



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY
VEE S.A.

ZA OKRES 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r.

Gdańsk, 29 maja 2025 r.

SPIS TREŚCI

| | | |
|----|---|---|
| 1. | Pismo Zarządu Grupy Vee S.A. | 3 |
| 2. | Wybrane dane finansowe Grupy Vee S.A. | 5 |
| 3. | Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Vee S.A. | 6 |
| 4. | Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Vee S.A. | 6 |
| 5. | Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Vee S.A. | 6 |
| 6. | Oświadczenie Zarządu Grupy Vee S.A. dotyczące rzetelnego sporządzenia sprawozdania finansowego | 6 |
| 7. | Oświadczenie Zarządu Grupy Vee S.A. dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 7 |
| 8. | Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” | 8 |

1. Pismo Zarządu Grupy Vee S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2024 był dla Vee okresem zauważalnych zmian zarówno w kategoriach biznesowych, jak i finansowych. Przychody wzrosły rok do roku o 37,5%, przy jednoczesnym wzroście kosztów utrzymaniowych o 2,9%, co odbiło się na wzroście marży do poziomu 76,8% i pozwoliło zwiększyć o ponad 1 mln zł (tj. o 56% rok do roku) sumę własnych środków reinwestowanych w prace rozwojowe.

Zarówno nakłady inwestycyjne na rozwój technologii i produktów (4,3 mln zł), jak i na rozwój projektów klientów (0,96 mln zł), w 2024 r. utrzymały się na poziomach zbliżonych do roku 2023.

Grupa Vee systematycznie redukuje zapotrzebowanie na zewnętrzny kapitał inwestycyjny, zwiększając z roku na rok poziom pokrycia inwestycji własnym zyskiem z działalności operacyjnej. Finansowanie udzielone przez głównego udziałowca na rozwój spółki wzrosło w 2024 r. o ok. 3,5 mln zł (z ok. 7,5 mln do ok. 11 mln), tj. o wartość 21% mniejszą niż w roku poprzednim (4,4 mln). Główny udziałowiec wyraził zainteresowanie nabyciem kolejnego, znaczącego pakietu akcji Vee z ewentualnej nowej emisji, z zamiarem jego pokrycia aktualną wiarytelnością wobec spółki.

Wydarzenia 2024 r. oraz pierwszego kwartału 2025 r. pokazują, że dalsze inwestycje są potrzebne i będą kontynuowane. Do kluczowych obszarów rozwoju Grupa zalicza wydajność infrastruktury, wielojęzyczność oraz oprogramowanie dla sektora SME.

Działalność operacyjna w 2024 r. koncentrowała się na obsłudze wysokowolumenowych kampanii, współpracy z partnerami rozwijającymi sprzedaż w sektorze SME oraz na projektach obcojęzycznych. W najbliższym okresie planowane jest dalsze wzmacnianie tych kierunków rozwoju, zgodnie z przyjętą strategią na lata 2023–2025.

W kategoriach operacyjnych Grupa odnotowała w 2024 r. wzrost liczby obsługiwanych spraw o 18% rok do roku (z 6,9 do 8,2 mln) oraz wzrost liczby minut rozmów (MPC) o 17% rok do roku (z 4,3 do 5,0 mln), natomiast już pierwszy kwartał 2025 r. z liczbą obsługiwanych spraw wyższą o 34% od średniej z 2024 r. oraz liczbą minut rozmów wyższą o 41% od średniej z 2024 r. zapowiada kontynuację wzrostów w przyspieszonym tempie.

W dobie dynamicznego rozwoju technologii AI, Vee ma realną szansę wyraźnie wyróżnić się na tle konkurencyjnych rozwiązań – konsekwentnie udowadniając klientom, że to nie sama technologia, lecz znacznie bardziej kompleksowe

podejście do telefonicznej obsługi klienta – łączące AI i telekomunikację z odpowiednią infrastrukturą, oprogramowaniem analitycznym, wysokiej jakości customer experience oraz procesami zoptymalizowanymi na podstawie już ponad 32 milionów obsłużonych spraw – decyduje o skuteczności w branży contact center.

Miniony rok 2024 nie dał Vee wystarczająco dużo czasu na płynną komunikację z rynkiem kapitałowym i budowę equity story, ani na odpowiedni zakres PR i działań marketingowych. Tę sytuację zamierzamy zmienić i zgodnie z przyjętą strategią skupić się również na budowie silnej marki i wizerunku. Stosowne działania w tym zakresie zostaną podjęte w drugiej połowie bieżącego roku, natomiast aktualnie skupiamy się na organicznej pracy z potencjalnymi partnerami nad projektami, które mają potencjał stać się prawdziwym gamechangerem.

Zapraszam do lektury

prezes zarządu Vee S.A.



2. Wybrane dane finansowe Grupy Vee S.A.

| LP. | Wyszczególnienie | w tys. zł. | | w tys. EUR | |
|--------------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2023– 31.12.2023 | 01.01.2024– 31.12.2024 | 01.01.2023– 31.12.2023 | 01.01.2024– 31.12.2024 |
| dane dotyczące rocznego sprawozdania | | | | | |
| I | Przychody netto ze sprzedaży | 6 767,00 | 8 403,00 | 1 494,00 | 1 952,00 |
| II | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (1 619,00) | (1 328,00) | (358,00) | (309,00) |
| III. | Zysk (strata) brutto | (1 869,00) | (1 526,00) | (413,00) | (355,00) |
| IV. | Zysk (strata) netto | (1 681,00) | (3 248,00) | (371,00) | (755,00) |
| V | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 496,00 | 832,00 | 110,00 | 193,00 |
| VI | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (4 211,00) | (4 475,00) | (930,00) | (1 040,00) |
| VII | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 3 949,00 | 3 370,00 | 872,00 | 783,00 |
| VIII. | Przepływy pieniężne netto, razem | 235,00 | (274,00) | 52,00 | (64,00) |
| IX | Aktywa razem | 34 954 | 35 988 | 7 719,00 | 8 361,00 |
| X | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 11 817,00 | 16 098,00 | 2 610,00 | 3 740,00 |
| XI | Zobowiązania długoterminowe | 7 221,00 | 1 645,00 | 1 595,00 | 382,00 |
| XII | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 327,00 | 11 298,00 | 293,00 | 2 625,00 |
| XIII | Kapitał własny (aktywa netto) | 23 138,00 | 19 890,00 | 5 110,00 | 4 621,00 |
| XIV | Kapitał zakładowy | 166,00 | 166,00 | 37,00 | 39,00 |
| XV | Liczba akcji (w szt.) | 1 662 500,00 | 1 662 500,00 | 1 662 500,00 | 1 662 500,00 |
| XVI | Zysk (strata) netto na jedna akcję zwykłą (w zł.) | (1,01) | (1,95) | (0,22) | (0,45) |
| XVII | Wartość księgowa na jedną akcje (w zł.) | 13,91 | 11,96 | 3,07 | 2,78 |

Sposób przeliczenia kwot na EUR:

- w celu przeliczenia pozycji bilansu wybranych danych finansowych zastosowano kurs średni NBP na ostatni dzień roku,
- pozycje rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych przeliczono przy zastosowaniu średniej arytmetycznej kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano poprzez przeliczenie wartości wyrażonych w tys. zł przez kurs wymiany.

| | 2023 | 2024 |
|-----------------|--------|--------|
| kurs średni NBP | 4,3480 | 4,2730 |
| kurs średni | 4,5284 | 4,3042 |

3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Vee S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Vee S.A. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Vee S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Vee S.A. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Vee S.A.

Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Vee S.A. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

6. Oświadczenie Zarządu Grupy Vee S.A. dotyczące rzetelnego sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie Zarządu Grupy Vee S.A.

Oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Grupy Vee S.A. według stanu na 31 grudnia 2024 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wyniki finansowe, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Gdańsk, 29 maja 2025 r.



7. Oświadczenie Zarządu Grupy Vee S.A. dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Oświadczenie Zarządu Grupy Vee S.A.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Gdańsk, 29 maja 2025 r.

David Wójcicki

8. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

| Treść zasady | Stosowanie zasady TAK/NIE | Komentarz Spółki |
|--|------------------------------|---|
| 1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje: | | |
| 1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/dzialalnosc-spolki/ https://vee.ai/relacje-inwestorskie/organizacja-spolki/#grupa-kapitalowa https://vee.ai/relacje-inwestorskie/dzialalnosc-spolki/#vee-center https://vee.ai/relacje-inwestorskie/dzialalnosc-spolki/#vee-care https://vee.ai/relacje-inwestorskie/dzialalnosc-spolki/#vee-mobile |
| 1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/dzialalnosc-spolki/ https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#environmental https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#social https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#governance |
| 1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#governance |
| 1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/organizacja-spolki/#zarzad https://vee.ai/relacje-inwestorskie/organizacja-spolki/#rada-nadzorcza |

| | | |
|--|-----|--|
| 1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/organizacja-spolki/#rada-nadzorcza |
| 1.6. dokumenty korporacyjne spółki; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#governance |
| 1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/wp-content/uploads/2024/12/Vee-Prezentacja-02.12.2024.pdf |
| 1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy; | TAK | Spółka nie publikuje prognoz. W przypadku podjęcia decyzji o publikowaniu prognoz, zostaną one umieszczone na stronie internetowej Emitenta w dziale „Relacje inwestorskie”; Dodatkowe informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/ |
| 1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/organizacja-spolki/#akcjonariat |
| 1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#governance |
| 1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/komunikaty/#raporty-biezace https://vee.ai/relacje-inwestorskie/komunikaty/#raporty-okresowe |
| 1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/komunikaty/#kalendarium |
| 1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/faq/ |

| | | |
|--|-----|---|
| 1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#governance |
| 1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie; | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#governance |
| 1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu. | TAK | Informacje dostępne są w sekcji relacji inwestorskich: https://vee.ai/relacje-inwestorskie/esg/#governance |
| 2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników. | TAK | |
| 3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. | TAK | |
| 4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów. | TAK | |

| | | |
|--|-----|--|
| 5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem. | TAK | |
| 6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego. | TAK | |
| 7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu. | TAK | |
| 8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. | TAK | |
| 9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. | TAK | |

| | | |
|---|-----|---|
| 10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | TAK | |
| 11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi. | TAK | |
| 12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki. | TAK | |
| 13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni. | TAK | Spółka zaznacza, iż nie będzie odpowiadała na pytania, które naruszają tajemnicę przedsiębiorstwa lub związane są z informacjami poufnymi jeszcze nie podanymi do wiadomości publicznej albo pozostają poufne w związku i w zakresie wynikającym z zawartych umów i porozumień. |

| | | |
|--|------------|--|
| <p>14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p> | <p>TAK</p> | |
|--|------------|--|