

# **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

**Dla Walnego Zgromadzenia  
i Rady Nadzorczej**

**Grupy Kapitałowej VEE S.A.**

## **Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką dominującą jest VEE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 87, (00-844) Warszawa), które zawiera skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone w wersji elektronicznej XML i podpisane elektronicznie dnia 28 maja 2024 roku przez osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych i Prezesa Zarządu oraz przez Wiceprezesa Zarządu w dniu 29 maja 2024 roku:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej VEE S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023r. poz. 120 z późn. zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz Statutem Jednostki dominującej.

## ***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów numer 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów z późniejszymi zmianami oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Z) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym ( „Ustawa o biegłych rewidentach” Dz. U. z 2023 r., poz. 1015 z późniejszymi zmianami.)

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.*

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych, (w tym Międzynarodowymi Standardami niezależności ) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów ( z późn. zmianami ) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## ***Objaśnienie ze zwróceniem uwagi- dotyczące kontynuacji działalności***

Zwracamy uwagę na informacje zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w notach objaśniających, opisujące różne rodzaje ryzyka finansowego i rynkowego, mającego wpływ na możliwości kontynuacji działalności Spółek wchodzących w skład Grupy VEE S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu VEE S.A., dokonanej zgodnie z regulacjami zawartymi w art.5 ust.2 oraz w art. 54 ust.1 Ustawy o rachunkowości, przyjęcie przez badaną jednostkę założenia kontynuacji działalności przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2023 rok jest zasadne. VEE S.A. jako Jednostka dominująca ujawnia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy VEE S.A. opis niepewności, a także informację, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty związane z zagrożeniem kontynuacji działalności, jak również przedstawia opis podjętych lub planowanych przez jednostkę działań, by tym zagrożeniom skutecznie zapobiegać.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej VEE S.A. za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p><b><u>Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży</u></b></p> <p>Prawidłowość rozpoznania skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży jest nieodłącznym ryzykiem branżowym wynikającym ze złożoności warunków zawartych w umowach.</p> <p>Na prawidłowość ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ między innymi realność występowania transakcji sprzedaży oraz poprawność ich ujęcia w odpowiednim okresie oraz zastosowanie odpowiednich wyłączeń konsolidacyjnych.</p> <p>Grupa zaprezentowała ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży w punkcie 3.1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p><b><u>W ramach badania sprawozdania finansowego nasze procedury obejmowały w szczególności:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• zrozumienie procesu sprzedaży,</li><li>• zweryfikowanie prawidłowości rozgraniczenia przychodów ze sprzedaży w czasie,</li><li>• testy na kompletność i występowanie transakcji,</li><li>• przegląd analityczny przychodów i marży,</li><li>• analizę istotnych warunków umów i ich ujęcia w systemie sprzedażowym Grupy,</li><li>• analizę potwierdzeń sald uzyskanych od klientów oraz zestawienie otrzymanych płatności w związku z realizowaną sprzedażą przez Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej.</li></ul>

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p><b><u>Kapitalizacja nakładów związanych z realizacją prac rozwojowych</u></b></p> <p>Skapitalizowane koszty prac rozwojowych poniesione w związku z realizowanymi projektami z zakresu nowych technologii prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.</p> <p>Na dzień bilansowy Grupa wykazała wartość niezakończonych prac rozwojowych w kwocie 28 643 871,91 zł i zaprezentowała ich strukturę w punkcie 1.8 oraz w punkcie 1. 16 i 1. 17 Dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Ocena spełnienia kryteriów pozwalających na kapitalizację poniesionych nakładów jest oparta w dużej mierze na dokonanych przez Zarząd osądzie.</p> <p>Z uwagi na fakt, że osąd ten może zawierać znaczący stopień subiektywizmu i niepewności, a przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ zarówno na wycenę aktywów Spółki, jak również na rachunek zysków i strat traktujemy tą sprawę jako kluczową sprawę badania.</p>	<p><b><u>W ramach badania sprawozdania finansowego nasze procedury obejmowały w szczególności:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ocenę polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawalności prac rozwojowych,</li> <li>ocenę ujmowanych nakładów jako prace rozwojowe zgodnie z ustawą o rachunkowości ,</li> <li>ocenę przyjętych założeń oraz metodologii wykorzystywanych przez Spółkę do testowania utraty wartości aktywów zakończonych prac rozwojowych,</li> <li>ocenę i testowanie założeń, metodologii oraz innych danych wykorzystywanych przez Spółkę poprzez identyfikację kluczowych mechanizmów kontroli wewnętrznej związanej z obszarem prac rozwojowych,</li> <li>ocenę historycznej sprawdzalności szacunków Zarządu,</li> <li>weryfikację założeń odnoszących się do przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z danym składnikiem aktywów,</li> <li>ocenę poprawności i kompletności ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.</li> </ul>

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p><b><u>Kontynuacja działalności</u></b></p> <p>W punkcie 1.4 oraz 6.1 Dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej VEE S.A. przedstawił czynniki i działania leżące u podstaw sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.</p> <p>Zagadnienie kontynuacji działalności Grupy kapitałowej uznaliśmy za kluczowy obszar badania, ze względu na istotność osądów Zarządu Jednostki dominującej w związku z przedstawionymi działaniami podejmowanymi przez Zarząd Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, mającymi na celu poprawę płynności finansowej, rentowności działalności Spółki oraz odbudowanie portfela kontrahentów.</p>	<p><b><u>W ramach badania sprawozdania finansowego nasze procedury obejmowały w szczególności:</u></b></p> <p>Analizę realności otrzymanego od Zarządu Spółki oświadczenia na temat wpływu czynników finansowych i operacyjnych, takich jak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• utrata i niedostępność kluczowego personelu utrata lub niedostępność podstawowego rynku zbytu,</li> <li>• rezygnacja z planowanych bądź prowadzonych projektów,</li> <li>• analizę wymogów kapitałowych, tocących się postępowań prowadzonych przez organy skarbowe, które w przypadku rozstrzygnięcia niekorzystnego dla Spółek objętych konsolidacją będą mogły być przez nią zaspokojone,</li> <li>• analizę znaczących strat operacyjnych nie generujących przepływów finansowych,</li> <li>• analizę portfolio realizowanych i zakładanych projektów przez Spółki objęte konsolidacją,</li> <li>• planów Zarządu Jednostki dominującej w zakresie możliwości rozliczenia wzajemnych zobowiązań pomiędzy Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.</li> </ul>

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd Jednostki dominującej VEE S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i Statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej wewnątrz Grupy. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzania badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się Sprawozdanie z działalności Grupy VEE S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku („Skonsolidowane sprawozdanie z działalności”)

## **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

## **Inne sprawy**

W badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym konsolidacją objęty był okres działalności VEE Center Sp. z o.o. od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 roku. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe VEE Center Spółki z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku wykazało straty przewyższające kapitał zakładowy. Stosownie do przepisów art. 233 Kodeksu spółek handlowych dnia 21 marca 2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników VEE Center Sp. z o.o., na którym podjęta została uchwała o kontynuacji działalności VEE Center Sp. z o.o. W dniu 20 lipca 2022 roku zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 2530/2022 podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki VEE Center Sp. z o.o. o kwotę 3 083 350 PLN. Podwyższony kapitał został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000803673 na mocy postanowienia Sądu z dnia 15 lutego 2023 roku.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Ewa Kuźma (nr ewidencyjny 7072).

Działająca w imieniu firmy audytorskiej AUDIT CONTROL GROUP Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Trakt Św. Wojciecha 57 lokal , 80-043 Gdańsk, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4244, w imieniu której jako kluczowy biegły rewident zbadala skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

***Ewa Kuźma (nr w rejestrze 7072)***  
***Kluczowy biegły rewident***

***AUDIT CONTROL GROUP Sp. z o. o.***  
***Ul. Trakt Św. Wojciecha 57 lokal 4, 80-043 Gdańsk***  
***Wpis na listę firm audytorskich pod***  
***numerem 4244 z dnia 07 maja 2019 roku.***

***Gdańsk 29 maja 2024 r.***

-----8  
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Grupy kapitałowej VEE S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Grzybowska 87  
za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.