



RAPORT OKRESOWY II KWARTAŁ 2022 ROKU

Passus S.A.

Warszawa, 12 sierpnia 2022 roku

Raport PASSUS S.A. za II kwartał 2022 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

I. INFORMACJE O EMITENCIE

1.1. Dane jednostki dominującej

Nazwa (firma):	Passus Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-910 Warszawa, ul. Goraszewska 19
Numer KRS:	0000518853
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
REGON:	147353931
NIP:	521-367-66-00
Telefon:	+48 695 444 803
Poczta e-mail:	passus@passus.com
Strona www:	www.passus.com

1.2. Zarząd

- Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu
- Bartosz Dzirba – Wiceprezes Zarządu
- Łukasz Bieńko – Członek Zarządu
- Michał Czernikow – Członek Zarządu
- Karolina Janicka – Członek Zarządu
- Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

1.3. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Chaos Gears S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką	62,5%	zależna	pełna
Sycopie sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
Wisenet sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
Sycopie S.A.	Warszawa	Działalność związana z Informatyką	100%	zależna	pełna
Sycopie Limited	Dublin	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna

Spółki zależne nie posiadają udziałów pomiędzy sobą.

1.4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Nazwa akcjonariusza/udziałowca	Liczba akcji/udziału danego rodzaju			Razem	Wartość nominalna 1 akcji/udziału	Wartość akcji/udziałów	Procentowy udział akcji/udziałów
	Zwykłe	Uprzywilejowane	Inne				
Razem	1 916 000	0	0	1 916 000	0,10	191 600,00	100,00%
Akcje serii A	999 900	0	0	999 900	0,10	99 990,00	52,187%
Akcje serii A1	100	0	0	100	0,10	10,00	0,005%
Akcje serii B	71 400	0	0	71 400	0,10	7 140,00	3,727%
Akcje serii C	132 300	0	0	132 300	0,10	13 230,00	6,905%
Akcje serii D	63 400	0	0	63 400	0,10	6 340,00	3,309%
Akcje serii E	400 600	0	0	400 600	0,10	40 060,00	20,908%
Akcje serii F	248 300	0	0	248 300	0,10	24 830,00	12,959%

1.5. Krótki opis historii Emitenta

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie jest polskim producentem i integratorem wysokospecjalizowanych rozwiązań IT przeznaczonych dla największych firm prywatnych oraz instytucji z sektora publicznego. Spółka została założona w 2014 roku na bazie zespołu funkcjonującego w latach 2000 – 2014, w ramach Passus sp. z o.o. Oferta Spółki obejmuje:

- rozwiązania APM (ang. Application Performance Management) i NPM (ang. Network Performance Management) do monitorowania i rozwiązywania problemów z wydajnością sieci oraz aplikacji,
- rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa IT (ang. IT security) do wykrywania podatności, ochrony przed wyciekiem danych i dokumentów, zabezpieczenia sieci, aplikacji oraz danych przed zaawansowanymi atakami zewnętrznymi, a także zagrożeniami będącymi efektem nadużyć lub zaniedbań wewnętrznych,
- rozwiązania z obszaru infrastruktury dostępowej.

Model biznesowy Spółki opiera się na produkcji i sprzedaży własnych rozwiązań i usług oraz produktów światowych producentów z zakresu APN/NPM i bezpieczeństwa IT. Obecnie w ofercie Spółki znajdują się następujące rozwiązania własne:

- System Sycopa w skład, którego wchodzi moduły Visibility (następca FlowControl XN) do monitorowania sieci i urządzeń sieciowych z wykorzystaniem protokołu NetFlow, Security (następca FlowControl XNS) do przeciwdziałania cyberzagrożeniom oraz moduł Performance do analizy wydajności sieci i aplikacji, a także StressTester do prowadzenia testów wydajnościowych i obciążeniowych aplikacji,
- Aplikacja Ambience - oprogramowanie do ekstrakcji i transformacji danych z ruchu sieciowego w czasie zbliżonym do rzeczywistego oraz wykrywania zagrożeń wewnętrznych na bazie, którego powstał m.in. system IDS (rozwiązanie do wykrywania zagrożeń i ataków w sieciach komputerowych),
- Aplikacja nDiagram - aplikacja do wizualizacji połączeń i parametrów pracy urządzeń sieciowych.

W 2020 roku Spółka rozpoczęła, finansowane ze środków unijnych, prace nad rozwiązaniem dynamicznej klasyfikacji treści internetowych.

Ze względu na fakt, iż produkty globalnych dostawców wymagają parametryzacji i wdrożenia, Passus S.A. niejednokrotnie odpowiada za dopasowanie urządzeń oraz aplikacji do potrzeb i specyfiki infrastruktury IT konkretnego klienta. Wśród dostawców Spółki można wyróżnić następujące przedsiębiorstwa: Riverbed,

Splunk, Symantec, NetScout, ManageEngine, FireEye, Core Security, Fidelis Cybersecurity, Tenable, Cisco, Digi, Ruckus oraz Fudo Security. Klientami Spółki są służby mundurowe, urzędy administracji rządowej i samorządowej oraz podmioty zaliczane do tzw. TOP 500 największych przedsiębiorstw w Polsce (zarówno prywatnych, jak i publicznych).

Passus S.A. zatrudnia 67 wykwalifikowanych pracowników i współpracowników – inżynierów, programistów i specjalistów. Potwierdzeniem kompetencji zespołu, obok wielu udanych wdrożeń, jest blisko 40 indywidualnych certyfikatów, m.in.: poświadczenie bezpieczeństwa osobowego do klauzuli "Tajne" oraz "NATO Secret", CISA, CISSP, Riverbed Certified Solutions Professional, Cisco Associate oraz Professional w zakresie R&S (routing & switching), Security oraz Wireless, Core Impact Certified Professional, Audytor wiodący ISO 27001 oraz Riverbed Network and Application Performance Management Qualified Trainer.

Spółka jako jedno z niewielu przedsiębiorstw IT w Polsce posiada świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego, potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli „Tajne”, „NATO secret” i „NATO confidential” oraz klauzuli „EU secret” i „EU confidential”. Wymienione certyfikaty pracowników i Spółki umożliwiają samodzielne realizowanie projektów dla służb mundurowych oraz strategicznych gałęzi przemysłu.

Historia Passus S.A. rozpoczęła się w 2000 roku, kiedy to Paweł Misiurewicz oraz Tadeusz Dudek rozpoczęli proces wprowadzania na polski rynek rozwiązań do monitoringu sieci w ramach działu Networks w Passus sp. z o.o. Patrząc na historię całej branży NPM w Polsce, Passus sp. z o.o. był jednym z prekursorów rozwiązań tej kategorii. W dniu 17 lipca 2018 roku miał miejsce debiut Spółki na rynku NewConnect.

II. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Dane skonsolidowane Grupy Passus S.A. w tys. zł

1.1. Skonsolidowany bilans w tys. zł

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.06.2021
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	1 988	1 988
Wartości niematerialne	5 464	3 077
Rzeczowe aktywa trwałe	2 136	1 298
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	4	5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Należności i pożyczki	443	424
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 585	271
Aktywa trwałe razem	12 620	7 063
Aktywa obrotowe		
Zapasy	905	6
Aktywa z tytułu umowy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 710	11 013
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	50	4
Pożyczki	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	16 278	16 535
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 059	89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 353	2 382
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe razem	31 355	30 029
AKTYWA RAZEM	43 975	37 092

PASywa	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.06.2021
Kapitał własny		
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>		
Kapitał podstawowy	192	192
Akcje własne (-)	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 182	1 182
Pozostałe kapitały	1 696	1 111

Zyski zatrzymane:	10 970	6 775
- zysk (strata) z lat ubiegłych	10 776	5 212
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	194	1 563
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 040	9 260
Udziały niedające kontroli	1 175	645
Kapitał własny razem	15 215	9 905
<i>Zobowiązania</i>		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	454	265
Leasing finansowy	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	57
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	61	32
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	318	139
Zobowiązania długoterminowe razem	833	493
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 372	2 613
Zobowiązania z tytułu umowy	17 432	20 426
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	668
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	691	1 780
Zobowiązania z tytułu leasingu	475	418
Leasing finansowy	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 866	191
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 003	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88	598
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	27 927	26 694
Zobowiązania razem	28 760	27 187
Pasywa razem	43 975	37 092

1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat w tys. zł (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.04.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2021 do 30.06.2021
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	16 195	25 306	3 855	20 867
Przychody ze sprzedaży produktów	4 289	5 799	-6 688	260
Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 906	19 507	10 542	20 607
Koszty działalności operacyjnej	15 530	25 378	4 613	17 537
Amortyzacja	665	1 183	341	1 826
Zużycie materiałów i energii	151	459	112	218
Usługi obce	5 251	7 430	-2 499	2 551
Podatki i opłaty, w tym:	6	7	5	13
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
Wynagrodzenia	1 033	2 427	940	1 656
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	67	307	128	271
- emerytalne	-	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	216	796	89	210
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 141	12 769	5 497	10 792
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	665	-72	-758	3 330
Pozostałe przychody operacyjne	-125	512	-218	875
Pozostałe koszty operacyjne	-134	260	-299	776
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów na należności i pożyczki	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9	59	-1	-2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	683	239	-678	3 427
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-	-	-
Przychody finansowe	-12	95	21	21
Koszty finansowe	58	92	82	150
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	613	242	-739	3 298
Podatek dochodowy	241	-184	1 103	1 429
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	372	426	-1 842	1 869
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	372	426	-1 842	1 869
Zysk (strata) netto przypadające:	-	-	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	265	194	-1 970	1 563
- podmiotom niekontrolującym	107	232	128	306

1.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych w tys. zł (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.04.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	613	242	-739	3 298
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	251	513	177	328
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	414	670	164	1 498
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-9	-59	1	2
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	198	92	19	36
Koszty odsetek	11	44	-	-
Przychody z odsetek i dywidend	-2	-3	32	65
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	147	293	147	293
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-
Korekty razem	1 010	1 550	540	2 222
Zmiana stanu zapasów	-812	-767	8	634
Zmiana stanu należności	890	19 433	-3 837	-2 221
Zmiana stanu zobowiązań	-5 850	-18 561	-2 917	-8 386
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5 360	-2 600	88	-2 948
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	804	62	5 401	7 032
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	392	-2 433	-1 257	-5 889
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-149	-1 320	-906	-906
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 866	-1 961	-2 362	-1 275
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-842	-1 642	-585	-1 285
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	147	-37
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-24	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-

Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	2	4	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-840	-1 638	-462	-1 322
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-462	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	303	2 363	1 189	3 335
Spłaty kredytów i pożyczek	-808	-1 672	-586	-3 245
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-159	-407	-112	-223
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	-11	-44	-32	-65
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-675	-222	459	-198
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	351	-3 821	-2 365	-2 795
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 002	10 174	4 747	5 177
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 353	6 353	2 382	2 382

1.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Stan na 30.06.2022	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	293	-	293	-	293
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-282	-282	-173	-455
Razem transakcje z właścicielami	-	-	293	-282	11	-173	-162
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku	-	-	-	194	194	232	426
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	194	194	232	426
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	192	1 182	1 696	10 970	14 040	1 175	15 215

Stan na 30.06.2021	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	192	-	-	7 728	2 043	9 963	339	10 302
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	1 182	818	-7 728	3 522	-2 206	-	-2 206
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-353	-353	-	-353
Saldo po zmianach	192	1 182	818	-	5 212	7 404	339	7 743
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2021 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	293	-	-	293	-	293
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	293	-	-	293	-	293
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku	-	-	-	-	1 563	1 563	306	1 869
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	1 563	1 563	306	1 869
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	192	1 182	1 111	-	6 775	9 260	645	9 905

2. Dane łączne Passus S.A. w tys. zł

2.1. Bilans łączny

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.06.2021
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	229	229
Wartości niematerialne	5 464	3 077
Rzeczowe aktywa trwałe	2 136	1 297
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 880	1 780
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Należności i pożyczki	443	366
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 164	129
Aktywa trwałe razem	12 316	6 878
Aktywa obrotowe		
Zapasy	867	6
Aktywa z tytułu umowy	-	3 562
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 058	9 793
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	4
Pożyczki	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	16 268	15 241
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	983	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	744	93
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe razem	23 920	28 768
Aktywa razem	36 236	35 646

PASywa	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.06.2021
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	192	192
Akcje własne (-)	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 182	1 182
Pozostałe kapitały	1 696	1 111
Zyski zatrzymane:	7 224	5 349
- zysk (strata) z lat ubiegłych	7 846	6 404

- zysk (strata) netto	-622	-1 055
Kapitał własny razem	10 294	7 834
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	454	265
Leasing finansowy	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	58	32
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	318	139
Zobowiązania długoterminowe razem	830	436
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 704	2 428
Zobowiązania z tytułu umowy	15 358	19 964
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	59	478
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	691	3 299
Zobowiązania z tytułu leasingu	475	418
Leasing finansowy	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 734	191
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 003	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88	598
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	25 112	27 376
Zobowiązania razem	25 942	27 812
Pasywa razem	36 236	35 646

2.2. Łączny rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.04.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2021 do 30.06.2021
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	12 605	20 182	-1 105	14 900
Przychody ze sprzedaży produktów	852	1 013	-11 354	-5 120
Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 753	19 169	10 249	20 020

Koszty działalności operacyjnej	12 522	21 535	3 252	15 602
Amortyzacja	666	1 183	340	1 825
Zużycie materiałów i energii	179	285	79	148
Usługi obce	2 860	4 976	-3 183	1 872
Podatki i opłaty, w tym:	-	1	5	12
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
Wynagrodzenia	594	1 738	737	1 274
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	46	224	98	223
- emerytalne	-	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	181	645	84	187
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 996	12 483	5 092	10 061
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	83	-1 353	-4 357	-702
Pozostałe przychody operacyjne	-123	509	347	818
Pozostałe koszty operacyjne	-145	244	-446	417
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów na należności i pożyczki	8	67	-	-
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	113	-1 021	-3 564	-301
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-	-	-
Przychody finansowe	-29	36	20	21
Koszty finansowe	54	98	71	120
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30	-1 083	-3 615	-400
Podatek dochodowy	126	-461	-97	655
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-96	-622	-3 518	-1 055
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-96	-622	-3 518	-1 055

2.3. Łączny rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.04.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30	-1 083	-3 615	-400
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	251	513	178	329
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	414	670	162	1496
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-8	-67	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	127	-33	-5	-
Koszty odsetek	30	54	-33	-
Przychody z odsetek i dywidend	-2	-3	60	60
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	147	293	147	293
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-
Korekty razem	959	1 427	509	2 178
Zmiana stanu zapasów	-774	-744	11	20
Zmiana stanu należności	1 443	15 979	-3 740	-2 469
Zmiana stanu zobowiązań	-5 519	-19 991	-1 435	-6 039
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	4 275	409	715	23
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	948	1 632	5 354	2 223
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	315	-2 773	905	-6 242
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-1 011	-464	-464
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 362	-3 382	-2 665	-4 928
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-842	-1 641	-584	-1 285
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	143	-37
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-24	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-100	-100	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-310	611
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	1	3	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-941	-1 738	-775	-711
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	303	2 363	2 709	4 854
Spłaty kredytów i pożyczek	-808	-1 672	-586	-3 245
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-159	-407	-112	-223
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	-30	-54	-27	-60
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-694	230	1 984	1 326
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-273	-4 890	-1 456	-4 313
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 017	5 634	1 549	4 406
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	744	744	93	93

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane łączne)

Stan na 30.06.2022 r.	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	192	1 182	1 403	7 846	10 623
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	192	1 182	1 403	7 846	10 623
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku					
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	293	-	293
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	293	-	293
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku	-	-	-	-622	-622
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-622	-622
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	192	1 182	1 696	7 224	10 294

Stan na 30.06.2021 r.	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	192	1 182	818	6 404	8 596
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	192	1 182	818	6 404	8 596
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2021 roku</i>					
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	293	-	293
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	293	-	293
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku	-	-	-	-1 055	-1 055
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-1 055	-1 055
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	192	1 182	1 111	5 349	7 834

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W związku z ubieganiem się o dopuszczenie akcji Spółki Passus S.A., zwanej dalej Spółką, do obrotu na rynku regulowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 lutego 2022 roku podjęło uchwałę, iż począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku Spółka będzie prowadziła księgi oraz sporządzać jednostkowe (spółka z oddziałem) i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, o których mowa w Rozporządzeniu (WE) nr 1606/5002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

Jednostki powiązane (zależne, stowarzyszone oraz znajdujące się pod wspólną kontrolą) należące do Grupy Kapitałowej Passus S.A., zwanej dalej Grupą, sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz.U. z 2021 r. nr 217).

1.1. Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa prezentuje odrębnie „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”. „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie porównawczym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią. W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

1.2. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz produktów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku operacyjnego. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości, zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, z wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Zarząd Spółki dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na segmenty operacyjne.

1.3. Konsolidacja

Skonsolidowane, historyczne informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę, tj. spółek zależnych. Grupa ocenia czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje

kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grup.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane,
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

1.4. Połączenia przedsięwzięć

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty

powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujemowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujemowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

1.5. Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane informacje finansowe prezentowane są w złotym polskim (zł), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujemowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, z wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

1.6. Wartość firmy

Wartość firmy ujemowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3, przy czym dla przejęć przed datą przejścia zastosowano zwolnienie z retrospektywnego zastosowania MSSF 3, zgodnie z MSSF 1. Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

1.7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od momentu zmiany szacunku. Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Zakończone prace rozwojowe	3-5 lat

Oprogramowanie komputerowe zakupione dla celów realizacji konkretnej umowy z klientem, której okres realizacji przekracza 12 miesięcy, amortyzowane jest w okresie realizacji tej umowy. Wartości niematerialne o niskiej jednostkowej wartości (poniżej 10.000 zł) amortyzowane są jednorazowo w momencie ich przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Grupę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują nieukończone prace rozwojowe.

Koszty prac badawczych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

W spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe związane z opracowywaniem nowych rozwiązań informatycznych, służących do analizy ruchu sieciowego i wykrywania zagrożeń, a także ekstrakcji i analizy danych z ruchu sieciowego i strumieni informacji, przeznaczonych do licencjonowania klientom Grupy.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz użytkować go lub sprzedać,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 3 lata.

Grupa rozwija oprogramowanie w sposób ciągły, tj. po ukończeniu jednej wersji oprogramowania kontynuowane są prace nad kolejną wersją, która zastępuje wersje wcześniejsze w ofercie produktowej Grupy. Koszty związane z rozwojem nowych wersji oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, traktowane są jako prace rozwojowe i ujmowane zgodnie z polityką opisaną powyżej.

1.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe

aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Maszyny i urządzenia	3-10 lat
Środki transportu	5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od pierwszego miesiąca po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach. Rzeczowe aktywa trwałe o niskiej jednostkowej wartości (poniżej 10.000 zł) amortyzowane są jednorazowo w momencie ich przyjęcia do użytkowania.

1.9. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej umowy Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasing w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości

końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

1.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane (m.in. niezakończone prace rozwojowe).

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, udziałów w podmiotach powiązanych oraz aktywach z tytułu prawa do użytkowania dokonywana jest ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ośrodka w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

1.11. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji. Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot. Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

A. Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9).

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe pozycjach „Pożyczki i należności”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Pozostałe aktywa finansowe”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Z uwagi na nieistotne kwoty Grupa nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych. Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe. Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według charakteru właścicielskiego podmiotów (jednostki budżetowe, spółki z udziałem Skarbu Państwa, spółki giełdowe, podmioty prywatne itd.). Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o szacunkowy rating dla danej grupy podmiotów.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 30 dni lub kiedy sytuacja finansowa kredytobiorcy ulega znaczącemu pogorszeniu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 90 dni lub kiedy kredytobiorca odmawia dokonania płatności swojego zobowiązania.

B. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing (poza zakresem MSSF 9),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

1.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia składają się koszty zakupu oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Rozchód towarów ustala się z zastosowaniem metody szczegółowej identyfikacji. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

1.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

1.14. Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami, oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku. Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

1.15. Płatności w formie akcji

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej, pracownikom i współpracownikom przyznawane są warrandy uprawniające do objęcia akcji Spółki dominującej. Wartość wynagrodzenia za pracę określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa warrantów wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej warrantów.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu warrantów, kwota kapitału z wyceny przyznanych warrantów przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

1.16. Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy.

A. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

B. Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych, płatnych nieobecności pracowników zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

1.17. Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania mogą być niepewne.

W przypadku, gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

1.18. Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim:

- koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem (pozyskania kontraktów),
- koszty wykonania umowy z klientem,
- czynsze najmu,
- opłacone abonamenty i subskrypcje.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy stanowią wyłącznie takie pozycje, których Grupa nie poniosłaby, gdyby umowa nie została zawarta i obejmują głównie prowizje pośredników. Grupa aktywuje wyłącznie te koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, które spodziewa się odzyskać w okresie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszty o spodziewanym terminie odzyskania krótszym niż jeden rok oraz koszty, których Grupa nie spodziewa się odzyskać, ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione. W odniesieniu do kontraktów wieloelementowych koszty pozyskania kontraktów rozliczane są w okresie uzyskiwania korzyści z każdego ze zobowiązań do wykonania świadczenia. Koszty pozyskania kontraktów rozliczane są na poszczególne obowiązki świadczenia na podstawie jednostkowej ceny sprzedaży każdego obowiązku świadczenia.

Koszty wykonania umowy z klientem obejmują przede wszystkim opłacone z góry długoterminowe wsparcie producenta oprogramowania będącego przedmiotem dostawy i wdrożenia przez Grupę. Grupa rozlicza

koszty wsparcia w okresie ustalonym w umowie (najczęściej jest to 24 lub 36 miesięcy). Okres ten najczęściej jest taki sam dla wsparcia producenta oraz wsparcia udzielanego przez Grupę.

Grupa uznaje, że koszty pozyskania i wykonania umowy z klientem rozliczają się w ciągu jednego cyklu operacyjnego, który dla typowej umowy wynosi do 36 miesięcy. Z tego powodu zarówno koszty pozyskania, jak i koszty wykonania umowy z klientem są zaliczane do aktywów obrotowych.

1.19. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów (w tym również prace rozwojowe) jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

1.20. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Grupa prowadzi działalność w zakresie usług i wdrażania rozwiązań IT, które w szerokim zakresie można podzielić na 3 segmenty:

- Produkty Własne,
- Integracja IT,
- Produkty AWS.

W ramach segmentu projektów integracyjnych Grupa dostarcza usługi w zakresie kompleksowych wdrożeń rozwiązań IT, jak i dostarcza oprogramowanie obce lub utrzymanie obce bez usługi istotnej integracji.

A. Kompleksowe wdrożenia rozwiązań IT oparte na licencjach obcych

W przypadku kompleksowych wdrożeń rozwiązań IT Grupa zobowiązuje się do dostarczenia klientowi funkcjonalnego systemu IT, który opiera się na oprogramowaniu i/lub urządzeniach obcych (dostarczanych przez innych producentów) zintegrowanym z systemami klienta. Rolą Grupy jest zaprojektowanie zintegrowanego systemu, wdrożenie, przetestowanie rozwiązania, przeszkolenie pracowników, a następnie utrzymanie rozwiązania w okresie uzgodnionym z klientem. W ramach kompleksowych wdrożeń rozwiązań

IT występują najczęściej dwa obowiązki świadczenia: (1) dostarczenie usługi wdrożenia zintegrowanego rozwiązania (2) dostarczenie usługi utrzymania rozwiązania. Dostarczenie usługi wdrożenia zintegrowanego rozwiązania obejmuje czasami wiele elementów, takich jak opracowanie projektu technicznego i funkcjonalnego, dostarczenie licencji, dostarczenie sprzętu, zainstalowanie i skonfigurowanie oprogramowania, zintegrowanie oprogramowania z istniejącymi systemami klienta, przetestowanie rozwiązania i rozwiązywanie problemów w okresie stabilizacji itp. Jednakże, z perspektywy klienta istotne jest otrzymanie ostatecznego zintegrowanego rozwiązania, dlatego żaden z tych elementów nie stanowi odrębnego obowiązku świadczenia.

Przychody z usługi zintegrowanej ujmowane są w okresie wdrożenia na podstawie szacowanego stopnia zaawansowania usługi. W przypadku, gdy wdrożenia są relatywnie krótkie (poniżej 6 miesięcy), Grupa stosuje uproszczenia polegające na ujmowaniu przychodów zgodnie z ustalonymi w umowie kamieniami milowymi.

W przypadku wdrożenia zintegrowanego rozwiązania Grupa dodatkowo analizuje, czy licencje obce będące elementem wdrożenia nie są odrębnym obowiązkiem świadczenia. W przypadku, gdy licencja jest dominującym elementem (pod kątem wartości i funkcjonalności) w oferowanym zintegrowanym rozwiązaniu, a wdrożenie mogłoby być przeprowadzone przez inny podmiot na rynku (tj. Grupa nie jest jedynym dostawcą danej usługi), Grupa uznaje, że licencja jest odrębnym obowiązkiem świadczenia. W takim przypadku, przychody z tytułu licencji ujmowane są jednorazowo w momencie dostarczenia kluczy licencyjnych do klienta.

B. Dostarczenie oprogramowania obcego i utrzymania bez usługi istotnej integracji

Projekty niezawierające usługi istotnej integracji obejmują dostarczenie oprogramowania obcego (różnych dostawców) oraz utrzymanie tego rozwiązania. Czasami w ramach umowy oferowane są klientowi usługi takie jak: instalacja i konfiguracja oprogramowania czy szkolenie użytkowników, które traktowane są jak odrębne obowiązki świadczenia.

Przychody z licencji ujmowane są jednorazowo w momencie dostarczenia kluczy licencyjnych do klienta.

Usługi utrzymania (zwane czasem usługami gwarancji) obejmują gwarancję poprawnego działania rozwiązania oraz zapewnienie wsparcia klientowi w przypadku problemów w użytkowaniu oprogramowania w uzgodnionym z klientem okresie (najczęściej – 24 lub 36 miesięcy). Zakres wsparcia obejmuje znacznie szersze zapewnienie klienta niż tylko to, że dany produkt jest zgodny z ustaloną specyfikacją i w wielu wypadkach wiąże się ze zobowiązaniem Grupy do podejmowania określonych działań w ustalonym rygorze czasowym. W ramach usługi wsparcia Grupa zobowiązuje się także do zapewnienia określonego wsparcia producenta oprogramowania na warunkach przedstawionych przez producenta, jednakże to Grupa jest główną stroną odpowiedzialną za realizację obowiązku świadczenia.

Alokacja wynagrodzenia pomiędzy licencję i utrzymanie w ramach pięcioetapowego modelu ujmowania przychodów dokonywana jest za pomocą klucza stanowiącego, że wartość rynkowa usługi jednorocznego utrzymania mieści się w przedziale 15-20% wartości licencji. Alokacja taka dokonywana jest niezależnie od tego, czy w umowie z klientem (a także umowie między producentem a Grupą) wynagrodzenie za licencję i utrzymanie ustalone jest odrębnie czy nie.

Każdorazowo w przypadku sprzedaży licencji i usług obcych Grupa rozważa zagadnienie zleceniodawca – pośrednik. W większości przypadków Grupa dochodzi do wniosku, że jest głównym zobowiązanym do realizacji obowiązku świadczenia i dlatego przychody rozpoznawane są w wysokości brutto.

C. Wdrożenia kompleksowych rozwiązań opartych na licencjach własnych

W projektach kompleksowych rozwiązań opartych na licencjach własnych, podobnie jak w takich samych projektach opartych na licencjach obcych, Grupa zobowiązuje się do dostarczenia klientowi funkcjonalnego systemu IT, w ramach projektu obejmującego wiele elementów, takich jak opracowanie projektu

technicznego i funkcjonalnego, dostarczenie licencji, dostarczenie sprzętu, zainstalowanie i skonfigurowanie oprogramowania, zintegrowanie oprogramowania z istniejącymi systemami klienta, przetestowanie rozwiązania i rozwiązywanie problemów w okresie stabilizacji. Wszystkie elementy łącznie traktowane są jako jeden obowiązek świadczenia – usługa zintegrowana.

Przychody z usługi zintegrowanej ujmowane są w okresie wdrożenia na podstawie szacowanego stopnia zaawansowania usługi. Odrębnym obowiązkiem świadczenia są w takich projektach usługi utrzymania oraz opcje dodatkowych usług (np. usługi rozwoju).

Alokacja wynagrodzenia pomiędzy usługą wdrożenia (zintegrowaną) i utrzymania odbywa się na podstawie cen określonych w oficjalnym cenniku dla klientów.

D. Usługi dostępności rozwiązania IT (SaaS)

Niektóre umowy z klientem mają charakter usługi dostępności rozwiązania IT. W tego typu projektach, Grupa zobowiązuje się do opracowania i udostępnienia klientowi funkcjonalnego systemu IT w oparciu o własną infrastrukturę. Przychody z tego typu usługi ujmowane są równomiernie w okresie świadczenia usługi.

E. Projekty Cloud

Większość projektów Cloud polega na usługach migracji infrastruktury IT z fizycznych lokalizacji do chmury publicznej. Usługi te są świadczone przez doświadczonych specjalistów (inżynierów, programistów), którzy wykonują zadania powierzone przez klientów Grupy. Usługi oparte są na stawkach godzinowych i ujmowane zgodnie rozliczeniem miesięcznym.

F. Opcje dodatkowych usług

Niekiedy umowy z klientami zawierają opcje świadczenia dodatkowych usług, których realizacja zależna jest od decyzji klienta w przyszłości. Opcje te mogą obejmować m.in. dostarczenie dodatkowych licencji, rozszerzenie okresu wsparcia, świadczenie dodatkowych usług, np. rozwoju oprogramowania. W przypadku, gdy obietnica świadczenia dodatkowych usług zaoferowana jest po cenie istotnie korzystniejszej niż pozostała część umowy, lub istotnie korzystniejszej niż cena rynkowa, wówczas zawiera tzw. prawa materialne. Grupa ustala jednostkową cenę sprzedaży praw materialnych na podstawie porównania ceny oferowanej w umowie i ceny rynkowej za dane usługi, uwzględniając szacunkowe prawdopodobieństwo skorzystania z tych praw przez klienta. Wynagrodzenie w umowie alokowane jest do praw materialnych przy wykorzystaniu opisanego powyżej sposobu ustalenia jednostkowej ceny sprzedaży. Przychody z praw materialnych są ujmowane w dacie (lub okresie), który jest wcześniejszy: w dacie (lub okresie) wykorzystania opcji zakupu danej usługi albo w dacie (lub okresie) wygaśnięcia tej opcji.

W przypadku, gdy opcje dodatkowych usług nie zawierają materialnych praw, przyjmuje się, że traktowane są jak odrębny kontrakt a wynagrodzenie ustalone w umowie jest ich jednostkową ceną sprzedaży. W zależności od charakteru danego świadczenia, przychody z usługi opcjonalnej ujmowane są w momencie lub okresie realizacji danego obowiązku świadczenia.

G. Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Grupa jest stroną wielu umów, w przypadku których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych. Spodziewane kary umowne mogą powodować,

że wynagrodzenie, które w ustalono w umowie w kwocie stałej, będzie podlegać zmianom właśnie ze względu na spodziewane kary. W ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Grupa jest uprawniona na podstawie umowy szacuje się w Grupie wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych, które mogłyby potencjalnie zmniejszyć wynagrodzenie. W większości przypadków Grupa ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia kar umownych jest znikome.

H. Istotny element finansowania

Ustalając cenę transakcyjną, Grupa koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy daje klientowi lub spółce z Grupy istotne korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi. W takich okolicznościach uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania.

Istotny element finansowania nie występuje w umowie z klientem m.in. wtedy, gdy różnica między przyrzeczoną kwotą wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej dobra lub usługi wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi oraz różnica między tymi kwotami jest nieistotna. W odniesieniu do przedpłaconej usługi utrzymania Grupa zazwyczaj uznaje, że różnica między ceną sprzedaży gotówkowej a przyrzeczoną kwotą wynagrodzenia nie jest istotna.

I. Koszty pozyskania i wykonania kontraktu

Koszty pozyskania umowy to dodatkowe koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa nie poniosłaby, jeżeli umowa nie została zawarta. Najczęstszymi tego typu kosztami są prowizje płacone do pośredników za pozyskanie kontraktu. Grupa ujmuje te koszty jako składnik aktywów (patrz „Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe”), jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Okres amortyzacji aktywowanych kosztów z tytułu pozyskania umowy to okres, w którym Grupa wypełnia obowiązki świadczenia wynikające z tej umowy.

Koszty wykonania umowy to koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy zawartej z klientem. Grupa ujmuje te koszty jako składnik aktywów, gdy nie są objęte zakresem innego standardu (np. MSR 2 Zapasy, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe lub MSR 38 Wartości niematerialne), oraz gdy spełniają one wszystkie następujące kryteria: (i) koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową z klientem, (ii) koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Grupy, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełnienia) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz (iii) Grupa spodziewa się, że koszty te odzyska.

Do kosztów wykonania umowy Grupa najczęściej zalicza przedpłacone wsparcie producenta dotyczące okresów, w którym Grupa zobowiązuje się udzielić takiego wsparcia dla swojego klienta.

Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany w okresie przekazywania klientowi dóbr i usług, z którymi jest powiązany.

1.21. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według układu rodzajowego.

1.22. Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu

i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

1.23. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

A. Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych i nakłady na rozwój

Wartości niematerialne o skończonym okresie użytkowania są amortyzowane w okresie ich ekonomicznego użytkowania i oceniane pod kątem utraty wartości w sytuacji, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że mogła nastąpić utrata wartości. Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji, w tym wartości niematerialnych. Zmiany okresu ekonomicznego użytkowania lub sposobu zużycia korzyści ekonomicznych zawartych w składniku aktywów powodują modyfikację okresu lub sposobu jego amortyzacji i traktowane są jak zmiana szacunku. Na dzień 31 grudnia każdego roku Zarząd ocenia, że okresy ekonomicznego użytkowania aktywów, a w szczególności dotyczące oprogramowania Sycope, przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. W szczególności dotyczy to wartości niematerialnych, takich jak oprogramowanie, gdzie szybko zmieniająca się technologia, trendy na rynku, zmiany w modelach biznesowych i inne czynniki, mogą istotnie modyfikować okres ekonomicznej użyteczności. Szacując okres ekonomicznego użytkowania Zarząd wziął pod uwagę między innymi planowany szacunkowy upływ czasu między wprowadzaniem do użytku kolejnych wersji oprogramowania (średnio co 3 lata), a także przyjętą politykę rachunkowości polegającą na kapitalizowaniu nakładów na rozwój kolejnych wersji oprogramowania.

B. Prace badawczo-rozwojowe

Grupa prowadzi projekty polegające na pracach badawczych i rozwojowych zmierzających do opracowania technologii lub oprogramowania, które Grupa będzie wykorzystywała w działalności operacyjnej, w tym w licencjonowaniu oprogramowania do klientów. Zgodnie z MSR 38 koszty prac badawczych ujmowane są natychmiastowo w wyniku finansowym, natomiast koszty prac rozwojowych ujmowane są w bilansie, jeśli spełnione są kryteria kapitalizacji określone w MSR 38. Analizowane jest m.in. czy Grupa posiada zdolność techniczną do ukończenia oprogramowania, czy podjęta została decyzja o dokończeniu prac, czy jest możliwość użytkowania lub sprzedaży aktywa (lub licencjonowania), czy jest prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych (np. czy Grupa posiada szacunki przyszłych przychodów). Ocena, czy spełnione są wszystkie kryteria kapitalizacji zawiera wiele elementów wymagających osądu Zarządu, który co do zasady jest subiektywny. Dokonując analizy, które z etapów prac kwalifikują się jako prace badawcze, a które jako prace rozwojowe, Grupa posługuje się m.in. 9-stopniową skalą poziomów gotowości technologicznej (TRL – technology readiness level). Grupa przyjęła, że etap prac rozwojowych rozpoczyna się od poziomu VII. Poziom VII to etap, w którym dokonano demonstracji prototypu technologii w warunkach operacyjnych, a prototyp jest już prawie na poziomie systemu operacyjnego.

C. Ujmowanie przychodów z umów z klientami – ocena czy Grupa jest zleceniodawcą

Grupa zawiera umowy z klientami, w których świadczenia realizowane są przy współdziałaniu podmiotów trzecich. W każdej z takich umów Grupa ocenia z perspektywy kryteriów określonych w MSSF 15 *Przychody z kontraktów z klientami*, czy zgodnie z charakterem usługi Grupa jest zobowiązana do dostarczenia dóbr lub usług, czy też jej obowiązkiem jest zorganizowanie dostarczenia dóbr lub usług przez stronę trzecią. Dokonując oceny, Grupa uwzględnia m.in. to, czy kontroluje usługę lub dobro przed tym jak zostaje ono przeniesione na klienta.

Główne rodzaje usług, jakie zostały poddane tej analizie to sprzedaż licencji na oprogramowanie obce (tj. innych producentów) oraz sprzedaż usług utrzymania świadczonych przez producentów oprogramowania. Każdą z zawieranych umów Grupa ocenia w powyższym kontekście indywidualnie.

W odniesieniu do wszystkich umów Zarząd ocenił, że Spółka pełni rolę zleceniodawcy, ze względu na następujące czynniki: 1) Grupa definiuje i negocjuje usługę dla klienta ostatecznego, najczęściej podczas kompleksowej analizy przedprojektowej, ustala warunki realizacji i opcjonalnie utrzymania usługi (SLA), 2) Grupa ustala i negocjuje cenę z klientem, niezależnie od kosztów składników dostarczanej usługi, w tym kosztów zakupionej licencji, 3) Grupa jest stroną umowy z klientem i odpowiada przed klientem za realizację usługi (m.in. w większości wypadków Grupa świadczy w usługi utrzymania nawet w sytuacji sprzedaży usług utrzymania producenta, Grupa odpowiada za wypełnienie zobowiązań odnośnie czasu reakcji, naprawy określonych błędów itp.).

D. Ujmowanie przychodów z umów z klientami – alokacja ceny pomiędzy licencję i utrzymanie

W większości umów na dostawę licencji obcych Grupa oferuje również gwarancję (wsparcie) producenta na okres 24 lub 36 miesięcy, rozszerzoną o gwarancję (wsparcie) ze strony Grupy, która w wielu przypadkach ma szerszy zakres niż ta zapewniona przez producenta, i zarówno w przypadku rozwiązań firm trzecich, jak i własnych znacznie wykraczają poza określone prawem minimum. Niejednokrotnie udzielany jest rabat (zarówno przez producenta, jak i przez Grupę, która sprzedaje tę licencję do swojego klienta), który nie zawsze jest alokowany proporcjonalnie do licencji i gwarancji, a często występuje sytuacja, że alokowany jest wyłącznie do jednego z tych elementów. Z tego powodu, nawet jeśli w umowie ustalone są oddzielne ceny za licencję i gwarancję, Grupa dokonuje re-alokacji przychodów zgodnie z MSSF 15 na podstawie jednostkowej ceny sprzedaży każdego z tych elementów. W większości przypadków Grupa przyjmuje, że cena jednorocznego wsparcia (gwarancji) wynosi 15-20% ceny licencji, co poparte jest polityką cenową powszechnie spotykaną wśród producentów oprogramowania.

Grupa w podobny sposób (tj. na podstawie takiego samego klucza) rozdziela koszt zakupionej licencji obcej i wsparcia producenta, tak by ująć w odpowiednim okresie koszt związany z nabyciem licencji oraz koszt wsparcia producenta. Zakupione wsparcie producenta jest zazwyczaj uznawane za koszt wykonania kontraktu, w momencie zawarcia umowy ujmowane w pozostałych aktywach krótkoterminowych i rozliczane w okresie świadczenia usługi wsparcia dla klienta końcowego.

E. Ujmowanie przychodów z umów z klientami – moment ujęcia przychodu z tytułu licencji obcej

Grupa dokonuje osądu, które z umów zawieranych przez Grupę zawierają element znaczącej integracji. Ocena czy umowa zawiera znaczący element integracji, czy nie, dokonywana jest z perspektywy oczekiwań klienta odnośnie do ostatecznego rezultatu umowy i w związku z tym, co do zasady jest mocno subiektywna. W przypadku umów ze znaczącą integracją większość dostarczanych przez Grupę elementów, takich jak: opracowanie projektu systemu, dostarczenie licencji, wdrożenie systemu, testy itp. stanowią jeden obowiązek świadczenia. W takiej sytuacji wypełnienie obowiązku świadczenia odbywa się stopniowo, a przychody z wypełnienia obowiązku świadczenia ujmowane są w okresie jego wypełnienia na podstawie oceny stopnia zaawansowania.

Zdarzają się umowy ze znaczącą integracją, w których licencje obce stanowią dominujący komponent kosztowy, a klucze licencyjne dostarczane są do klienta na początku realizacji etapu wdrożenia. W takich sytuacjach Zarząd dokonuje osądu, czy licencje te są odrębnym obowiązkiem świadczenia (pomimo znaczącej integracji) oraz ocenia, czy może ująć przychody z realizacji tego obowiązku świadczenia odrębnie, jednorazowo, w momencie przekazania kontroli nad licencjami do klienta. Analizowane są m.in. takie aspekty jak: (1) czy Grupa posiada bieżące prawo do wynagrodzenia i wypełniła wszystkie warunki do otrzymania wynagrodzenia, (2) czy klient może dokonać zwrotu licencji oraz na ile jest to prawdopodobne, (3) czy klient dokonał odbioru kluczy licencyjnych, (4) czy klient posiada fizycznie klucze licencyjne. W przypadku, gdy wszystkie przesłanki świadczą o przejściu kontroli nad licencjami na stronę klienta, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży tych licencji.

F. Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

G. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Rok 2022 jest jednocześnie pierwszym rokiem, w którym księgi Spółki i dane finansowe łączne i skonsolidowane są przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej MSSF). Do dnia 31 grudnia 2021 roku Emitent prezentował dane zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz.U. z 2021 r. nr 217). Dane za pierwsze półrocze 2022 roku i analogicznie za 2021 roku

zostały przedstawione zgodnie z MSSF dla celów porównawczych. Niniejsze dane finansowe nie są pierwszym skonsolidowanym (tu w zależności od kontekstu: jednostkowym) sprawozdaniem finansowym w rozumieniu standardu MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa Kapitałowa uzyskała skonsolidowane przychody w wysokości 25 306 tys. zł co dało wzrost o 21% w porównaniu do przychodu uzyskanego przez Grupę w analogicznym okresie roku ubiegłego. W drugim kwartale 2022 roku przychody wyniosły 16 195 tys. zł i były ponad czterokrotnie wyższe niż w drugim kwartale 2021 roku. Przychody te są efektem zarówno nowo pozyskanych projektów z zakresu bezpieczeństwa IT, m.in. dla koncernu telekomunikacyjnego, podmiotów należących do Skarbu Państwa, a także pozyskania zleceń wykonawczych oraz realizacji zamówień opcjonalnych w związku z umowami podpisanymi w latach ubiegłych (w szczególności w obszarach monitorowania sieci i aplikacji oraz zarządzania urządzeniami).

Analizując przychody warto też zwrócić uwagę na pozycję Zobowiązania z tytułu umowy w skonsolidowanym bilansie w kwocie 17 432 tys. zł, która wskazuje na przychody jakie Grupa spodziewa się wykazać w przyszłych okresach z tytułu umów już zawartych i zafakturowanych, z których przychody nie zostały jeszcze ujęte w rachunku zysków i strat w okresie bieżącym lub okresach przeszłych. Grupa szacuje, że przychody z tego tytułu zostaną rozpoznane w kolejnych okresach sprawozdawczych, większość do 36 miesięcy. Podobnie, należy zwrócić uwagę na pozycję Pozostałe aktywa krótkoterminowe w skonsolidowanym bilansie, które odzwierciedlają poniesione, ale jeszcze nie ujęte w rachunku zysków i strat koszty pozyskania i wykonania umowy z klientem, które rozliczą się w ciągu jednego cyklu operacyjnego, wynoszącego dla typowej umowy do 36 miesięcy. Dla danych skonsolidowanych kwota ta wynosi 17 337 tys. zł.

W drugim kwartale 2022 roku Grupa wygenerowała zysk w wysokości 372 tys. zł (wobec straty w wysokości 1 842 tys. zł za drugi kwartał 2021 roku), z czego akcjonariuszom jednostki dominującej przypadło 265 tys. zł (wobec straty 1 970 tys. zł w 2021 roku). Jednostka dominująca wykazała w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2022 roku niewielką stratę w wysokości 96 tys. zł. Spółki zależne wypracowały w tym okresie zysk, który wyniósł odpowiednio: 286 tys. zł dla Chaos Gears S.A. i 184 tys. zł dla Wisenet sp. z o.o.

W całym pierwszym półroczu 2022 r. Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 426 tys. zł z czego 194 tys. zł przypada akcjonariuszom jednostki dominującej. Dla porównania, w pierwszym półroczu 2021 roku Grupa odnotowała zysk w wysokości 1 869 tys. zł, z czego 1 563 tys. zł przypadło akcjonariuszom jednostki dominującej.

Bardzo dobrze w opinii Zarządu wygląda sytuacja płynnościowa Grupy. Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 6 353 tys. zł wobec 2 382 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 roku. W drugim kwartale 2022 roku Grupa wypracowała dodatnie przepływy operacyjne w wysokości 1 866 tys. zł.

Wskaźniki płynności finansowej za pierwsze półrocze 2022 roku w Grupie kształtują się następująco:

- wskaźnik płynności I stopnia (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe): 0,23,
- wskaźnik płynności II stopnia ([aktywa obrotowe – zapasy] / [zobowiązania krótkoterminowe]): 1,09,
- wskaźnik płynności finansowej III stopnia ([aktywa obrotowe] / [zobowiązania krótkoterminowe]): 1,12.

Zgodnie z realizowaną strategią projektowy tryb działalności i sezonowość przychodów będą sukcesywnie równoważone przychodami z produktów własnych. Ze względu na fakt, że Emitent działa na rynku dużych podmiotów prezentowane dane i ocenę wyników należy prowadzić w perspektywie dłuższej niż kwartalna.

W drugim kwartale 2022 roku Grupa kontynuowała prace nad projektami o charakterze rozwojowym. Pierwszym jest finansowany ze środków UE projekt „System czasu rzeczywistego do inteligentnej

klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”. Koszt prac rozwojowych w ramach tego projektu na dzień 30.06.2022 roku wynosił 812 tyś. zł prezentowany w pozycji Wartości niematerialne. Drugim projektem jest System Sycope – pozwalający zapewnić ciągłość działania, oczekiwaną wydajność i bezpieczeństwo infrastruktury IT. Oficjalna premiera najnowszej wersji Systemu Sycope wprowadziła szereg innowacyjnych zmian, które w opinii Zarządu pozwolą jeszcze skuteczniej konkurować na rynkach zagranicznych. Do najważniejszych funkcji należą: (1) unikalny w tej klasie rozwiązań system wyszukiwania, (2) mechanizm discovery mode, który umożliwia analizę niestandardowych źródeł danych bez konieczności interwencji producenta oraz (3) elastyczny system służący do korelacji i wizualizacji danych. Koszt prac rozwojowych w ramach kolejnej wersji Systemu Sycope w okresie od 1 maja do 30.06.2022 roku wynosił 501 tys. zł i prezentowane są w bilansie w pozycji Wartości niematerialne.

Oficjalna premiera systemu Sycope wersja 2.0 miała miejsce 28 lutego 2022 roku, a w sprzedaży system dostępny jest od 29 kwietnia 2022 r.

Spółka konsekwentnie realizuje plan ekspansji zagranicznej. W drugim kwartale 2022 r. wzmocniony został zespół na terenie DACH (Niemcy, Austria i Szwajcaria), do którego dołączyły osoby o kompetencjach sprzedażowych i technicznych.

Konflikt między Federacją Rosyjską a Ukrainą może wpłynąć na destabilizację gospodarki zarówno w Polsce, jak w całej Unii Europejskiej. Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną mającą na celu sprzedaż produktów własnych. Dotychczas Emitent nie dokonał sprzedaży systemu Sycope w żadnym z krajów biorących udział w konflikcie, a wszelkie działania na terenie objętym wojną zostały bezterminowo zawieszono. W opinii Emitenta zawieszenie współpracy nie wpłynie istotnie na realizację planów sprzedażowych systemu Sycope. Emitent koncentruje się na krajach Unii Europejskiej oraz wybranych krajach Europy centralnej i południowej.

W dniu 30 marca 2022 roku Emitent zawiązał spółkę akcyjną pod firmą Sycope Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z kapitałem zakładowym 100.000,00 zł. Emitent objął wszystkie akcje w kapitale zakładowym Sycope S.A., tj. 1.000.000 akcji o wartości 0,10 zł każda, które zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym. Jednocześnie rozpoczął prace nad uproszczeniem struktury grupy kapitałowej, a o wszelkich zmianach będzie informował w raportach bieżących. W dniu 7 lipca 2022 roku spółka Sycope S.A. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

V. STANOWISKO DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Innowacyjność i rozwój własnych produktów jest kluczowym elementem strategii Spółek Grupy Kapitałowej. W drugim kwartale 2022 roku Grupa prowadziła prace badawczo-rozwojowe związane z produktami opisanymi poniżej:

Dynamiczna Klasyfikacja Treści Internetowych

Celem projektu jest stworzenie nowego produktu, który umożliwi analizę zawartości stron internetowych w czasie zbliżonym do rzeczywistego. Produkt będzie udostępniał zestaw narzędzi umożliwiających dopasowanie do indywidualnych potrzeb klienta, takich jak możliwość wyboru ogólnych kategorii filtrowanych stron, a także elastyczne dopasowanie filtrów w zależności od rodzaju i kontekstu występowania danego tematu. Prace B+R realizowane w ramach projektu obejmą m.in.:

- określenie uniwersalnych cech stron internetowych, które pozwolą na rozpoznawanie tematu strony i kontekstu występowania słów kluczowych oraz zdefiniowanie listy kategorii tematycznych oraz kontekstów o szerokim spektrum, jakie mają być rozpoznawane przez system. Docelowo system ma umożliwić klasyfikowania stron w językach polskim i angielskim, dla więcej niż 50 kategorii;
- opracowanie algorytmów uczenia maszynowego i wdrożenie modelu statystycznego, które umożliwią automatyczną kategoryzację stron internetowych ze skutecznością powyżej 90% AP@3 w czasie poniżej 250ms;
- umożliwienie łatwej integracji systemu z najpopularniejszymi rozwiązaniami SWG typu proxy czy UTM z wykorzystaniem protokołów komunikacji ICAP oraz SQS.

W drugim kwartale 2022 roku stworzono prototyp warstwy komunikacyjnej umożliwiający integrację z systemami typu Secure Web Gateway (SWG). Tworzony prototyp zapewni dużą elastyczność uwzględniającą odmienne modele i zakres możliwej integracji z rozwiązaniami firm trzecich. Przykładowo, niektóre z systemów SWG będą przekazywać zawartość strony www do oceny np. za pomocą protokołu ICAP (ang. Content Adaptation Protocol Internet), inne przekażą jedynie informację o adresie URL i zarejestrują jedynie wynik oceny dokonanej przez System Dynamicznej Klasyfikacji Treści.

System Sycope

W drugim kwartale 2022 roku kontynuowano prace nad rozwojem systemu Sycope 2.0 – rozwiązania do monitoringu bezpieczeństwa, przepustowości sieci oraz analizy ruchu sieciowego z wykorzystaniem protokołów NetFlow, IPFIX i pokrewnych. Zaprojektowane od podstaw przez inżynierów Passus S.A. rozwiązanie łączy funkcje kolektora i analizatora umożliwiając monitorowanie ruchu, diagnozowanie przyczyn problemów z połączeniami sieciowymi, mitygacji cyberzagrożeń. Dostarcza szczegółowych informacji o użytkownikach, usługach, protokołach i aplikacjach korzystających z zasobów sieciowych. Architektura wersji 2.0 pozwoli wykorzystywać nowe źródła danych, np. logi, dodatkowe protokoły i pakiety do analizy wydajności i ciągłości działania środowiska IT bez typowej dla konkurencyjnych rozwiązań utraty prędkości działania systemu. Co istotne, użytkownik będzie mógł za pomocą Systemu Sycope analizować zachowania nietypowych urządzeń lub aplikacji bez konieczności oczekiwania na zmiany wprowadzone przez producenta.

W drugim kwartale 2022 roku rozpoczęto projektowanie modułu do analizy wydajności i bezpieczeństwa sieci przemysłowych (OT). Zakres prac obejmował m.in. dobór protokołów przemysłowych będących przedmiotem monitorowania oraz opracowanie założeń i architektury dla tego modułu. Ponadto rozbudowano system raportowy, który wyposażono w wizardy (wirtualni doradcy), ułatwiające tworzenie raportów dostosowanych do potrzeb danej organizacji. Opracowane zostały też reguły bezpieczeństwa umożliwiające wykrywanie ataków z wykorzystaniem protokołu DNS.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Grupę Kapitałową Passus S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku tworzyły spółki Passus S.A., Chaos Gears S.A. Wisenet sp. z o.o., Sycope S.A., Sycope sp. z o.o. oraz Sycope Limited z siedzibą w Dublinie.

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19 została powołana 22 lipca 2014 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Julię Fersten (Repertorium A Nr 5201/2014).

W dniu 11 sierpnia 2014 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000518853.

Spółka jest polskim producentem i integratorem wysoko specjalizowanych rozwiązań IT z zakresu: monitoringu oraz poprawy wydajności sieci i aplikacji, bezpieczeństwa IT, utrzymania ciągłości działania infrastruktury IT, dostaw, wdrożenia i utrzymania infrastruktury dostępowej.

Działalność Passus S.A. obejmuje rozwój własnego oprogramowania do wielokrotnej odsprzedaży oraz sprzedaż i realizację projektów o charakterze integracyjnym, w skład których wchodzi oprogramowanie własne i firm trzecich, urządzenia (serwery, infrastrukturę sieciową, sondy, mierniki itp.) oraz usługi wdrożeniowe i powdrożeniowe.

Na dzień sporządzenia sprawozdania w ofercie Spółki znajdowały się następujące, własne systemy do wielokrotnej odsprzedaży – System Sycopa w skład, którego wchodzi moduł Visibility do monitoringu sieci i aplikacji moduł Security do wykrywania i analizy cyberzagrożeń oraz moduł Performance do analizy wydajności, aplikacja StressTester oraz aplikacje Ambience oraz nDiagram. Ponadto Spółka prowadziła prace badawczo - rozwojowe nad rozwiązaniem pod nazwą „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych” (projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej).

Spółka jest partnerem w Polsce renomowanych światowych producentów, w tym m.in. firm: Riverbed Technology, Splunk, Broadcom (Symantec), Netscout, ManageEngine, Fidelis CyberSecurity, Cisco, FireEye, Tenable, Digi oraz Fudo Security .

Spółka posiada świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego o następujących klauzulach:

- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli TAJNE,
- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli NATO SECRET i NATO CONFIDENTIAL,
- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli EU SECRET i EU CONFIDENTIAL.

Świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego wydaje Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego lub Służba Kontrwywiadu Wojskowego po przeprowadzeniu postępowania sprawdzającego, zwanego postępowaniem bezpieczeństwa przemysłowego. Postępowanie bezpieczeństwa przemysłowego ma na celu ustalenie czy przedsiębiorca posiada zdolność do ochrony informacji niejawnych w różnych aspektach, jak np.: finansowym, organizacyjnym czy też kadrowym. Wraz z osobowymi certyfikatami bezpieczeństwa pracowników i współpracowników potwierdzają one zdolność Spółki do zapewnienia ochrony informacji niejawnych przed nieuprawnionym ujawnieniem w związku z realizacją projektów informatycznych.

Klientami Passus S.A. są przede wszystkim największe spółki i organizacje z listy TOP 500, w szczególności z sektorów: telekomunikacyjnego, finansowego, energetyczno-paliwowego, administracji publicznej i rządowej.

Chaos Gears S.A. (z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została powołana 5 grudnia 2017 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Zuzannę Przyborek, zastępcę Notariusza Doroty Ciechomskiej w Warszawie (Repozytorium A NR 7384/2017) posiadając formę prawną spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i w dniu 8 stycznia 2018 roku Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000709846. 7 lipca 2021 roku zakończył się proces przekształcenia Chaos Gears sp. z o.o. w Chaos Gears Spółka Akcyjna co potwierdzone zostało wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000909422.

Chaos Gears S.A. specjalizuje się w realizacji projektów informatycznych w chmurze publicznej dla dużych firm i instytucji, a także szybko rozwijających się start-up'ów. Spółka buduje swoją ofertę z wykorzystaniem technologii Amazon Web Services (AWS), udostępniając szereg usług i narzędzi służących wsparciu innowacji w obsługiwanych firmach. Świadczy też usługi w obszarze Cloud Manage Services (obejmującym monitorowanie usług i aplikacji), a także zajmuje się optymalizacją kosztów działania rozwiązań chmurowych. Dodatkowo tworzy też wysoko dostępne i odporne na awarie aplikacje SaaS. Spółka intensywnie rozwija też portfolio produktów i usług z obszaru bezpieczeństwa IT, obejmujących m.in. audyt środowisk chmurowych, ochronę urządzeń końcowych oraz kontrolę dostępu do danych wrażliwych.

Pracownicy spółki posiadają szereg certyfikatów firmy AWS, potwierdzających ich kompetencje: AWS Certified Solution Architect Professional, AWS Certified DevOps Professional, AWS Certified SysOps Administrator Associate oraz AWS Certified Advanced Networking Specialty, AWS Certified Security Specialty.

Klientami Chaos Gears S.A. są firmy budujące aplikacje internetowe, firmy telekomunikacyjne, firmy z branży medycznej/farmaceutycznej prowadzące projekty badawcze oraz firmy i instytucje posiadające strukturę rozproszoną dążące do optymalizacji kosztów utrzymania środowiska IT.

Chaos Gears jest partnerem Amazon Web Services o statusie Advanced Consulting Partner, który świadczy o jej wiarygodności jako dostawcy usług AWS i zapewnia wsparcie na poziomie handlowym (powierzenie projektów do realizacji), marketingowym (finansowanie aktywności marketingowych), technicznym (dostęp do wiedzy i wsparcie podczas realizacji projektów).

Wisenet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została powołana 31 marca 2009 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Elżbietą Piotrowską w kancelarii w Warszawie (Repozytorium A nr 396/2009). W dniu 05 maja 2009 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS nr 0000328973.

Wisenet sp. z o.o. specjalizuje się w realizacji projektów informatycznych z bezpieczeństwa IT w szczególności SIEM (z ang. Security Information and Event Management - oprogramowanie służące do pozyskiwania i zarządzania informacjami i zdarzeniami), SOAR (z ang. Security Orchestration, Automation and Response – rozwiązanie informatyczne automatyzujące działania związane z analizą i eliminacją zagrożeń) i DAM (z ang. Digital Asset Management - systemy do zarządzania bazą zasobów cyfrowych) w oparciu o rozwiązania firmy IBM. Spółka świadczy usługi doradztwa oraz profesjonalnego wsparcia technicznego w modelu 24 godzin/7 dni w tygodniu z obsługi oprogramowania i urządzeń oferowanych przez grupę. Klientami Wisenet sp. z o.o. są największe polskie firmy i instytucje z branży telekomunikacyjnej energetycznej, paliwowej, finansowej, firmy produkcyjne, handlowe a także ministerstwa i instytucje państwowe.

Sycope S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa powołana 30 marca 2022 r. Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Dorotą Ciechomską (Repertorium A Nr 2130/2022). W dniu 07.08.2022 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000980438. Sycope S.A. w ramach Grupy Kapitałowej Passus docelowo miałyby przejąć działalność w zakresie rozwoju i komercjalizacji produktów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta.

Sycope sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została powołana 14 marca 2018 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Dorotą Ciechomską (Repertorium A Nr 1433/2018). W dniu 11.04.2018 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000727206. Emitent oraz spółki Wisenet i Sycope sp. z o.o. zdecydowały o połączeniu spółek Wisenet i Sycope sp. z o.o., które ma odbyć się poprzez przejęcie Sycope sp. z o.o. przez Wisenet. Spółki ustaliły

i przyjęły plan połączenia. Obecnie Spółki znajdują się na etapie przed złożeniem wniosku o zarejestrowanie połączenia do właściwego sądu rejestrowego.

Syclope Limited z siedzibą w Dublinie przy ulicy Ground Floor 8-9 Marino Mart Fairview Clontarf, Dublin 3 została powołana 14 września 2020 roku. Spółka jest spółką typu Private Limited Company zarejestrowaną zgodnie z częścią 2 Ustawy o spółkach z 2014 roku, wyciąg z rejestru spółek 677755. Spółka powołana została w celu sprzedaży rozwiązań własnych grupy Passus w Polsce i na rynkach zagranicznych. W związku pandemią Covid-19 nie uzyskała zdolności operacyjnej i obecnie prowadzony jest przegląd celów strategicznych dla tego podmiotu.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Emitent konsoliduje metodą pełną, począwszy od dnia przejęcia kontroli, wyniki Chaos Gears S.A., Wisenet sp. z o.o., Syclope sp. z o.o. oraz Syclope Ltd.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

XI. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, wg ostatnich dostępnych publicznie danych posiadanych przez Spółkę, Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Paweł Misiurewicz ⁽¹⁾	711.674	37,14	711.674	37,14
Tadeusz Dudek ⁽²⁾	383.392	20,01	383.392	20,01
Dariusz Kopyt	132.300	6,91	132.300	6,91
Michał Czernikow ⁽³⁾	115.205	6,01	115.205	6,01
Pozostali	573.429	29,93	573.429	29,93
Razem	1.916.000	100	1.916.000	100

(1) Pan Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta

(2) Pan Tadeusz Dudek pełni funkcję prezesa Zarządu Emitenta; podana liczba akcji uwzględnia 69.935 akcji Spółki będących w posiadaniu Pani Karoliny Janickiej – członka Zarządu Emitenta, z którą Pan Tadeusz Dudek znajduje się w związku małżeńskim

(3) Pan Michał Czernikow pełni funkcję Członka Zarządu Emitenta

XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Dane jednostkowe i Oddział łącznie na dzień 30.06.2022 roku

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	29	27,1
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	18	-

Dane dla Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2022 roku

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	34	32,1
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	26	-

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2022 roku

Prezes Zarządu – Tadeusz Dudek

Członek Zarządu – Dariusz Kostanek