

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
VEE S.A.**

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego VEE Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 87, (00-844) Warszawa), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („ sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone w wersji elektronicznej XML i podpisane elektronicznie dnia 20 maja 2021 roku przez osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz Prezesa Zarządu :

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego i 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 2021 r. poz.217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

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 późn. zm.(„KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” Dz. U. z 2020 r., poz. 1415).

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 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- istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

W związku z problemami społecznymi i gospodarczymi o zasięgu globalnym, spowodowanymi rozprzestrzenianiem się epidemii COVID-19 w Polsce i na świecie, kluczową kwestią badania była ocena zdolności Spółki do kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd VEE S.A. uważa taką sytuację za zdarzenia nie powodujące korekt w sprawozdaniu za 2020 rok, lecz za zdarzenia po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Sprawozdanie finansowe VEE S.A. sporządzono z zastosowaniem pewnych założeń i oszacowań, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów jak i na wynik finansowy. Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki o bieżących wydarzeniach, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą się różnić od tych oszacowań.

Ponieważ sytuacja wciąż dynamicznie się rozwija, Zarząd VEE S.A. uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na działalność gospodarczą Spółki.

Ewentualny wpływ działań będących reakcją na wydarzenia wywołane epidemią COVID-19 zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w sprawozdaniu finansowym VEE S.A. w 2021 r. Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

-----2
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

VEE S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Grzybowska 87

za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego 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 jednostkowego 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
<u>Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży</u> Prawidłowość rozpoznania przychodów ze sprzedaży jest nieodłącznym ryzykiem branżowym wynikającym ze złożoności warunków zawartych w umowach. Na prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ między innymi realność występowania transakcji sprzedaży oraz poprawność ich ujęcia w odpowiednim okresie. Spółka zaprezentowała ujawnienia dotyczące przychodów w punkcie 2.1 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego.	<u>W ramach badania sprawozdania finansowego nasze procedury obejmowały w szczególności:</u> • zrozumienie procesu sprzedaży, • zweryfikowanie prawidłowości rozgraniczenia przychodów ze sprzedaży w czasie • testy na kompletność i występowanie transakcji, • przegląd analityczny przychodów i marży, • analizę istotnych warunków umów i ich ujęcia w systemie sprzedażowym, • analizę potwierdzeń sald uzyskanych od klientów oraz zestawienie otrzymanych płatności w związku z realizowaną sprzedażą.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<u>Kapitalizacja nakładów związanych z realizacją prac rozwojowych</u> Skapitalizowane koszty prac rozwojowych poniesione w związku z realizowanymi projektami z zakresu nowych technologii prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Na dzień bilansowy Spółka wykazała wartość niezakończonych prac rozwojowych w kwocie 24 645 900,11 zł i zaprezentowała ich strukturę w pozycji 1, punkt 3 oraz punkt 14 Dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego. Ocena spełnienia kryteriów pozwalających na kapitalizację poniesionych nakładów jest oparta w dużej mierze na dokonanym przez Zarząd osądzie. 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.	<u>W ramach badania sprawozdania finansowego nasze procedury obejmowały w szczególności:</u> - ocenę polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawalności prac rozwojowych, - ocenę ujmowanych nakładów jako prace rozwojowe zgodnie z ustawą o rachunkowości, - ocenę przyjętych założeń oraz metodologii wykorzystywanych przez Spółkę do testowania utraty wartości aktywowanych zakończonych prac rozwojowych, - ocenę i testowanie założeń, metodologii oraz innych danych wykorzystywanych przez Spółkę poprzez identyfikację kluczowych mechanizmów kontroli wewnętrznej związanej z obszarem prac rozwojowych, - ocenę historycznej sprawdzalności szacunków Zarządu, - weryfikację założeń odnoszących się do przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z danym składnikiem aktywów, - ocenę poprawności i kompletności ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<u>Kontynuacja działalności</u> W pozycji nr 6 pkt 2 Dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd spółki VEE S.A. przedstawił czynniki i działania leżące u podstaw sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności. Zagadnienie kontynuacji działalności Spółki uznaliśmy za kluczowy obszar badania, ze względu na istotność osądów Zarządu w związku z przedstawionymi działaniami podejmowanymi przez Zarząd, mającymi na celu poprawę płynności finansowej, rentowności działalności Spółki oraz odbudowanie portfela kontrahentów.	<u>W ramach badania sprawozdania finansowego nasze procedury obejmowały w szczególności:</u> Analizę realności otrzymanego od Zarządu Spółki oświadczenia na temat wpływu czynników finansowych i operacyjnych, takich jak: • utrata i niedostępność kluczowego personelu, • utrata lub niedostępność podstawowego rynku zbytu, • rezygnacja z planowanych bądź prowadzonych projektów, • analizę innych czynników dotyczących między innymi wymogów kapitałowych, toczących się postępowań prowadzonych przez organy skarbowe, które w przypadku rozstrzygnięcia niekorzystnego dla Spółki będą mogły być przez nią zaspokojone • analizę znaczących strat operacyjnych nie generujących przepływów finansowych • analizę portfolio realizowanych i zakładanych projektów przez Spółki objęte konsolidacją

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zarząd VEE S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi przepisami prawa i jej Statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić

-----5
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

VEE S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Grzybowska 87

za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 Spółki albo zamierza dokonać likwidacji, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy jednostkowe 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 sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia jednostkowego 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 zmowy, 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 Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki 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 Spółki 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 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

Inne informacje, w tym jednostkowe sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności VEE S.A. zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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

Informacja o spełnieniu obowiązków wynikających z art. 69 Ustawy o rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym. stosownie do przepisów art.69 Ustawy o rachunkowości.

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

Kluczowy biegły rewident działa w imieniu firmy audytorskiej AUDIT CONTROL GROUP Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Szafarnia 10 lokal 31, 80-755 Gdańsk, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4244.

***AUDIT CONTROL GROUP Sp. z o. o.
80-755 Gdańsk, ul. Szafarnia 10 lokal 31
Wpis na listę firm audytorskich pod
numerem 4244 z dnia 07 maja 2019 roku.***

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

Gdańsk, 31 maja 2021 roku

-----8
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

**VEE S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Grzybowska 87
za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**