

Sprawozdanie Zarządu

z działalności spółki Veriori S.A. za okres od 01.01.2020 r. do
31.12.2020 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 | 6 |
| 6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI..... | 7 |
| 7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH OSOBOWYCH, ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI | 10 |
| 8. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY) | 10 |
| 9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH | 10 |
| 10. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, GWARANCJACH I PORĘCZENIACH | 10 |
| 11. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI | 11 |
| 12. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU | 12 |
| 13. ZATRUDNIENIE | 13 |
| 14. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH | 13 |
| 15. INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM. 13 | |
| 16. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA | 14 |
| 17. INNE..... | 15 |

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.

2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Opis działań

Spółka w okresie sprawozdawczym prowadziła dalsze prace programistyczne usprawniające i rozwijające systemy, które oferowane i dostarczane są klientom. Okres ten to również dalsze prace rozwojowo-badawcze, nad stworzeniem nowych produktów lub nowych funkcjonalności do istniejących produktów, które opierają się na głównym systemie Veriori wytworzonego w latach ubiegłych. Rok 2020 dla spółki jest rokiem kontynuacji tworzenia prężnie działającego działu sprzedaży produktów, którego działania mają doprowadzić do usystematyzowanej i długofalowej sprzedaży.

Firma Veriori, na koniec 2020 nadal, jako jedna z nielicznych na rynku, opracowała i wytworzyła zbiór technologii związanych z zabezpieczaniem produktów i danych, które łączą w przyjaznej użytkownikom formie zabezpieczenia cyfrowe z unikatowym znakowaniem fizycznym obiektów. Technologie firmy Veriori można podzielić na trzy główne kategorie:

Autorskie technologie zaprojektowane i wdrożone w całości w firmie Veriori, które są głównym bądź częściowym elementem wybranych produktów Veriori, np. Crypto QR, UDI+.

Zaprojektowane i wdrożone produkty Veriori, które wykorzystują zarówno technologię Veriori, jak również inne wybrane technologie, np. cDiploma, cART, VAS.

Technologie stanowiące elementy wybranego produktu o istotnym znaczeniu, np. technologia Blockchain, algorytm Shamir s Secret Sharing, mikrocząsteczki, itp.

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 31.12.2020 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.400.000,00 zł (słownie: jeden milion czterysta tysięcy złotych) i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składało się 14.000.000 (słownie: czternaście 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.
3. 3.000.000 (słownie: trzy miliony) sztuk akcji, stanowiły akcje serii C.

Tabela poniżej obrazuje poglądowy podział akcji wśród akcjonariuszy na dzień 31.12.2020 roku. (Akcjonariusze posiadający ponad 10% wyszczególnieni, akcjonariusze posiadający poniżej 10% zsumowani łącznie jako pozostali akcjonariusze).

*Tabela uwzględnia również nabywców w emisji serii D, którzy dokonali już wpłat w roku 2020 na poczet zarejestrowanej emisji serii D.

| Akcjonariusz | Liczba akcji/ głosów | Udział w kapitale zakładowym w ogólnej liczbie głosów |
|-------------------------|----------------------|---|
| Akcjonariusz A | 3 000 010 | 20,69% |
| Akcjonariusz B | 2 464 067 | 16,99% |
| Akcjonariusz C | 2 265 067 | 15,62% |
| Akcjonariusz D | 2 249 810 | 15,52% |
| Akcjonariusz E | 2 216 069 | 15,28% |
| Pozostali Akcjonariusze | 2 304 977 | 15,90% |
| Łącznie | 14 500 000* | 100,00% |

W roku 2020 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Na dzień sprawozdania emisja jest w trakcie, w przypadku pełnego objęcia emisji, kapitał zakładowy wyniesie 16.105.000 (słownie: szesnaście milionów sto pięć tysięcy) akcji zwykłych i będzie się dzielił na:

Kapitał zakładowy dzieli się na (1) 1.000.000 (jeden milion) zwykłych akcji na okaziciela serii A od numeru 0 000 001 do numeru 1 000 000, (2) 10.000.000 (dziesięć milionów) zwykłych akcji na okaziciela serii B od numeru 0 000 001 do numeru 10 000 000, (3) 3.000.000 (trzy miliony) zwykłych akcji na okaziciela serii C od numeru 0 000 001 do numeru 3 000 000, (4) nie więcej niż 2.105.000 (dwa miliony sto pięć) zwykłych akcji na okaziciela serii D od numeru 0 000 001 do numeru 2 105 000."

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 złożenia sprawozdania bez zmian:

Krzysztof - Surgowt - Prezes Zarządu

Artur Szachno - Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu na dzień 31.12.2020 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 - pełniąc funkcję na dzień 31.12.2020 r.

5. SYTUACJA MAJĄTKOWA ORAZ STAN FINANSOWY SPÓŁKI

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

Bilans otrzymany przez Zarząd za rok 2020 wskazuje po stronie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2020 r. sumę 6 122 594,95 zł (sześć milionów sto dwadzieścia dwa tysiące pięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 95/100).

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 roku w wyniku prowadzonej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 74 290,81 zł (siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście dziewięćdziesiąt złotych 81/100).

Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk wypracowany za rok 2020 pokrył stratę za lata ubiegłe.

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

Spółka prognozuje w następnych latach następujące przychody*:

| Linia biznesowa/ Rok | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Business Line 1 Authentication of Low Value Goods Product: VAS/FMCG | 675 000,00 | 1 812 250,00 | 3 583 975,00 | 5 850 460,00 |
| Business Line 2 Authentication of High Value Goods Product: UDI+ Product: IDP+ Product : VAS/HVG | 10 113 750,00 | 25 036 375,00 | 49 472 318,75 | 91 211 071,88 |

| | | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Business Line 3 Authentication of Documents Product: cDiploma Product: cCERT | 2 763 641,25 | 6 269 907,66 | 13 301 471,53 | 26 788 289,06 |
| Business Line 4 Authentication of Works of Arts Product: cART | 2 304 194,38 | 6 064 409,93 | 12 435 903,02 | 23 054 797,04 |
| RAZEM | 15 856 585,63 | 39 182 942,59 | 78 793 668,31 | 146 904 617,98 |

*Podane prognozy oparte są na założeniach sprzyjającego rynku, dobrej globalnej sytuacji rynkowej oraz braku wystąpienia siły wyższej, zmian w prawie unii europejskiej mogące mieć wpływ na oferowane produkty.

Biorąc jednak pod uwagę sytuację związaną z wystąpieniem pandemii COVID-19 w marcu 2020 roku oraz niepewną sytuacją rynku Zarząd prognozuje, iż przychody za rok 2021 mogą osiągnąć jedynie od 10 do 30 procent zakładanego planu, przyjętego przez Zarząd w roku 2019.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. W 2020 roku Spółka skupiła się na rozwoju o nowe funkcjonalności produktów scharakteryzowanych poniżej, co było podyktowane pandemią COVID-19, która sprawiła, iż odbiorcy, aby zamówić tego typu produkty, oczekują szerszego spektrum funkcjonalności, które już dziś występują na rynku i mogą zastąpić produktami Veriori, a nowe jeszcze im nieznanne produkty (innovacyjne) będą początkowo stanowić wartość dodaną, która w niedługim czasie ma się stać podstawową funkcją. Wiąże się to również z decyzją o edukacji rynku, który nadal nie jest gotowy na dbanie o oryginalność produktów. Z przeprowadzonych badań przez spółkę wynika, że ta potrzeba narasta i oparcie swojej działalności na produktach zabezpieczających oryginalność jest bardzo dobrym wyborem, ale przy odpowiednim czasie i edukacji rynku, co można już dzisiaj zaobserwować na innych kontynentach.

VAS

Veriori Authentication System (VAS) to produkt przeznaczony do autentykacji dużych wolumenów produktów np. dla branży FMCG. Rozwiązanie służy do zabezpieczenia oraz weryfikacji autentyczności produktów, ochrony marki oraz kontroli łańcucha dostaw. Ponadto może wspierać marketing oraz wspomagać proces obsługi klienta. Produkt VAS jest tak opracowany aby w pełni współpracować ze wszystkimi technologiami wykorzystywanymi w VERIORI SA. Dobór odpowiednich technologii (Crypto QR, NFC, AI itd.) jest uzależniony od potrzeb klienta i zakresu planowanego wdrożenia.

System umożliwia obsługę i kontrolę łańcucha dostaw produktów. Dzięki unikatowym identyfikatorom możliwe jest śledzenie lokalizacji towaru. Wiedza ta pozwala m.in. na optymalizację dystrybucji.

System wspomaga również pozyskiwanie danych odsprzedażowych.

Dzięki systemowi możliwe jest wsparcie sprzedaży, marketingu handlowego oraz promocji konsumenckich. Oznaczenia naniesione na produktach wykorzystane mogą zostać do dowolnych akcji marketingowych - również w stosunku do serii wypuszczonych na rynek przed ogłoszeniem kampanii.

Kod umieszczony na produkcie umożliwia inicjowanie dowolnej interakcji z konsumentem w kanale online lub mobile oraz może zostać użyty do gromadzenia danych statystycznych, np. dotyczących zainteresowania daną marką.

Dzięki prostej w obsłudze aplikacji konsument może zweryfikować autentyczność oraz pochodzenie produktu.

VAS zapewnia klientom:

- Przeciwdziałanie podróbkom, nieautoryzowanej produkcji i oszustwom.
- Ochronę wizerunku oraz wzmocnienie marki.
- Kontrolę łańcucha dostaw z możliwością śledzenia produktów.
- Zabezpieczenie zdrowia, bezpieczeństwa, satysfakcji i lojalności klientów.
- Możliwość inicjowania aktywności online, w tym także promocyjnej.
- Potwierdzenie autentyczności i legalności produktu.
- Wsparcie procesów biznesowych.
- Zapewnienie zgodności z regulacjami w zakresie zabezpieczenia i śledzenia produktów.
- Otwarcie nowego, cyfrowego kanału komunikacji, także w celu zapewnienia zaangażowania konsumenta.
- Zaawansowaną analizę zgromadzonych danych.

cDiploma

Produkt cDiploma to globalny system autentykacji dyplomów Uczelni Wyższych, zaprojektowany i wytworzony w firmie Veriori.

Wykorzystuje m.in. technologię VeriDoc i Crypto QR.

Produkt jest oferowany na rynku we współpracy z firmą PCG Academia. PCG Academia to 100-osobowy, doświadczony Zespół profesjonalistów specjalizujący się w usługach informatycznych dla uczelni. O przewadze konkurencyjnej PCG Academia decydują: kompleksowość naszej oferty, stale rozwijana, międzynarodowa sieć partnerów produktowych oraz potencjał biznesowy grupy kapitałowej, której właścicielem jest Public Consulting Group z Bostonu.

cCERT

Produkt cCERT to globalny system autentykacji certyfikatów zaprojektowany i wytworzony w firmie Veriori, wykorzystujący m.in. technologię VeriDoc oraz Crypto QR.

Zabezpieczeniu podlegają certyfikaty poprzez naniesienie kodu Crypto QR w wersji cyfrowej, a następnie wydrukowanie dokumentu.

Kod Crypto QR generowany jest m.in. na podstawie wybranych danych znajdujących się na certyfikacie, które są agregowane i tworzona jest dla nich przetworzona oraz kryptograficznie zabezpieczona forma, następnie zapisana w bazie Blockchain. Przetwarzanie w ten sposób danych jest w pełni zgodne z przepisami RODO oraz najwyższymi standardami bezpieczeństwa.

cCERT w praktyce oferuje prostą i w 100% wiarygodną weryfikację autentyczności certyfikatów, zarówno w wersji cyfrowej jak i w wersji fizycznej / wydrukowanej, polegającej na stwierdzeniu zgodności danych zapisanych w publicznej, rozproszonej i bezpiecznej bazie danych Blockchain z danymi zapisanymi na dokumencie.

cART

Produkt cART to globalny produkt służący do potwierdzania niezaprzeczalnej autentyczności znakowanych w tym systemie dzieł sztuki, który łączy bezinwazyjne znakowanie dzieł sztuki z najnowocześniejszymi technologiami cyfrowymi.

W cART wykorzystuje autorską technologię VeriArt oraz VeriDoc. Jest to jedyny na świecie tak zaawansowany produkt służący do autentykacji dzieł sztuki.

UDI +

Produkt UDI+ to rozszerzony system UDI (Unique Device Identification) służący do obowiązkowego oznaczania i identyfikacji wyrobów medycznych oraz weryfikacji ich autentyczności o zasięgu globalnym, wykorzystujący m.in. standaryzację GS1, technologię UDI+ oraz Crypto Data Matrix.

System UDI+ zapewnia nie tylko pełną zgodność z regulacjami UDI, ale przede wszystkim szereg dodatkowych korzyści związanych z m.in. optymalizacją kosztów, poprawą wydajności, nowymi możliwościami marketingowymi, zwiększonym bezpieczeństwem wielu procesów, poprawą jakości danych i całego Business Intelligence, monitoringiem procesów oraz zwiększoną efektywnością raportowania.

IDP +

Produkt IDP+ umożliwia wprowadzenie na rynek globalny cyfrowych paszportów dla wszystkich rodzajów implantów, powiązanych z informacjami pochodzącymi z systemów ich produkcji, procesami sprzedażami oraz obsługą gwarancyjną. Rozwiązanie wykorzystuje m.in. technologię Crypto QR lub Data Matrix, NFC oraz IDP+.

System IDP+ stanowi unikatowe połączenie pomiędzy implantem, jego opakowaniem a cyfrowym paszportem, wprowadzając tym samym szereg korzyści nie tylko dla producentów, ale także lekarzy implantologów, szpitali i klinik implantologicznych oraz samych pacjentów.

2. W roku 2020 spółce przyszło się zmierzyć z pandemią COVID-19, która dla wielu podmiotów gospodarczych, jak i również dla Veriori, okazała się trudnym czasem. Spółka musiała wdrożyć szereg rozwiązań tj. umożliwiających pracę zdalną, zarządzanie personelem na wypadek dłuższego wyłączenia kluczowych pracowników, trudnościami związanymi z finansowaniem, zaporą ze strony potencjalnych klientów, którzy skupieni byli w swoich firmach na rozwiązanie problemów COVID-19 i którzy poprzესuwali wszystkie negocjacje na czasy powrotu pewności gospodarczej.

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

Na dzień udostępnienia Sprawozdania, jedna osoba będąca członkiem zarządu Spółki posiada powiązania osobowe ze znaczącym akcjonariuszem.

| Imię i Nazwisko | Funkcja | Liczba posiadanych akcji | Powiązanie |
|-----------------|-----------------|--------------------------|------------|
| Artur Szachno | Członek Zarządu | | Ojciec |
| Michał Szachno | Akcjonariusz | Posiada 15,62% akcji | Syn |

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są akcjonariuszami mniejszościowymi Spółki.

Brak powiązań organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami.

8. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka posiada jeden oddział w Gdyni. Oddział został zarejestrowany dnia 10.12.2020 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym. Oddział został utworzony w związku z możliwościami rozwoju i zapewnienia dodatkowego finansowania.

9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH

Spółka w okresie sprawozdawczym zaciągnęła pożyczki jedynie od Akcjonariuszy na kwotę 1 469 380,11 zł (jeden milion czterysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt złotych jedenaście groszy) 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. Były to umowy z datą realizacji na 2019 i 2020 oraz są z datą realizacji 2021. Spółka w przypadku wystąpienia okoliczności zobowiązujących do skupu tych akcji będzie je zaspokajać w bieżących przychodów jak również z pozyskanego kapitału inwestycyjnego lub

będzie proponować Akcjonariuszom inwestorów prywatnych zainteresowanych przejęciem ich akcji w wyniku opłacenia przez inwestorów prywatnych opcji „PUT „

Wszystkie umowy PUT z datą realizacji przypadającą w 2020 roku udało się Spółce zaspokoić albo przez znalezienie inwestora prywatnego, który odkupił w zastępstwie Spółki akcje zabezpieczone, albo poprzez nie skorzystanie z opcji przez Akcjonariuszy.

11. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Veriori S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada wejście do grona liderów technologicznych oferując rozwiązania w zakresie autentykacji produktów i dokumentów, ochrony i wsparcia promocji marki oraz kontroli łańcucha dostaw. Celem Spółki jest budowa i międzynarodowa dystrybucja silnej, innowacyjnej linii produktów i usług, które bazują na technologiach kryptograficznych, Blockchain, sztucznej inteligencji a także najlepszych praktykach w zakresie projektowania user-experience, by wygenerować odpowiedni poziom sprzedaży, wynik finansowy i zwrot z inwestycji dla akcjonariuszy. W celu realizacji powyższych założeń Veriori skupi się przede wszystkim na rozwijaniu istniejących już produktów takich jak VAS, cDiploma, cCert, cAart oraz UDI+ i IDP +. Realizacja założeń strategii rozwoju Spółki w dużym stopniu uzależniona jest od elastyczności systemów dostarczanych przez Spółkę, jak i zdolności do adaptacji do wymagań biznesowych różnych klientów i branż w obszarze integracji i rozwoju oraz stworzenie rynku w ramach którego Spółka prowadzi działalność. Pomimo doświadczonego zespołu oraz przeprowadzenia szeregu działań przygotowawczych i rozwojowych, wciąż istnieje ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym, przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka stale podejmuje działania zmierzające do zmniejszenia tego ryzyka poprzez gruntowne analizy i monitoring rynku zarówno po stronie odbiorców systemów Spółki jak i jej konkurentów. Systemy Spółki są budowane w oparciu o zweryfikowane wymagania biznesowe przy zachowaniu zasady standaryzacji systemów na poziomie ogólnym w celu zapewnienia odpowiedniej elastyczności i możliwości dostosowywania się do wymagań konkretnych klientów. W oparciu o analizy i badania rynku Spółka dokonuje weryfikacji wykonalności i opłacalności realizacji rozwiązań technologicznych i wdrożeń. Budżetowanie kosztów wykonania dokonuje w oparciu o doświadczenia bieżąco realizowanych przedsięwzięć i najlepsze praktyki biznesowe. Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka braku realizacji celów strategicznych, Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Veriori S.A. posiada status firmy międzynarodowej, o czym świadczy typ oferowanych produktów oraz między innymi jej wielokierunkowość rozwoju, która przyczynia się w dużym stopniu do zwiększenia sprzedaży oferowanych przez nią produktów oraz wzrostu jej konkurencyjności na rynku globalnym.

Efektom realizacji strategii jest ciągle udoskonalanie produktów oraz skuteczne planowanie wszystkich działań, związanych z zagospodarowaniem rynku Digital Marking Anti-Counterfeit. .

Warto podkreślić iż Veriori S.A. współpracuje z światowymi liderami nowoczesnych technologii takimi jak Microsoft, IBM, Google oraz Apple co znacząco wspomaga ciągły rozwój własnych kompetencji związanych z tworzeniem produktów wykorzystując know-how i technologie tych firm.

Cele strategiczne 2020-2021

1. Dalsza profesjonalizacja firmy, w tym m.in. rozbudowa silnego zespołu zajmującego się marketingiem i sprzedażą.
2. Zbudowanie sieci sprzedaży w skali międzynarodowej, głównie w ramach Europy.
3. Strategiczna współpraca z ośrodkami badawczymi i uczelnianymi w zakresie wspólnych projektów w obszarze cywilnym i wojskowym oraz pozyskiwanie na ten cel finansowania ze środków zarówno polskich jak i unijnych
4. Pełna stabilizacji finansowa Spółki.
5. Wdrażanie produktów wśród zdywersyfikowanych co do branż podmiotów, tak aby uzyskać pełną gamę wdrożeniową wszystkich produktów i pozyskanie klientów strategicznych dla danej Linii Biznesowej
6. Wdrożenia produktów cCERT , UDI + CART poprzez sieć partnerów biznesowych w szczególności :
 - System UDI+ dla podmiotów branży medycznej
 - System cART czyli realizacja projektu ochrony dzieł sztuki w skali międzynarodowej przy współpracy z renomowanymi podmiotami polskimi i zagranicznymi działającymi w obszarze handlu dziełami sztuki
 - System cCERT dla podmiotów i instytucji certyfikujących dokumenty , dyplomy i wystawiające certyfikaty wszelkiego rodzaju Wdrożenie produktów wśród zdywersyfikowanych co do branż podmiotów, tak aby uzyskać pełną gamę wdrożeniową wszystkich produktów

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 jedną osobę na podstawie umowy o pracę i ok. 10-12 osób na podstawie umowy cywilnoprawnej.

14. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych w roku 2020.

15. INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

W związku ze sprzedażą akcji drobnym inwestorom w roku 2018 i 2019 Spółka zawarła umowy na opcje odkupienia tych akcji stosując warunkowe umowy na opcje „PUT” o których mowa w punkcie 10. Ich wymagalność przypadała i przypada na rok 2019, 2020 i 2021. 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 kładzie duży nacisk na niepodpisywanie dalszych umów opcji „PUT”, jako umowy powoduje to zbyt duże ryzyko po stronie Spółki.

Spółka łącznie miała podpisanych 9 takich umów z czego na dzień 31.12.2020 roku pozostały jedynie dwie tego typu umowy. W roku 2021 spółka zamierza nie posiadać tego typu instrumentów finansowych.

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.

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 roku 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, oraz wzrost wartości spółki w latach 2021 i 2022 generowany m.in. dzięki planowanej sprzedaży, uruchomieniem nowego oddziału co poszerzy komplementarność usług, co powinno silnie motywować Akcjonariuszy do zachowania swoich akcji i nierealizowania opcji warunkowej wykupu (PUT). Dodatkowe działania przeciwdziałające takiemu potencjalnemu zagrożeniu zostały również opisane w pkt. 10 i 15

Kolejnym ryzykiem jest ryzyko związane z ograniczoną ilością 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 zawarte z jedynym z głównych klientów zagranicznych są stale kontynuowane od roku 2018 i zapewniają Spółce stałe przychody.

W roku 2020 zaobserwowaliśmy ryzyko związane z rynkiem pracy. Nasza działalność polega na rozwoju produktów własnych, które są wytwarzane i rozwijane w ramach zespołu wewnętrznego. Duże zapotrzebowanie na rynku pracy specjalistów IT, powoduje, iż zarobki w tym sektorze znacząco rosną, a dostępność nowych pracowników jest ograniczona. Tym samym Spółka przygląda się temu ryzyku i próbuje je mitygować.

W 2020 na rynkach gospodarczych pojawiło się w skali globalnej ryzyko związane z zamknięciami sektorowymi, wywołanymi pandemią COVID-19, co jak wcześniej opisywaliśmy i uzupełniamy w tym punkcie, powoduje w naszym sektorze ryzyko związane z brakiem zainteresowania naszymi produktami, wywołanymi niepewną sytuacją finansową innych podmiotów, właśnie w związku z pandemią. Dodatkowo pandemia i zachorowanie przez pracowników, może spowodować obniżenie wydajności. Pandemia Covid-19 w roku 2020 w związku

z pracą zdalną przyniosła znaczące zwiększenie wydajności naszych pracowników przy jednoczesnym spadku zainteresowania ze strony potencjalnych klientów. Końcówka roku pokazuje jednak iż większość firm odnalazło się w nowej sytuacji i zainteresowanie wraca.

17. INNE

Brak

| | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| Julita Skowrońska | Artur Szachno | Bogdan Biedroń |
| Członek Zarządu | Członek Zarządu | Członek Zarządu |

WARSZAWA, 24.09.2021 R.