

Sprawozdanie Zarządu

z działalności spółki Veriori S.A. za okres od 01.12.2017 r. do 31.12.2018 r.

| | |
|---|---|
| 1. DANE ORGANIZACYJNE SPÓŁKI I PODSTAWOWE INFORMACJE..... | 2 |
| 2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI | 2 |
| 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY | 3 |
| 4. ORGANY SPÓŁKI | 4 |
| 5. SYTUACJA MAJĄTKOWA ORAZ STAN FINANSOWY SPÓŁKI..... | 5 |
| 6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI..... | 6 |
| 7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI | 6 |
| 8. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY) | 6 |
| 9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH..... | 6 |
| 10. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, GWARANCJACH I PORĘCZENIACH | 6 |
| 11. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI | 7 |
| 12. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU..... | 7 |
| 13. ZATRUDNIENIE..... | 8 |
| 14. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH | 8 |
| 15. INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM | 8 |
| 16. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA | 9 |
| 17. INNE | 9 |



1. DANE ORGANIZACYJNE SPÓŁKI I PODSTAWOWE INFORMACJE

| | |
|-------------------------|--|
| Nazwa: | Veriori S.A. |
| Siedziba: | Aleje Jerozolimskie 142 B, 02-305 Warszawa |
| Adres korespondencyjny: | Aleje Jerozolimskie 142 B, 02-305 Warszawa |
| Numer telefonu: | <u>www.veriori.com</u> |
| Strona www: | +48 22 188 52 91 |
| REGON: | 369471720 |
| NIP: | 7010801662 |
| KRS: | 0000717939 |

Działalność prowadzona jest w formie niepublicznej spółki akcyjnej, powołanej umową spółki w dniu 01.12.2017 r. Aktem Notarialnym Repertorium A nr 6177/2017 zawartym przed Notariuszem w Warszawie Agatą Perczyńską, z pierwszym wpisem 12.02.2018 roku do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych. Jest przedsiębiorstwem jednozakładowym – nie posiada oddziałów.

2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Opis działań

Spółka w okresie sprawozdawczym projektowała, a następnie produkowała systemy informatyczne mające stanowić przyszły produkt Spółki do realizacji zleceń od potencjalnych klientów ,bądź być odsprzedane, poszukiwała kontrahentów, szukała dodatkowych źródeł finansowania. Spółka starała się zdobyć kontrakty na realizację usług zgodnie ze zgłoszonymi obszarami działalności Spółki, a w następstwie tych działań pozyskała pierwszych klientów na oferowane usługi.

Przedmiot działalności spółki:

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej, usługowej i handlowej w dziedzinie:

1. reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),
2. działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (PKD 59.13.Z),
3. działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59.20.Z),
4. telekomunikacja (PKD 61),
5. działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),



6. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
7. działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
8. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z),
9. przetwarzanie danych; zarządzanie stronami informatycznymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych (PKD 63.1),
10. pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z),
11. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
12. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
13. działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70),
14. reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),
15. pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z),
16. wynajem i dzierżawa (PKD 77),
17. wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (PKD 82.19.Z),
18. działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z),
19. działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30.Z),
20. pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z).

3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31.12.2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.100.000,00 zł (słownie: jeden milion sto tysięcy złotych) i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składało się 11.000.000 (słownie: jedenaście milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, z czego to:

1. 1.000.000 (słownie: jeden milion) sztuk akcji, stanowiły akcje serii A,
2. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) sztuk akcji, stanowiły akcje serii B.

Tabela poniżej obrazuje poglądowy podział akcji wśród akcjonariuszy na dzień 31.12.2018 roku. (Akcjonariusze posiadający ponad 10% wyszczególnieni, akcjonariusze posiadający poniżej 10% zsumowani łącznie jako pozostali akcjonariusze).

| Akcjonariusz | Liczba akcji/ głosów | Udział w kapitale zakładowym w ogólnej liczbie głosów |
|-------------------------|----------------------|---|
| Akcjonariusz A | 2 650 250 | 24,09% |
| Akcjonariusz B | 2 586 750 | 23,52% |
| Akcjonariusz C | 2 670 749 | 24,28% |
| Akcjonariusz D | 2 645 999 | 24,06% |
| Pozostali Akcjonariusze | 446 252 | 4,05% |
| Łącznie | 11 000 000 | 100% |

4. ORGANY SPÓŁKI

SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

1. 01.12.2017 rok, powołanie pierwszego Zarządu

Skład:

Aleksandra Kaszuba - Prezes Zarządu od 01.12.2017 roku do 09.04.2018 roku

2. 06.03.2018 rok, zmiany w Zarządzie

Zmiany:

Artur Szachno - Wiceprezes Zarządu - powołanie od 06.03.2018 rok - pełniący funkcję na dzień 31.12.2018 r.

Skład po zmianach:

Aleksandra Kaszuba - Prezes Zarządu

Artur Szachno - Wiceprezes Zarządu

3. 09.04.2018 rok, zmiany w Zarządzie

Zmiany:

Aleksandra Kaszuba - Prezes Zarządu - odwołanie

Krzysztof Surgowt - Prezes Zarządu - powołanie od 09.04.2018 r. - pełniący funkcję na dzień 31.12.2018 r.

Harald Melzer - Wiceprezes Zarządu - powołanie od 09.04.2018 r. do 16.11.2018 r.

Skład po zmianach:

Krzysztof - Surgowt - Prezes Zarządu

Artur Szachno - Wiceprezes Zarządu

Harald Melzer- Wiceprezes Zarządu

4. 16.11.2018 rok, zmiany w Zarządzie

Zmiany:

Harald Melzer- Wiceprezes Zarządu - odwołanie

Skład po zmianach do dnia 29.07.2019 bez zmian:

Krzysztof - Surgowt - Prezes Zarządu

Artur Szachno - Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu na dzień 31.12.2018 r.

Krzysztof Surgowt - Prezes Zarządu

Artur Szachno - Wiceprezes Zarządu

SKŁAD RADY NADZORCZEJ

1. Jacek Czech - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jacek Pomorski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Michał Snopkowski - Sekretarz Rady Nadzorczej

INFORMACJA O PROKURENTACH:

Julita Skowrońska - od 13.03.2018 roku - pełniąca funkcję na dzień 31.12.2018 r.

5. SYTUACJA MAJĄTKOWA ORAZ STAN FINANSOWY SPÓŁKI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 roku, a otrzymany przez Zarząd 13.11.2019 roku wskazuje po stronie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2018 r. sumę 2.869.626,47 zł (dwa miliony osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia sześć złotych 47/100) .

W okresie od 01.12.2017 r. do 31.12.2018 roku w wyniku prowadzonej działalności operacyjnej Spółka odnotowała stratę w wysokości 1.401.024,88 zł (jeden milion czterysta jeden tysięcy dwadzieścia cztery złote 88/100).

Zarząd zamierza zaproponować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszom aby strata netto za rok obrotowy 2018 została pokryta z zysków w latach przyszłych.

Zasada sporządzania rocznego sprawozdania finansowego została szczegółowo opisana w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Spółka na koniec roku 2019 zakłada przychód ze sprzedaży usług i produktów na poziomie około 1 mln euro.



6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Spółka na koniec okresu sprawozdawczego realizowała trzy istotne projekty, z których dwa dotyczyły wykonania i pozyskania pierwszych klientów (system do weryfikacji oryginalności produktu) oraz system do weryfikowania autentyczności dokumentów elektronicznych a w kolejnej fazie rozwoju weryfikacji dokumentów papierowych. Trzeci projekt jest to projekt od początku realizowany z założeniem, iż zostanie on sprzedany z ewentualnym dalszym wsparciem na zasadzie stałej odpłatnej współpracy.

Spółka w roku 2018 zawarła umowy partnerskie z ważnymi dla swoich działań podmiotami na rynku takimi jak IBM, Microsoft, Integrated Solutions, Zebra Technologies, Ingram Micro, Koalicja Na Rzecz Polskiej Innowacji, GS1 Polska oraz AIPiA.

Spółka w 2018 roku oprócz wprowadzania produktów do sprzedaży, szykuje je również do wystawienia na targach branżowych m.in. na prestiżowych targach Concurs Lepine w Paryżu.

7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI

Brak powiązań organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami.

8. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

Spółka w okresie sprawozdawczym zaciągnęła pożyczki jedynie od Akcjonariuszy na kwotę 613.846,00 zł (sześćset trzysta osiemset czterdzieści sześć złotych) ze spłatą przypadającą na trzy lata od udzielenia pożyczki, jednak jeżeli sytuacja finansowa na to pozwala Spółka uwalnia się od tych zobowiązań poprzez wcześniejszą ich spłatę.

10. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, GWARANCJACH I PORĘCZENIACH

Brak udzielonych pożyczek, gwarancji i poręczeń w okresie sprawozdawczym. Spółka w okresie sprawozdawczym zawarła umowy warunkowe tzw. „PUT”, w której zobowiązuje się do odkupienia akcji po określonej cenie, jeżeli zajdą wskazane w umowie okoliczności. Są to umowy z datą realizacji na 2019 i 2020 rok. Spółka w przypadku wystąpienia okoliczności zobowiązujących do skupu tych akcji będzie starała się

pozyskiwać Inwestorów prywatnych, którzy będą zainteresowani tym odkupem w realizowanej opcji „PUT”, jak również dążyć do pozyskania kluczowego Inwestora, który zainteresowany będzie wykupem wszystkich tych akcji z opcją „PUT”.

11. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Spółka rok 2018 kończy licznymi rozpoczętymi rozmowami w zakresie sprzedaży swoich produktów na rynku polskim i zagranicznym.

W 2019 roku Spółka planuje zakończyć okres produkcji systemu i rozpocząć intensywną sprzedaż, a następnie skupić się na rozwoju produktów. Najważniejszym jest pozyskanie kilku kluczowych klientów na produkty.

Spółka jest już po rozmowach wstępnych i z dużym prawdopodobieństwem prawa do jednego z projektów Spółki zostaną sprzedane i sfinalizowane w 2019 roku z zyskiem.

Najbliższy rok 2019 i kolejny 2020 dla Spółki będzie okresem w którym Spółka dążyć będzie do stosunkowego wyrównywania przychodów ze świadczenia usług względem sprzedaży produktów własnych, aby osiągnąć główne źródło przychodu ze sprzedaży produktów własnych.

Wraz ze wzrostem sprzedaży, Spółka prowadzić będzie działania marketingowe i PR.

12. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka posiada w swojej strukturze organizacyjnej dział badawczo - rozwojowy pracujący nad rozwiązaniami, które następnie są wdrażane do realizacji. Poniżej znajduje się zakres działalności tego działu oraz opis pola badawczego jak i rezultatów w okresie sprawozdawczym.

W Spółce prowadzone były działania badawczo rozwojowe w następujących obszarach (klasyfikacja zgodna z podręcznikiem Frascati i klasyfikacją przyjętą przez OECD).

Tabela dotycząca prowadzonych prac badawczo - rozwojowych w spółce Veriori S.A.

| | |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Klasyfikacja ogólna | Nauki przyrodnicze |
| Klasyfikacja drugiego stopnia | 1.1 Matematyka |
| | 1.2 Nauki o komputerach i informatyka |
| Rodzaj prowadzonych badań | - badania podstawowe |
| | - badania stosowane |
| | - prace rozwojowe |



Tabela dotycząca prowadzonych prac badawczo - rozwojowych w spółce Veriori S.A.

| | |
|--------------------------------|---|
| Główne zagadnienia badawcze | <ul style="list-style-type: none">- technologia DLT (Distributed Ledger Technology)- kryptograficzna i steganograficzna ochrona danych- innowacyjne metody zabezpieczenia danych- innowacyjne sposoby znakowania produktów- znakowanie 2D |
| Badania zakończone w roku 2018 | <ul style="list-style-type: none">- Opracowanie technologii innowacyjnego kodu 2D zabezpieczonego przed nieautoryzowanym kopiowaniem jego zawartości.- Opracowanie i wytworzenie prototypu systemu umożliwiającego generowanie i weryfikowanie innowacyjnego kodu 2D- Opracowanie innowacyjnych algorytmów kryptograficznych zwiększających wydajność technologii DLT o 7 % w zakresie obliczeń wymaganych przez regułę konsensusu. |

13. ZATRUDNIENIE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka zatrudniała trzy osoby na podstawie umowy o pracę i cztery osoby na podstawie umowy cywilnoprawnej.

14. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych.

15. INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

W związku ze sprzedażą akcji drobnym inwestorom w roku 2018 Spółka zawarła umowy na opcje odkupienia tych akcji stosując warunkowe umowy na opcje „PUT” o których mowa w punkcie 10. Ich wymagalność



przypada na rok 2019 i 2020. Jeżeli Akcjonariusze posiadający umowy na warunkowe opcje „PUT „ będą chcieli z nich skorzystać a w datach wykupu wystąpią trudności z ich realizacją, Spółka będzie dążyć do wydłużenia terminu wykupu lub konwersji na akcje lub znalezienia strony trzeciej która skupi niniejsze akcje. Spółka w związku z powyższym podjęła decyzję iż sprzedaż produktów i usług od drugiej połowy roku 2019 powinno zagwarantować ewentualny wykup opcji oraz niezakłócone kontynuowanie działalności Spółki z dużym naciskiem na nie podpisywanie dalszych umów opcji „PUT”, jako umowy powodujące zbyt duże ryzyko po stronie Spółki.

16. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA

Ze względu na dużą innowacyjność produktów VERIORI SA istnieje pewne zagrożenie dotyczące wydłużonego czasu dotyczącego realizacji poważnych kontraktów, co jest normalną praktyką na rynkach nowych produktów teleinformatycznych. Spółka przewiduje dynamiczny rozwój takich kontraktów w roku 2020.

Kolejnym ryzykiem jest potencjalna konkurencja zagraniczna. W chwili obecnej zagrożenie to nie jest wielkie, ale nie ulega wątpliwości, że na rynku światowym pojawiają się już produkty o funkcjonalnościach zbliżonych do systemów VERIORI. Ze względu na fakt, że firmy zagraniczne dysponują na ogół bardzo dużymi budżetami, istnieje oczywiście zagrożenie że ich marketing może zdominować percepcje potencjalnych klientów.

Ryzyko związane z możliwą trudną sytuacją finansową w latach 2020 i 2021 wiąże się z umowami typu „PUT”, ze względu na niepewność czy Akcjonariusze posiadający opcje będą chcieli z nich skorzystać. Spółka będzie mitygować to ryzyko m.in. wzrostem wartości akcji spółki generowanej przez rosnącą sprzedaż Veriori SA w kraju i za granicą, co powinno zachęcać Akcjonariuszy do zachowania swoich akcji i nierealizowania opcji wykupu (PUT). Dodatkowe działania przeciwdziałające takiemu potencjalnemu zagrożeniu zostały również opisane w pkt. 10 i 15

Kolejnym ryzykiem jest ryzyko związane z brakiem odbiorców na posiadane usługi i produkty na rynku polskim, jednak światowy rynek zabezpieczania autentyczności produktów i dokumentów stale się rozwija, więc spółka będzie prowadziła sprzedaż również na rynkach zagranicznych, przez co ryzyko proporcjonalnie może maleć. Kontrakty takie – przygotowywane od końca 2018, są już realizowane.

17. INNE

Brak



PREZES ZARZĄDU - KRZYSZTOF SURGOWT



WICEPREZES ZARZĄDU - ARTUR SZACHNO

WARSZAWA, 13.01.2020 R.