



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Passus S.A

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Passus S.A siedzibą w Warszawie, ul. Goraszewska 19, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2018 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i umową Spółki
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). 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 Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady 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 IFAC. 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.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., było pierwszym sprawozdaniem Jednostki będącym przedmiotem naszego badania. Mając na uwadze rozmiar i zakres działalności Spółki zapoznaliśmy się ze strukturą organizacyjną oraz jej wpływem na występujące w badanej jednostce procesy.</p> <p>W trakcie badania przeprowadziliśmy szereg procedur służących zdobyciu wiedzy o profilu działalności Spółki, specyficznych ryzykach związanych z prowadzoną przez badaną jednostkę działalnością gospodarczą, mechanizmami kontrolnymi funkcjonującymi w Spółce oraz politykach i regulaminach mających wpływ na sprawozdawczość finansową badanej jednostki.</p> <p>Zastosowane procedury pozwoliły nam ocenić ryzyko badania , ryzyko istotnego zniekształcenia, określić poziomy istotności oraz zastosowane procedury badania.</p> <p>W ramach pierwszorocznego badania sprawozdania finansowego nasze dodatkowe procedury obejmowały określenie czy zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły przy sporządzaniu sprawozdań finansowych i czy stany początkowe nie zawierały istotnych zniekształceń mających wpływ na badane sprawozdanie finansowe.</p>	<ul style="list-style-type: none">– przeprowadziliśmy spotkania z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Spółki– zapoznanie się z funkcjonującymi w badanej jednostce mechanizmami kontrolnymi– zrozumienie polityki rachunkowości Spółki oraz istotnych wartości ujętych w sprawozdaniach finansowych opartych na profesjonalnym osądzie i <u>szacunkach</u>

<p><u>Inwestycje długoterminowe ze szczególnym uwzględnieniem udziałów w jednostkach zależnych</u></p> <p>W badanym okresie Spółka nabyła udziały w trzech podmiotach: Chaos Gears Sp. z o.o., AiSecurity Sp. z o.o. i Wisenet Sp. z o.o. w wyniku czego w sprawozdaniu finansowym wykazano inwestycje długoterminowe w łącznej wartości 2.946.640,02 zł., w tym udziały w jednostkach zależnych wynoszą 1.646.640,02 zł. i udzielona pożyczka podmiotowi powiazanemu 1.300.000,00 zł. Inwestycje wyceniane są wg ustawy o rachunkowości zgodnie z zasadą ostrożności. Z uwagi na nabycie głównie w drugiej połowie roku udziałów w spółkach, nie rozpoznano przesłanek do trwałej utraty ich wartości.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none">– analiza zgodności polityki rachunkowości z obowiązującymi przepisami rachunkowymi,– analiza umów nabycia oraz dodatkowych umów towarzyszących, pozwalających na stwierdzenie objęcia kontroli i ujęcia skutków zawartych umów w sprawozdaniu finansowym,– analiza zdarzeń po dniu bilansowym <p>W wyniku przeprowadzonych procedur uznaliśmy że nie istnieją przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości.</p>
<p><u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</u></p> <p>W 2018 roku Spółka zawarła umowę na dofinansowanie projektu pod nazwą „Stresstester – automatyczne testy wydajności aplikacji w symulowanych warunkach rzeczywistych” Realizacja projektu została ustalona w terminach od 25 lipca 2017 r do 20 lipca 2020 r. Wartość projektu wynosi 4.309.200,00 zł z czego dofinansowanie 3.367.360,00 zł. W ramach projektu ponoszone są nakłady na prace badawczo-rozwojowe oraz na zakup środków trwałych. Do dnia zakończenia projektu ponoszone wydatki związane z projektem ujmowane są na rozliczeniach międzyokresowych kosztów a otrzymane dofinansowanie rozliczeniach międzyokresowych przychodów. Wydzielona i prawidłowa ewidencja projektu jest jednym z warunków utrzymania dofinansowania.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none">– analiza zgodności polityki rachunkowości z obowiązującymi przepisami rachunkowymi z uwzględnieniem ujęcia ewidencji dofinansowania,– analiza umów i wniosków o dofinansowanie pozwalających na stwierdzenie prawidłowości ujęcia, rozliczania i prezentacji dofinansowania– weryfikacja zgodności składanych wniosków o dofinansowanie z ponoszonymi i zaewidencjonowanymi wydatkami

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, 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 Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając 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 albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy 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 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 Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski 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 sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności 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 sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są 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 innych informacjach, 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 w tym zawarto informacje stosowania ładu korporacyjnego zgodnie z mającymi zastosowania przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym;
- 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.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Wiesława Kępczyńska-Skiba nr. w rejestrze 7324

Działający w imieniu Kancelarii Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o. o z siedzibą w Warszawie ul. Floriańska 8/2 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 926 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Wiesława Kępczyńska-Skiba
Numer ewidencyjny 7324

Warszawa, 21 marzec 2019 r.