00             | 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   | 3 626,96              | 1 604 312,47          | 2 658,56              | 846 097,70          |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>(51 592,96)</b>    | <b>(1 556 726,25)</b> | <b>(50 624,56)</b>    | <b>(798 511,48)</b> |
| <b>C.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                       |                       |                       |                     |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>   | <b>3 291 365,46</b>   | <b>1 821 453,25</b>   | <b>2 388 858,96</b>   | <b>1 120 971,36</b> |
| 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  | 3 291 365,46          | 1 821 453,25          | 2 388 858,96          | 1 120 971,36        |
| 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                |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>  | <b>1 189 304,61</b>   | <b>383 473,10</b>     | <b>1 185 990,35</b>   | <b>383 473,10</b>   |
| 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  | 1 189 304,61          | 383 473,10            | 1 185 990,35          | 383 473,10          |
| 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   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| 9.          | Inne wydatki finansowe  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>2 102 060,85</b>   | <b>1 437 980,15</b>   | <b>1 202 868,61</b>   | <b>737 498,26</b>   |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>(195 752,75)</b>   | <b>142 014,34</b>     | <b>(106 392,64)</b>   | <b>23 100,70</b>    |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>(195 752,75)</b>   | <b>0,00</b>           | <b>(106 392,64)</b>   | <b>23 100,70</b>    |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>298 103,32</b>     | <b>259 966,68</b>     | <b>208 743,21</b>     | <b>378 880,32</b>   |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>  | <b>102 350,57</b>     | <b>401 981,02</b>     | <b>102 350,57</b>     | <b>401 981,02</b>   |

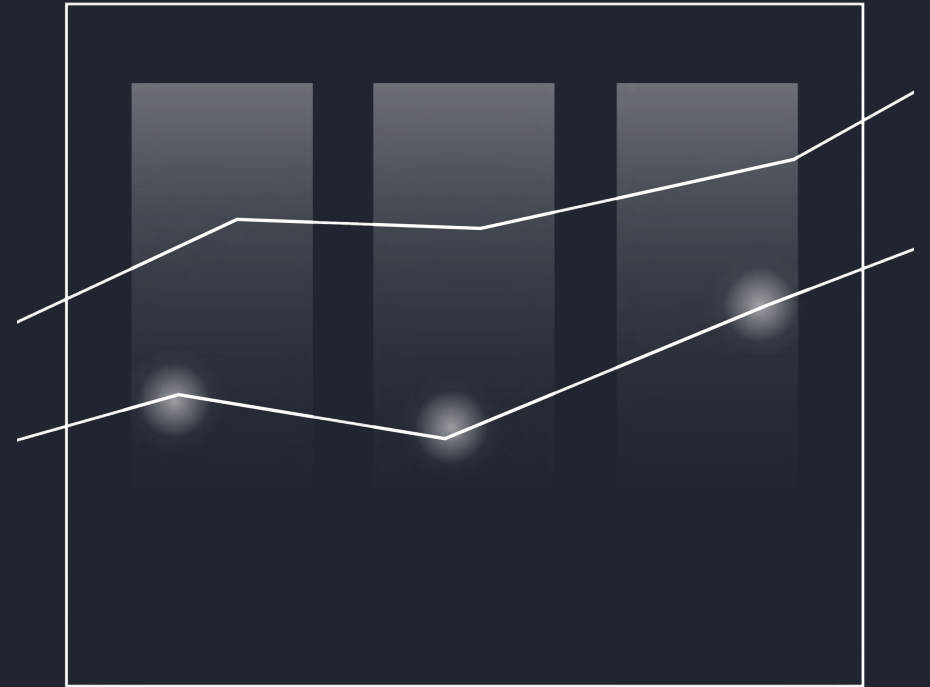


# Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Vee (w PLN)

| Lp.  | Wyszczególnienie   | 30.06.2022    | 30.06.2023    | 04-06.2022 (2Q) | 04-06.2023 (2Q) |
|------|--|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| I.   | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)   | 24 833 639,99 | 24 818 638,96 | 23 613 843,22   | 24 324 344,16   |
| Ia.  | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                             | 24 833 639,99 | 24 818 638,96 | 23 613 843,22   | 24 324 344,16   |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)   | 22 110 766,67 | 23 811 408,83 | 22 110 766,67   | 23 811 408,83   |
| III. | Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 22 110 766,67 | 23 811 408,83 | 22 110 766,67   | 23 811 408,83   |

04

# Jednostkowe dane finansowe – Vee S.A.



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

# Aktywa

| Lp.                 | Wyszczególnienie  | 30.06.2022           | 30.06.2023           |
|---------------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>28 440 955,60</b> | <b>29 912 039,71</b> |
| <b>I.</b>           | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>4 469 166,01</b>  | <b>2 785 343,40</b>  |
| 1.                  | Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 4 468 352,45         | 2 785 343,40         |
| 2.                  | Wartość firmy   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.                  | Inne wartości niematerialne i prawne  | 813,56               | 0,00                 |
| 4.                  | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II.</b>          | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>1 178,28</b>      | <b>0,00</b>          |
| 1.                  | Środki trwałe   | 1 178,28             | 0,00                 |
| 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>3 088 350,00</b>  |
| 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         |
| 4.                  | Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>V.</b>           | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>23 965 611,31</b> | <b>24 038 346,31</b> |
| 1.                  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 2 076 693,00         | 2 149 428,00         |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 21 888 918,31        | 21 888 918,31        |
| <b>B.</b>           | <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>6 282 355,31</b>  | <b>5 260 445,24</b>  |
| <b>I.</b>           | <b>Zapasy</b>   | <b>281,30</b>        | <b>104 000,00</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  | 281,30               | 104 000,00           |
| <b>II.</b>          | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>3 501 070,59</b>  | <b>2 370 934,23</b>  |
| 1.                  | Należności od jednostek powiązanych   | 3 083 321,24         | 2 056 799,21         |
| 2.                  | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.                  | Należności od pozostałych jednostek   | 417 749,35           | 314 135,02           |
| <b>III.</b>         | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>0,00</b>          | <b>5 150,81</b>      |
| 1.                  | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 5 150,81             |
| 2.                  | Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV.</b>          | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>2 781 003,42</b>  | <b>2 780 360,20</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>34 723 310,91</b> | <b>35 172 484,95</b> |

| Lp.                 | Wyszczególnienie   | 30.06.2022           | 30.06.2023           |
|---------------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>26 953 934,11</b> | <b>31 496 424,51</b> |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy   | 133 000,00           | 166 250,00           |
| II.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy   | 29 951 965,86        | 35 404 965,86        |
| 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  | (2 071 694,89)       | (3 464 029,98)       |
| VI.                 | Zysk (strata) netto  | (1 059 336,86)       | (610 761,37)         |
| 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>7 769 376,80</b>  | <b>3 676 060,44</b>  |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania  | 3 478 271,50         | 3 326 800,50         |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 2 621 903,00         | 2 470 432,00         |
| 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   | 4 291 105,30         | 349 259,94           |
| 1.                  | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | 3 978 713,94         | 125 058,17           |
| 2.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 312 391,36           | 224 201,77           |
| 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>34 723 310,91</b> | <b>35 172 484,95</b> |

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

| Lp.       | Wyszczególnienie   | 30.06.2022            | 30.06.2023          | 04-06.2022 (2Q)     | 04-06.2023 (2Q)     |
|-----------|--|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 0,00                  | 0,00                | 0,00                | 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>1 097 849,46</b>   | <b>740 699,56</b>   | <b>560 778,17</b>   | <b>409 795,64</b>   |
| I.        | Amortyzacja  | 1 045 707,07          | 641 357,13          | 522 959,49          | 320 678,57          |
| II.       | Zużycie materiałów i energii   | 0,00                  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| III.      | Usługi obce  | 47 699,17             | 51 680,46           | 36 623,48           | 45 720,70           |
| IV.       | Podatki i opłaty   | 221,45                | 37 244,45           | 40,86               | 34 178,94           |
| V.        | Wynagrodzenia  | 0,00                  | 6 699,50            | 0,00                | 6 699,50            |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 0,00                  | 1 089,40            | 0,00                | 1 089,40            |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe   | 4 221,77              | 2 628,62            | 1 154,34            | 1 428,53            |
| 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>(1 097 849,46)</b> | <b>(740 699,56)</b> | <b>(560 778,17)</b> | <b>(409 795,64)</b> |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>0,83</b>           | <b>1,99</b>         | <b>0,39</b>         | <b>1,40</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  | 0,83                  | 1,99                | 0,39                | 1,40                |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>7 409,88</b>       | <b>0,35</b>         | <b>1 282,71</b>     | <b>0,35</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   | 7 409,88              | 0,35                | 1 282,71            | 0,35                |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>(1 105 258,51)</b> | <b>(740 697,92)</b> | <b>(562 060,49)</b> | <b>(409 794,59)</b> |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>25 714,79</b>      | <b>31 940,57</b>    | <b>15 103,25</b>    | <b>16 493,14</b>    |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| II.       | Odsetki  | 25 714,79             | 31 025,23           | 15 103,25           | 15 577,80           |
| 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                  | 915,34              | 0,00                | 915,34              |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>96 634,14</b>      | <b>33 628,02</b>    | <b>51 254,50</b>    | <b>18 178,43</b>    |
| I.        | Odsetki  | 70 956,33             | 2 602,79            | 36 188,20           | 2 602,79            |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych   | 0,00                  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 25 660,05             | 31 025,23           | 15 048,51           | 15 577,80           |
| IV.       | Inne   | 17,76                 | 0,00                | 17,79               | (2,16)              |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>  | <b>(1 176 177,86)</b> | <b>(742 385,37)</b> | <b>(598 211,74)</b> | <b>(411 479,88)</b> |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>(116 841,00)</b>   | <b>(131 624,00)</b> | <b>(46 290,00)</b>  | <b>(153 587,00)</b> |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>   | <b>(1 059 336,86)</b> | <b>(610 761,37)</b> | <b>(551 921,74)</b> | <b>(257 892,88)</b> |

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

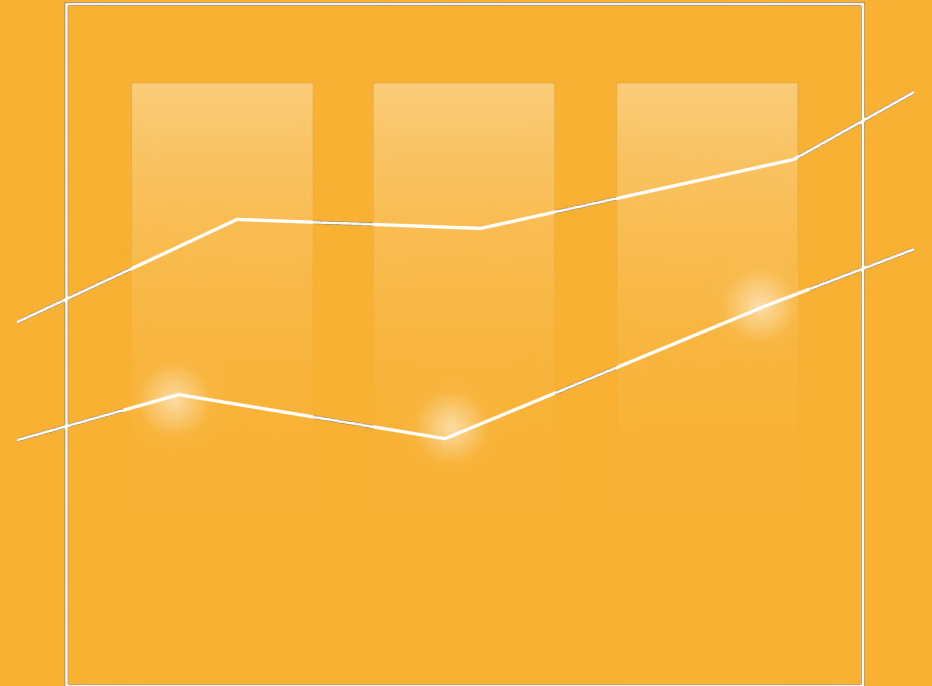
| Lp.  | Wyszczególnienie  | 30.06.2022            | 30.06.2023          | 04-06 2022 (2Q)       | 04.06.2023 (2Q)     |
|--|---|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |   |                       |                     |                       |                     |
| I.   | <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>(1 059 336,86)</b> | <b>(610 761,37)</b> | <b>(551 921,74)</b>   | <b>(257 892,88)</b> |
| II.  | <b>Korekty razem</b>  | <b>(2 231 744,60)</b> | <b>999 385,28</b>   | <b>(2 617 169,37)</b> | <b>673 870,10</b>   |
| 1.   | Amortyzacja   | 1 045 707,07          | 641 357,13          | 522 959,49            | 320 678,57          |
| 2.   | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                  | 0,00                |
| 3.   | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0,00                  | 0,00                | (34 228,25)           | 0,00                |
| 4.   | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                  | 0,00                |
| 5.   | Zmiana stanu rezerw   | (187 497,00)          | (57 722,00)         | (140 622,00)          | (28 861,00)         |
| 6.   | Zmiana stanu zapasów  | 13 014,00             | (90 400,00)         | 23 814,00             | 13 600,00           |
| 7.   | Zmiana stanu należności   | (2 774 414,31)        | 610 488,36          | (2 770 489,54)        | 635 545,84          |
| 8.   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | (338 700,82)          | (27 257,09)         | (257 818,84)          | (144 337,38)        |
| 9.   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 10 146,46             | (77 081,12)         | 39 215,77             | (122 755,93)        |
| 10.  | Inne korekty  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                  | 0,00                |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                      | <b>(3 291 081,46)</b> | <b>388 623,91</b>   | <b>(3 169 091,11)</b> | <b>415 977,22</b>   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |   |                       |                     |                       |                     |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         |
| 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.  | <b>Wydatki</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         |
| 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   | 0,00                  | 0,00                | 0,00                  | 0,00                |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |   |                       |                     |                       |                     |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>3 291 365,46</b>   | <b>0,00</b>         | <b>3 169 091,11</b>   | <b>0,00</b>         |
| 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  | 3 291 365,46          | 0,00                | 3 169 091,11          | 0,00                |
| 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.  | <b>Wydatki</b>  | <b>284,00</b>         | <b>383 473,10</b>   | <b>0,00</b>           | <b>410 826,41</b>   |
| 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.   | Splaty kredytów i pożyczek  | 284,00                | 383 473,10          | 0,00                  | 410 826,41          |
| 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   | 0,00                  | 0,00                | 0,00                  | 0,00                |
| 9.   | Inne wydatki finansowe  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                  | 0,00                |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>3 291 081,46</b>   | <b>(383 473,10)</b> | <b>3 169 091,11</b>   | <b>(410 826,41)</b> |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>0,00</b>           | <b>5 150,81</b>     | <b>0,00</b>           | <b>5 150,81</b>     |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>0,00</b>           | <b>5 150,81</b>     | <b>0,00</b>           | <b>5 150,81</b>     |
| F.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         |
| G.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>  | <b>0,00</b>           | <b>5 150,81</b>     | <b>0,00</b>           | <b>5 150,81</b>     |

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

| Lp.  | Wyszczególnienie   | 30.06.2022    | 30.06.2023    | 04-06.2022 (2Q) | 04-06.2023 (2Q) |
|------|--|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| I.   | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)   | 27 505 855,85 | 32 107 185,88 | 27 505 855,85   | 31 754 317,39   |
| Ia.  | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                             | 27 505 855,85 | 32 107 185,88 | 27 505 855,85   | 31 754 317,39   |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)   | 31 496 424,51 | 31 496 424,51 | 31 496 424,51   | 31 496 424,51   |
| III. | Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 31 496 424,51 | 31 496 424,51 | 31 496 424,51   | 31 496 424,51   |

09

# Jednostkowe dane finansowe – Vee Center Sp. z o.o.





| Lp.                 | Wyszczególnienie  | 30.06.2022          | 30.06.2023          |
|---------------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>A.</b>           | <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>112 438,12</b>   | <b>1 705 649,36</b> |
| <b>I.</b>           | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1.                  | Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00                | 0,00                |
| 2.                  | Wartość firmy   | 0,00                | 0,00                |
| 3.                  | Inne wartości niematerialne i prawne  | 0,00                | 0,00                |
| 4.                  | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   | 0,00                | 0,00                |
| <b>II.</b>          | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>112 438,12</b>   | <b>101 336,89</b>   |
| 1.                  | Środki trwałe   | 112 438,12          | 101 336,89          |
| 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                |
| 3.                  | Długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                | 0,00                |
| 4.                  | Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                | 0,00                |
| <b>V.</b>           | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>0,00</b>         | <b>1 604 312,47</b> |
| 1.                  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 0,00                | 0,00                |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                | 1 604 312,47        |
| <b>B.</b>           | <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>1 110 550,27</b> | <b>1 335 721,97</b> |
| <b>I.</b>           | <b>Zapasy</b>   | <b>217 412,88</b>   | <b>249 701,78</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  | 217 412,88          | 249 701,78          |
| <b>II.</b>          | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>770 222,10</b>   | <b>685 399,56</b>   |
| 1.                  | Należności od jednostek powiązanych   | 0,00                | 6 973,30            |
| 2.                  | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| 3.                  | Należności od pozostałych jednostek   | 770 222,10          | 678 426,26          |
| <b>III.</b>         | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>118 230,72</b>   | <b>396 830,21</b>   |
| 1.                  | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 118 230,72          | 396 830,21          |
| 2.                  | Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV.</b>          | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>4 684,57</b>     | <b>3 790,42</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>1 222 988,39</b> | <b>3 041 371,33</b> |

| Lp.                 | Wyszczególnienie   | 30.06.2022            | 30.06.2023            |
|---------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>(4 838 167,44)</b> | <b>(4 596 665,68)</b> |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy   | 5 000,00              | 3 088 350,00          |
| II.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy   | 0,00                  | 0,00                  |
| 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  | (3 082 403,97)        | (7 288 546,92)        |
| VI.                 | Zysk (strata) netto  | (1 760 763,47)        | (396 468,76)          |
| 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>6 061 155,83</b>   | <b>7 638 037,01</b>   |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania  | 0,00                  | 0,00                  |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | Pozostałe rezerwy  | 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                  |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe   | 6 061 155,83          | 7 638 037,01          |
| 1.                  | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | 5 370 204,24          | 6 368 499,69          |
| 2.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 690 951,59            | 1 269 537,32          |
| 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>1 222 988,39</b>   | <b>3 041 371,33</b>   |

# Jednostkowy rachunek zysków i strat Vee Center Sp. z o.o. (w PLN)

| Lp.   | Wyszczególnienie   | 30.06.2022     | 30.06.2023   | 04-06.2022 (2Q) | 04-06.2023 (2Q) |
|-------|--|----------------|--------------|-----------------|-----------------|
| A.    | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                 | 1 198 780,54   | 2 883 934,23 | 611 582,29      | 1 480 703,03    |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 1 203 631,82   | 1 326 648,53 | 615 475,18      | 672 710,01      |
| II.   | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | (4 851,28)     | 1 557 285,70 | (3 892,89)      | 807 993,02      |
| 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.    | Koszty działalności operacyjnej  | 2 900 725,38   | 3 258 039,43 | 1 540 900,72    | 1 723 138,93    |
| I.    | Amortyzacja  | 7 033,76       | 11 038,13    | 3 516,88        | 5 519,06        |
| II.   | Zużycie materiałów i energii   | 184 393,91     | 55 737,16    | 148 330,08      | 31 851,46       |
| III.  | Usługi obce  | 1 092 997,10   | 999 642,52   | 562 103,96      | 551 467,81      |
| IV.   | Podatki i opłaty   | 38,00          | 0,00         | 21,00           | 0,00            |
| V.    | Wynagrodzenia  | 1 398 144,48   | 1 969 725,33 | 722 874,15      | 1 014 053,15    |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 112 799,38     | 161 564,90   | 61 226,99       | 87 578,05       |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe   | 105 318,75     | 60 331,39    | 42 827,66       | 32 669,40       |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 0,00           | 0,00         | 0,00            | 0,00            |
| C.    | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)   | (1 701 944,84) | (374 105,20) | (929 318,43)    | (242 435,90)    |
| D.    | Pozostałe przychody operacyjne   | 1,37           | 1,89         | 0,00            | 1,43            |
| 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  | 1,37           | 1,89         | 0,00            | 1,43            |
| E.    | Pozostałe koszty operacyjne  | 36 282,83      | 18 190,80    | 6 231,37        | 9 000,12        |
| 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   | 36 282,83      | 18 190,80    | 6 231,37        | 9 000,12        |
| F.    | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)                                       | (1 738 226,30) | (392 294,11) | (935 549,80)    | (251 434,59)    |
| G.    | Przychody finansowe  | 485,16         | 70,64        | 276,29          | 0,00            |
| I.    | Dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00           | 0,00         | 0,00            | 0,00            |
| II.   | Odsetki  | 485,16         | 70,64        | 276,29          | 0,00            |
| 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            |
| H.    | Koszty finansowe   | 23 022,33      | 4 245,29     | 15 881,30       | 3 607,86        |
| I.    | Odsetki  | 22 417,98      | 4 100,17     | 15 608,91       | 3 462,74        |
| II.   | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych   | 0,00           | 0,00         | 0,00            | 0,00            |
| III.  | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 0,00           | 0,00         | 0,00            | 0,00            |
| IV.   | Inne   | 604,35         | 145,12       | 272,39          | 145,12          |
| I.    | Zysk (strata) brutto (F+G-H)   | (1 760 763,47) | (396 468,76) | (951 154,81)    | (255 042,45)    |
| J.    | Podatek dochodowy  | 0,00           | 0,00         | 0,00            | 0,00            |
| L.    | Zysk (strata) netto (I-J-K)  | (1 760 763,47) | (396 468,76) | (951 154,81)    | (255 042,45)    |

# Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Vee Center Sp. z o.o. (w PLN)

| Lp.         | Wyszczególnienie  | 30.06.2022            | 30.06..2023           | 04-06 2022 (2Q)       | 04.06.2023 (2Q)     |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>A.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                       |                       |                       |                     |
| <b>I.</b>   | <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>(1 760 763,47)</b> | <b>(396 468,76)</b>   | <b>(951 154,81)</b>   | <b>(255 042,45)</b> |
| <b>II.</b>  | <b>Korekty razem</b>  | <b>2 805 624,29</b>   | <b>268 605,29</b>     | <b>2 859 383,83</b>   | <b>(75 905,51)</b>  |
| 1.          | Amortyzacja   | 7 033,76              | 11 038,13             | 3 516,88              | 5 519,06            |
| 2.          | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| 3.          | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| 4.          | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| 5.          | Zmiana stanu rezerw   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| 6.          | Zmiana stanu zapasów  | (41 541,91)           | (33 000,00)           | (10 593,20)           | (33 000,00)         |
| 7.          | Zmiana stanu należności   | (498 017,32)          | 111 061,72            | (422 173,90)          | (74 323,44)         |
| 8.          | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 3 194 767,32          | 171 968,67            | 3 163 127,63          | 21 078,61           |
| 9.          | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 143 382,44            | 7 536,77              | 125 506,42            | 4 820,26            |
| 10.         | Inne korekty  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                      | <b>1 044 860,82</b>   | <b>(127 863,47)</b>   | <b>1 908 229,02</b>   | <b>(330 947,96)</b> |
| <b>B.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                       |                       |                       |                     |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>           | <b>47 586,22</b>      | <b>0,00</b>           | <b>47 586,22</b>    |
| 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                  | 47 586,22             | 0,00                  | 47 586,22           |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>  | <b>51 592,96</b>      | <b>1 604 312,47</b>   | <b>50 624,56</b>      | <b>848 548,16</b>   |
| 1.          | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 47 966,00             | 0,00                  | 47 966,00             | 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   | 3 626,96              | 1 604 312,47          | 2 658,56              | 848 548,16          |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>(51 592,96)</b>    | <b>(1 556 726,25)</b> | <b>(50 624,56)</b>    | <b>(800 961,94)</b> |
| <b>C.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                       |                       |                       |                     |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>           | <b>1 821 453,25</b>   | <b>0,00</b>           | <b>1 149 859,79</b> |
| 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  | 0,00                  | 1 821 453,25          | 0,00                  | 1 149 859,79        |
| 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                |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>  | <b>1 189 020,61</b>   | <b>0,00</b>           | <b>1 963 997,10</b>   | <b>0,00</b>         |
| 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.          | Splaty kredytów i pożyczek  | 1 189 020,61          | 0,00                  | 1 963 997,10          | 0,00                |
| 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   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| 9.          | Inne wydatki finansowe  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>(1 189 020,61)</b> | <b>1 821 453,25</b>   | <b>(1 963 997,10)</b> | <b>1 149 859,79</b> |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>(195 752,75)</b>   | <b>136 863,53</b>     | <b>(106 392,64)</b>   | <b>17 949,89</b>    |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>(195 752,75)</b>   | <b>136 863,53</b>     | <b>(106 392,64)</b>   | <b>17 949,89</b>    |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>298 103,32</b>     | <b>259 966,68</b>     | <b>208 743,21</b>     | <b>378 880,32</b>   |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>  | <b>102 350,57</b>     | <b>396 830,21</b>     | <b>102 350,57</b>     | <b>396 830,21</b>   |

# Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Vee Center Sp. z o.o. (w PLN)

| Lp.  | Wyszczególnienie   | 30.06.2022    | 30.06.2023    | 04-06.2022 (2Q) | 04-06.2023 (2Q) |
|------|--|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| I.   | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)   | -3 174 630,98 | -4 200 196,92 | -3 887 012,63   | -4 341 623,23   |
| Ia.  | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                             | -3 174 630,98 | -4 200 196,92 | -3 887 012,63   | -4 341 623,23   |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)   | -4 838 167,44 | -4 596 665,68 | -4 838 167,44   | -4 596 665,68   |
| III. | Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -4 838 167,44 | -4 596 665,68 | -4 838 167,44   | -4 596 665,68   |



# Komentarz do bieżącej sytuacji finansowej



W II kw. 2023 r. przychody ze świadczenia usług Grupy Vee na rzecz kontrahentów zrealizowane zostały w spółce Vee Center, będącym podmiotem zależnym w stosunku do emitenta oraz w Vee S.A.

W minionym kwartale Grupa odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 2,9% w porównaniu z I kwartałem 2023 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 II kw. 2023 r. w łącznej wysokości 672,7 tys. zł zostały wygenerowane ze sprzedaży usług, z czego 99,33% wynikało z opłat za ruch (minuty połączeń oraz pakiety minut), zaś 0,67% z opłat za setup. 93,87% opłat za ruch wynikało z realizacji kampanii wychodzących (outbound), a pozostałe 6,13% z obsługi połączeń przychodzących (inbound) na infoliniach.

Wskaźnik MPC, mierzący liczbę minut rozmów z vee w zeszłym kwartale wyniósł łącznie 1,06 mln., tj. o 1,18% więcej, niż w kwartale poprzednim oraz o 15,9% więcej, niż w analogicznym kwartale poprzedniego roku.

Wyższy udział przychodów za ruch w II kw. 2023 r. względem kwartału poprzedzającego wynika z osiągnięcia wyższych przychodów za ruch oraz wyższych przychodów z setup, niż w I kw. 2023 r.

Przychody za ruch w II kw. 2023 r. były na wyższym poziomie w porównaniu do kwartału poprzedniego, przy czym udział przychodów z obsługi połączeń wychodzących wzrósł o 2,18% względem kwartału poprzedniego.

Średnia stawka za rozliczoną minutę MPC w II kw. 2023 r. wyniosła 0,63 zł, natomiast średnia stawka za rozliczoną minutę MPC w I kw. 2023 r. wyniosła 0,62 zł.

# Komentarz do bieżącej sytuacji finansowej

W spółce nie występują transakcje o charakterze barterowym.

Skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej zamknął się stratą na poziomie 661,2 tys. Zmniejszenie straty w porównaniu z analogicznym kwartałem roku poprzedniego wynika z poprawy efektywności działalności spółki, jak również z aktywowania kosztów prac wykazanych jako długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych.

Na wynik spółki bardzo istotny wpływ mają koszty amortyzacji aktywowanych 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 II kw. 2023 r. wyniósł 269,1 tys. zł wobec kwartalnych przychodów (bez uwzględnienia opłat klientów za setup) w wysokości 672,7 tys. zł. Różnica pomiędzy przychodami za ruch a kosztami świadczenia usług (marża) wyniosła w II kw. 2023 r. 403,6 tys. zł, co stanowi 60% wartości przychodu za ruch.

Wzrost kosztów świadczenia usług (DŚU) w II kw. 2023 r. wynika ze wzrostu wynagrodzeń oraz większych kosztów za korzystanie z infrastruktury.

Na poziomie skonsolidowanego wyniku netto Grupa osiągnęła 513,9 tys. zł straty, co wynika w dużej mierze z kosztów amortyzacji zakończonych prac rozwojowych oraz kosztów adaptacji nowego pomieszczenia biurowego.

Łączna wielkość amortyzacji w II kw. 2023 r. wyniosła 326,2 tys. zł. Suma bilansowa na poziomie skonsolidowanym wzrosła o 322,4 tys. w porównaniu z analogicznym kwartałem roku 2022. W II kwartale 2023 r. poniesiono nakłady na niezakończone projekty rozwojowe wykazywane jako element krótkoterminowych i długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych w kwocie 808,0 tys. zł.

Główny nacisk Grupa kładzie na projekty bieżące oraz rozwój technologii i produktów, mających umożliwić masową dystrybucję usług do klientów końcowych.

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

Kapitały własne w odniesieniu do poprzedniego kwartału 2022 r. zmalały o 513,0 tys. tys.

Sytuacja finansowa Grupy na dzień 30.06.2023 r. była dobra.