



RAPORT OKRESOWY III KWARTAŁ 2023

PASSUS S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Passus S.A. wraz z informacją finansową dot. Passus S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku.



Podstawowe Informacje o Emitencie

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

Grupa Passus S.A., w skład której obok Passus S.A. wchodzi Chaos Gears S.A. (wraz z Chaos Gears Ltd. oraz Chaos Gears GmbH), Sycop S.A. a także Wisenet sp. z o.o., jest producentem oprogramowania oraz integratorem rozwiązań IT z zakresu bezpieczeństwa IT oraz ciągłości pracy aplikacji i infrastruktury w klasycznych centrach danych oraz należącej do klienta jak i publicznej chmurze obliczeniowej. Grupa koncentruje się na obsłudze dużych firm prywatnych i instytucji państwowych zlokalizowanych w Polsce jak i poza granicami kraju.

Zarząd Spółki

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

Rada Nadzorcza

- Paweł Misiurewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu
- Philippe Pascal Rene Gautier – Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Żuk – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu
- Jacek Czykiel – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej

Poniżej prezentowane są wybrane, skonsolidowane dane finansowe Grupy Passus S.A. Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy. Pozycje rachunku wyników i przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, w danym okresie sprawozdawczym, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski. Kursy przyjęte do obliczeń przedstawiono w tabeli 5.

Tabela 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Passus S.A. na dzień 30.09.2023 roku i na dzień 31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022
	tys. zł		tys. EUR	
Aktywa razem	48 480	73 084	10 458	15 583
Należności długoterminowe	644	318	139	68
Należności krótkoterminowe	8 039	11 263	1 734	2 402
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 848	32 001	1 909	6 823
Zobowiązania długoterminowe	673	849	145	181
Zobowiązania krótkoterminowe	30 784	52 434	6 641	11 180
Kapitał własny	17 023	19 801	3 672	4 222
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 090	18 329	3 255	3 908
Kapitał zakładowy	205	205	44	44
Liczba akcji (w szt.)	2 052 750	2 052 750	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,58)	2,11	(0,34)	0,45
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,58)	2,11	(0,34)	0,45

Tabela 2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i przepływów pieniężnych Grupy Passus S.A. za pierwsze trzy kwartały 2023 roku oraz pierwsze trzy kwartały 2022 roku.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
	tys. zł		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	38 508	37 681	8 413	8 038
Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 666)	204	(801)	44
Amortyzacja	3 911	1 953	854	417
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 511)	476	(767)	102
Zysk (strata) brutto	(3 612)	645	(789)	138
Zysk (strata) netto	(2 778)	681	(607)	145
Zysk (strata) netto jedn. dominującej	(3 239)	277	(708)	59
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(20 648)	(548)	(4 511)	(117)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 510)	(3 368)	(985)	(718)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 005	(82)	438	(17)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(23 153)	(3 998)	(5 058)	(853)

1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe dotyczące Passus S.A.

Poniżej prezentowane są wybrane jednostkowe dane finansowe Passus S.A. Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy. Pozycje rachunku wyników i przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego euro będącego

średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, w danym okresie sprawozdawczym, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski. Kursy przyjęte do obliczeń przedstawiono w tabeli 5.

Tabela 3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Passus S.A. na dzień 30.09.2023 roku i na dzień 31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022
	tys. zł		tys. EUR	
Aktywa razem	31 959	63 005	6 894	13 434
Należności długoterminowe	331	318	71	68
Należności krótkoterminowe	4 687	7 737	1 011	1 650
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 331	25 563	503	5 451
Zobowiązania długoterminowe	597	849	129	181
Zobowiązania krótkoterminowe	20 388	48 355	4 398	10 310
Kapitał własny	10 974	13 801	2 367	2 943
Kapitał zakładowy	205	205	44	44
Liczba akcji (w szt.)	2 052 750	2 052 750	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,38)	1,33	(0,30)	0,28
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,38)	1,33	(0,30)	0,28

Tabela 4. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i przepływów pieniężnych Passus S.A. za pierwsze trzy kwartały 2023 roku oraz pierwsze trzy kwartały 2022 roku.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
	tys. zł		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	26 879	29 912	5 872	6 381
Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 699)	(1 721)	(808)	(367)
Amortyzacja	2 806	1 953	613	417
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 294)	(1 428)	(720)	(305)
Zysk (strata) brutto	(3 379)	(1 451)	(738)	(310)
Zysk (strata) netto	(2 827)	(990)	(618)	(211)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 240)	(2 034)	(4 859)	(434)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 001)	(3 469)	(656)	(740)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 009	2 870	439	612
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(23 232)	(2 633)	(5 075)	(562)

Tabela 5. Kursy użyte do przeliczeń

Przeliczenia kursu	2023	2022
Kurs euro na dzień bilansowy 30.09	4,6356	4,8698
Kurs euro na dzień bilansowy 31.12		4,6899
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 30.09	4,5773	4,6880

2. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2023	30.06.2023	30.09.2022	31.12.2022
AKTYWA TRWAŁE				
Wartość firmy	1 988	1 988	1 988	1 988
Wartości niematerialne	8 798	8 701	7 268	8 411
Rzeczowe aktywa trwałe	2 652	2 974	2 457	2 169
Należności długoterminowe	644	331	521	318
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	4	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 612	3 495	2 484	2 466
Aktywa trwałe	17 694	17 489	14 722	15 356
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	3 924	37	977	145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 976	7 398	11 677	11 263
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	63	25	88	-
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 975	12 564	12 392	14 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 848	9 192	6 176	32 001
Aktywa obrotowe	30 786	29 216	31 310	57 728
Aktywa razem	48 480	46 705	46 032	73 084

PASYWA	30.09.2023	30.06.2023	30.09.2022	31.12.2022
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy	205	205	192	205
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 968	2 968	1 182	2 968
Pozostałe kapitały	-	-	1 842	-
Zyski zatrzymane:	11 917	13 444	11 053	15 156
- zysk (strata) z lat ubiegłych	15 156	15 156	10 776	10 833
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jedn. dominującej	(3 239)	(1 712)	277	4 323
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 090	16 617	14 269	18 329
Udziały niedające kontroli	1 933	1 804	1 347	1 472
Kapitał własny	17 023	18 421	15 616	19 801
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	654	698	754	563
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	19	61	19
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 104	267
Zobowiązania długoterminowe	673	717	1 919	849
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 657	5 411	6 328	27 634
Zobowiązania z tytułu umowy	13 655	15 843	18 391	20 466

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	650
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	2 606	2 526	998	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	230	311	447	514
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 782	2 857	2 245	2 524
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	726	371	-	426
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128	248	88	220
Zobowiązania krótkoterminowe	30 784	27 567	28 497	52 434
Zobowiązania razem	31 457	28 284	30 416	53 283
Pasywa razem	48 480	46 705	46 032	73 084

2.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	11 770	38 508	12 375	37 681
Amortyzacja	1 397	3 911	770	1 953
Zużycie materiałów i energii	75	279	(286)	173
Usługi obce	6 218	18 358	4 869	12 299
Podatki i opłaty	14	43	2	9
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1 360	4 543	1 149	3 883
Pozostałe koszty rodzajowe	352	1 414	30	826
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	4 065	13 626	5 565	18 334
Pozostałe przychody operacyjne	129	647	30	542
Pozostałe koszty operacyjne	308	492	10	270
Zysk z działalności operacyjnej	(1 890)	(3 511)	296	476
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)	6	17	(37)	22
Przychody finansowe	111	128	184	279
Koszty finansowe	(234)	246	40	132
Zysk przed opodatkowaniem	(1 539)	(3 612)	403	645
Podatek dochodowy	(141)	(834)	148	(36)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 398)	(2 778)	255	681
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(1 398)	(2 778)	255	681
Zysk (strata) netto przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 527)	(3 239)	83	277
- podmiotom niekontrolującym	129	461	172	404

2.3. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł) z działalności kontynuowanej i działalności ogółem:				
- podstawowy	(0,74)	(1,58)	0,04	0,14
- rozwodniony	(0,74)	(1,58)	0,04	0,13

2.4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (strata) netto	(1 398)	(2 778)	255	681
Pozostałe całkowite dochody:				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody przypadające:	(1 398)	(2 778)	255	681
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 527)	(3 239)	83	277
- podmiotom niekontrolującym	129	461	172	404

2.5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	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 01.07.2023 roku	205	2 968	-	13 444	16 617	1 804	18 421
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne zaokrąglenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(1 527)	(1 527)	129	(1 398)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 527)	(1 527)	129	(1 398)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(1 527)	(1 527)	129	(1 398)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	205	2 968	-	11 917	15 090	1 933	17 023

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	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 01.01.2023 roku	205	2 968	-	15 156	18 329	1 472	19 801
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne zaokrąglenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(3 239)	(3 239)	461	(2 778)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(3 239)	(3 239)	461	(2 778)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(3 239)	(3 239)	461	(2 778)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	205	2 968	-	11 917	15 090	1 933	17 023

Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022 roku	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 01.07.2022 roku	192	1 182	1 696	10 970	14 040	1 175	15 215
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	146	-	146	-	146
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne (dotyczy akcji Chaos Gears S.A.)	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	146	-	146	-	146
Zysk (strata) netto za okres od 01.07 do 30.09.2022 roku	-	-	-	83	83	172	255
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.07 do 30.09.2022 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	83	83	172	255
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2022 roku	-	-	146	83	229	172	401
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	192	1 182	1 842	11 053	14 269	1 347	15 616

Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	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
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	439	-	439	-	439
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne (dotyczy akcji Chaos Gears S.A.)	-	-	-	(282)	(282)	(173)	(455)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	439	(282)	157	(173)	(16)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	-	277	277	404	681
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	277	277	404	681
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	439	(5)	434	231	665
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	192	1 182	1 842	11 053	14 269	1 347	15 616

Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	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
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	13	1 786	(1 842)	43	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	439	-	439	-	439
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne (dotyczy akcji Chaos Gears S.A.)	-	-	-	(268)	(268)	(174)	(442)
Razem transakcje z właścicielami	13	1 786	(1 403)	(225)	171	(174)	(3)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	-	-	-	4 323	4 323	530	4 853
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	4 323	4 323	530	4 853
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	13	1 786	(1 403)	4 098	4 494	356	4 850
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	205	2 968	-	15 156	18 329	1 472	19 801

2.6. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 539)	(3 612)	404	646
Korekty razem:	2 436	(16 184)	1 157	301
Amortyzacja	1 397	3 910	770	1 953
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(6)	(17)	81	22
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(3)	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(92)	-
Koszty odsetek	-	-	36	80
Przychody z odsetek	-	-	(2)	(5)
Koszt programów płatności w formie akcji	-	-	146	439
Inne korekty	(1)	-	-	-
Zmiana stanu zapasów	(3 886)	(3 779)	(72)	(839)
Zmiana stanu należności	(885)	2 978	(6 862)	14 087
Zmiana stanu zobowiązań	5 269	(16 630)	3 936	(14 625)
Zmiana stanu rezerw	280	557	633	(1 962)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(24)	77	(67)	(190)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(120)	(360)	786	931
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. umowy	(2 188)	(6 811)	959	1 021
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 600	3 894	905	(611)
Środki pieniężne z działalności	897	(19 796)	1 561	947
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(24)	(132)	(20)	(46)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(720)	(129)	(1 449)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	873	(20 648)	1 413	(548)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 172)	(3 296)	(2 329)	(3 971)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	93	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(1 327)	(180)	(180)
Otrzymane odsetki	18	20	2	6
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	777	777
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 154)	(4 510)	(1 730)	(3 368)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(462)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	80	2 607	998	3 361
Splata kredytów i pożyczek	-	-	(691)	(2 363)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(120)	(533)	(131)	(538)
Odsetki zapłacone	(23)	(69)	(36)	(80)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(63)	2 005	140	(82)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(344)	(23 153)	(177)	(3 998)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(344)	(23 153)	(177)	(3 998)
Środki pieniężne i ich ekwiwal. na początek okresu	9 192	32 001	6 353	10 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 848	8 848	6 176	6 176

3. WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem kosztów realizacji programów motywacyjnych zawierających płatności oparte o akcje, które są wyceniane poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznaných instrumentów kapitałowych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2023 roku sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 Sprawozdawczość Śródroczna w wersji zatwierdzonej przez Komisję Europejską i obowiązującej na dzień sprawozdawczy, tj. 30 września 2023 roku oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Prezentowane sprawozdanie finansowe przygotowano w wersji skróconej. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz łącznym sprawozdaniem finansowym Passus S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi sporządzono przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.

3.2. Zmiany standardów lub interpretacji

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz łącznym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku. Grupa analizuje wpływ zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020.
- MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji.
- MSSF 9: (1) przy 10 % teście dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie podlega usunięciu, należy je odnieść na wartość zobowiązania.
- MSSF 16: z przykładu nr 13 usunięto zagadnienie zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.
- Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji). Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”.
- Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

- Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandaryzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych jest istotną informacją. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej łączne sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”;
- Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”.
- Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczonego podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczonego, np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Spółka nadal szacuje wpływ zmiany na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”.
- Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa wdrożyła powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

3.3. Istotne zasady rachunkowości

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego oraz łącznego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, opisanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym oraz łącznym sprawozdaniu finansowym za rok 2022, rozszerzonym o wydzielenie dodatkowego segmentu Holding co zostało omówione w pkt 3.6.

3.4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie finansowe Spółki Passus S.A. sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres co najmniej jednego roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przez Zarząd Spółki nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę.

3.5. Waluta funkcjonalna i porównawcza

Walutą funkcjonalną sprawozdania jest polski złoty (PLN). Kwoty zaprezentowano w tysiącach, chyba że oznaczono inaczej. Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania w walutach obcych są przeliczane wg średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów prezentowane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

3.6. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę oraz uwzględniają specyfikę środowiska IT, w którym są one realizowane. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług/wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji projektów w danym segmencie.

Grupa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

Segment Integracja IT obejmuje projekty IT realizowane w oparciu o rozwiązania firm trzecich. W zakres projektów wchodzi zarówno dostawy urządzeń, licencje i ich rozbudowy, usługi wdrożeniowe, usługi wsparcia technicznego, gwarancje, szkolenia jak i prace programistyczne polegające na dostosowaniu rozwiązań firm trzecich do indywidualnych potrzeb klienta. Obejmują one w szczególności:

- systemy do monitorowania i poprawy wydajności sieci oraz aplikacji;
- rozwiązania do zabezpieczenia sieci IT, aplikacji i danych;
- systemy do ochrony przed wyciekiem danych;
- systemy do analizy i zarządzania zdarzeniami związanymi z bezpieczeństwem IT (SIEM/SOAR);
- systemy do wykrywania, analizy i zarządzania podatnościami na cyberataki;
- urządzenia do budowy infrastruktury IT;
- usługi kończone raportem.

Do segmentu Integracja IT przypisane zostały centra zysków w postaci działów Networks i Security Passus S.A. oraz Wisenet sp. z o.o.

Segment Usługi AWS obejmuje głównie projekty realizowane z wykorzystaniem platformy chmurowej Amazon Web Services (AWS). Projekty te mają najczęściej charakter usług outsourcingu IT i obejmują:

- migrację środowiska IT z infrastruktury lokalnej do chmury AWS;
- usługi DevOps polegające na wsparciu klientów w zarządzaniu i monitorowaniu infrastruktury IT na platformie AWS oraz wdrożeniu aplikacji;
- usługi i produkty do ochrony przed cyberzagrożeniami dla firm, korzystających z technologii chmurowych, działających w modelu hybrydowym lub tzw. distributed cloud computing;
- projektowanie i konfiguracja środowisk do przechowywania, analizy (także z wykorzystaniem sztucznej inteligencji w tym Generative AI) i udostępniania danych;
- audyty środowiska AWS;
- tworzenie natywnych aplikacji chmurowych w ramach ww. projektów.

Do segmentu Usługi AWS przypisane zostały centra zysków w postaci Chaos Gears S.A. i pojedyncze projekty realizowane przez inne spółki z Grupy.

Segment Produkty Własne obejmuje projekty związane z oprogramowaniem tworzonym przez inżynierów i programistów Grupy i powiązanych z tym oprogramowaniem usługami. W ramach tego segmentu oferowane są m.in.:

- System Sycope – oprogramowanie sprzedawane w formie licencji, wspierające zespoły IT w zachowaniu ciągłości działania i wydajności infrastruktury IT (danych, aplikacji oraz sieci IT) oraz do wykrywania cyberataków i potencjalnych zagrożeń związanych bezpieczeństwem IT;
- autorskie oprogramowanie tworzone na indywidualne zamówienie klienta, realizowane w modelu on-premises, z wykorzystaniem gotowych komponentów i bibliotek przygotowanych w ramach prac B+R realizowanych przez Grupę;
- usługi wsparcia technicznego wraz z gwarancjami oraz tzw. professional services, obejmujące m.in. dodatkowe raporty, prace programistyczne polegające na dostosowaniu produktów własnych do indywidualnych potrzeb klienta.

Do segmentu Produkty Własne przypisane zostały centra zysków: Sycope S.A., Oddział Moszczenica, Dział Sycope (wchodzący do dnia 6 czerwca 2023 roku w skład Passus S.A., a który został następnie przeniesiony w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na spółkę zależną Sycope S.A.) oraz Wisenet sp. z o.o. w zakresie, w którym świadczy usługi związane z produktami własnymi.

Segment Holding obejmuje usługi o holdingowym charakterze świadczone na rzecz spółek w Grupie oraz usługi związane z obecnością Grupy na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych. W ramach tego segmentu wyodrębniono w szczególności:

- usługi polegające na przygotowaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych, ich przegląd i audyt, obsługę Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy, przygotowanie raportów okresowych i bieżących, koszty obsługi relacji inwestorskich;
- czynności związane z nadzorem w Spółce dominującej;
- czynności zwykłego zarządu Spółki dot. zagadnień związanych z Grupą Kapitałową.

Tab. Przychody wg. segmentów operacyjnych od 1 stycznia do 30 września 2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	23 614	5 568	2 764	-	31 946
Pozostałe kraje	112	6 450	-	-	6 562
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 726	12 018	2 764	-	38 508
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	3 558	1 241	-	-	4 799
Licencje	7 277	528	8	-	7 813
Wsparcie	12 744	8 673	2 756	-	24 173
Pozostałe usługi	147	1 576	-	-	1 723
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 726	12 018	2 764	-	38 508
Typ klienta					
Publiczni	8 062	-	864	-	8 926
Komercyjni	15 664	12 018	1 900	-	29 582
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 726	12 018	2 764	-	38 508
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	10 982	3 820	8	-	14 810
W miarę upływu czasu	12 744	8 198	2 756	-	23 698
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 726	12 018	2 764	-	38 508

Tab. Przychody wg. segmentów operacyjnych od 1 stycznia do 30 września 2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	28 678	4 181	1 780	-	34 639
Pozostałe kraje	638	2 404	-	-	3 042
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 316	6 585	1 780	-	37 681
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	3 247	-	-	-	3 247
Licencje	9 128	39	-	-	9 167
Wsparcie	15 952	6 546	1 757	-	24 255
Pozostałe usługi	989	-	23	-	1 012
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 316	6 585	1 780	-	37 681
Typ klienta					
Publiczni	13 607	-	39	-	13 646
Komercyjni	15 709	6 585	1 741	-	24 035
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 316	6 585	1 780	-	37 681
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	13 470	39	-	-	13 509
W miarę upływu czasu	15 846	6 546	1 780	-	24 172
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 316	6 585	1 780	-	37 681

Tab. Przychody wg. segmentów operacyjnych w 2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	61 484	5 056	3 622	-	70 162
Pozostałe kraje	207	6 078	-	-	6 285
Przychody ze sprzedaży ogółem	61 691	11 134	3 622	-	76 447
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	5 945	411	41	-	6 397
Licencje	34 156	10 149	921	-	45 226
Wsparcie	20 228	406	2 360	-	22 994
Pozostałe usługi	1 362	168	300	-	1 830
Przychody ze sprzedaży ogółem	61 691	11 134	3 622	-	76 447
Typ klienta					
Publiczni	40 982	-	1 113	-	42 095
Komercyjni	20 709	11 134	2 509	-	34 352
Przychody ze sprzedaży ogółem	61 691	11 134	3 622	-	76 447
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	41 964	1 072	873	-	43 909
W miarę upływu czasu	19 727	10 062	2 749	-	32 538
Przychody ze sprzedaży ogółem	61 691	11 134	3 622	-	76 447

W tabelach poniżej zaprezentowano informacje o przychodach i wynikach segmentów operacyjnych. W sprawozdawczości wewnętrznej Grupa nie przeprowadza alokacji aktywów do poszczególnych segmentów.

Tab. Przychody wg. segmentów operacyjnych od 1 stycznia do 30 września 2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	23 726	12 018	2 764	-	38 508
Przychody ze sprzedaży między spółkami w Grupie	176	2 231	914	-	3 321
Przychody operacyjne pozostałe	260	13	361	12	646
Przychody ogółem	24 162	14 262	4 039	12	42 475
Przychody ze sprzedaży po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych i pozostałych przychodów operacyjnych	23 726	12 018	2 723	-	38 508
Koszty operacyjne ogółem	22 217	12 681	8 428	2 421	45 747
Koszty operacyjne ogółem po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	22 131	10 486	7 670	2 379	42 666
Wynik operacyjny segmentu	1 945	1 581	(4 389)	(2 409)	(3 272)
Wynik operacyjny segmentu po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	1 856	1 545	(4 586)	(2 367)	(3 511)
Amortyzacja	386	59	3 195	271	3 911

Tab. Przychody wg. segmentów operacyjnych od 1 stycznia do 30 września 2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	29 316	6 585	1 780	-	37 681
Przychody ze sprzedaży między spółkami w Grupie	717	601	-	-	1 318
Przychody operacyjne pozostałe	221	5	316	-	542
Przychody ogółem	30 254	7 191	2 096	-	39 541
Przychody ze sprzedaży po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych i pozostałych przychodów operacyjnych	29 316	6 585	1 780	-	37 681
Koszty operacyjne ogółem	25 273	7 087	3 827	2 878	39 065
Koszty operacyjne ogółem po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	24 783	6 307	3 779	2 878	37 747
Wynik operacyjny segmentu	4 981	104	(1 731)	(2 878)	476
Wynik operacyjny segmentu po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	4 754	283	(1 683)	(2 878)	476
Amortyzacja	611	-	1 342	-	1 953

Tab. Przychody i wyniki operacyjne segmentów w 2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	61 691	11 134	3 622	-	76 447
Przychody ze sprzedaży między spółkami w Grupie	1 030	1 131	-	-	2 161
Przychody operacyjne pozostałe	294	2	1 403	-	1 699
Przychody ogółem	63 015	12 267	5 025	-	80 307
Przychody ze sprzedaży po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych i pozostałych przychodów operacyjnych	61 691	11 134	3 622	-	76 447
Koszty operacyjne ogółem	50 438	10 513	8 287	4 929	74 167
Koszty operacyjne ogółem po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	49 335	9 651	8 287	4 929	72 202
Wynik operacyjny segmentu	12 577	1 754	(3 262)	(4 929)	6 140
Wynik operacyjny segmentu po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	12 622	1 485	(3 262)	(4 929)	5 916
Amortyzacja	460	-	2 284	166	2 910

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

Tab. Uzgodnienie z pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przychody segmentów	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Łączne przychody segmentów operacyjnych	38 508	37 681	76 447
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	38 508	37 681	76 447
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	(3 511)	476	5 916
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 511)	476	5 916
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	17	22	(137)
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-	-
Przychody finansowe	128	279	78
Koszty finansowe (-)	(246)	(132)	(204)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 612)	645	5 653

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	4 381	Integracja IT	11%
Klient 2	3 938	Integracja IT	10%
Klient 3	2 973	AWS	8%
Ogółem	11 292	X	29%

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku

Za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	4 858	Integracja IT	13%
Klient 2	3 780	Integracja IT	10%
Klient 3	1 972	Integracja IT	5%
Ogółem	10 610	X	28%

3.7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

Tab. Wartości niematerialne – stan na dzień

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.09.2023 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 379	14 151	239	17 770
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 321)	(5 650)	-	(8 971)
Wartość bilansowa netto	58	8 501	239	8 798
Stan na 30.09.2022 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 379	7 950	1 311	12 640
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 289)	(2 083)	-	(5 372)
Wartość bilansowa netto	90	5 867	1 311	7 268
Stan na 31.12.2022 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 379	9 952	1 132	14 463
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 295)	(2 757)	-	(6 052)
Wartość bilansowa netto	84	7 195	1 132	8 411

Tab. Wartości niematerialne w okresie

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	84	7 195	1 132	8 411
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	3 296	3 296
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	4 189	(4 188)	-
Amortyzacja (-)	(26)	(2 883)	-	(2 909)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 roku	58	8 501	239	8 798
Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	63	2 243	2 210	4 516
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	67	1 452	2 455	3 974
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(17)	3 368	(3 354)	(3)
Amortyzacja (-)	(23)	(1 196)	-	(1 219)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022 roku	90	5 867	1 311	7 268
Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	63	2 243	2 210	4 516
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	68	-	3 907	3 975
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(17)	6 768	(4 985)	1 766
Amortyzacja (-)	(30)	(1 816)	-	(1 846)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	84	7 195	1 132	8 411

W pozycji Oprogramowanie komputerowe Grupa prezentuje nabyte licencje obce dotyczące programów, które są wykorzystywane dla celów wewnętrznych Grupy oraz na cele realizacji projektów (umów) dla klientów, których okres wykorzystania przekracza 12 miesięcy. W pozycji Koszty prac rozwojowych Grupa prezentuje oprogramowanie, jakie zostało opracowane przez dział rozwoju i przyjęte do użytkowania przez Grupę. Obejmuje zarówno oprogramowanie wykorzystywane na cele wewnętrzne, jak i oprogramowanie jakie jest licencjonowane klientom zewnętrznym. Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest System Sycopa w wersjach 1.3, 1.5.0, 1.5.1, 1.6.0, 2.0, 2.1., 2.2, 2.3 i 2.4. W dniu 10 stycznia 2023 roku Grupa zakończyła prace nad wersją 2.2 Systemu Sycopa, którą przyjęła do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 248 tys. zł., 14 czerwca 2023 roku zakończono prace nad wersją 2.3 Systemu Sycopa, którą przyjęto do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 769 tys. zł, a 27 września 2023 roku zakończono prace nad wersją 2.4 Systemu Sycopa, którą przyjęto do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 171 tys. zł. Do dnia 30 września 2023 Grupa poniosła nakłady na kolejne wersje Systemu Sycopa w wysokości 239 tys. zł. Na dzień 30 września 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek dotyczących utraty wartości powyższych aktywów.

3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Tab. Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytv.	Razem
Stan na 30.09.2023 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 569	2 681	2 794	10	-	7 054
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 485)	(2 045)	(864)	(10)	-	(4 402)
Wartość bilansowa netto	85	637	1 931	-	-	2 652
Stan na 30.09.2022 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 569	2 879	1 428	16	-	5 892
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 146)	(1 708)	(565)	(16)	-	(3 435)
Wartość bilansowa netto	423	1 171	863	-	-	2 457
Stan na 31.12.2022 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 569	2 879	1 428	16	-	5 892
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 231)	(1 853)	(623)	(16)	-	(3 723)
Wartość bilansowa netto	338	1 026	805	-	-	2 169

Tab. Rzeczowe aktywa trwałe w okresie

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytv.	Razem
Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	338	1 026	805	-	-	2 169
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 328	-	-	1 328
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	248	-	-	248
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(91)	-	-	(91)
Amortyzacja (-)	(253)	(389)	(359)	-	-	(1 002)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 roku	85	637	1 931	-	-	2 652
Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	676	1 394	377	-	-	2 447
Zwiększenie (nabycie, wytworzenie)	-	180	-	-	-	180
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	606	-	-	606
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(253)	(402)	(121)	-	-	(776)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022 roku	423	1 172	862	-	-	2 457
Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	676	1 394	377	-	-	2 447
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	180	-	-	-	180
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	606	-	-	606

Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(2)	-	-	-	(2)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	2	-	-	2
Amortyzacja (-)	(338)	(546)	(180)	-	-	(1 064)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	338	1 026	805	-	-	2 169

W wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano również aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów, które byłyby prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych ani zabezpieczeń zobowiązań na majątku.

3.9. Leasing

Grupa jest leasingobiorcą. W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania, które to prawa dotyczą następujących klas aktywów, podlegających odpisom amortyzacyjnym o następujących wartościach bilansowych:

Tab. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i odpisy amortyzacyjne

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania			Amortyzacja prawa do użytkowania		
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	Od 01.01 do 30.09.2023	Od 01.01 do 30.09.2022	Od 01.01 do 31.12.2022
Budynki i budowle	87	423	338	254	253	338
Środki transportu	797	778	739	182	121	180
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	884	1 201	1 077	436	374	518

Do najistotniejszych umów leasingu należą umowy dotyczące środków transportu. Na dzień 30 września 2023 roku Spółka leasingowała pięć samochodów osobowych użytkowanych przez kluczowe dla działalności Grupy osoby. Jednostka dominująca wynajmuje również budynek biurowy przy ul. Goraszewskiej 19, stanowiący siedzibę główną, o powierzchni 850 m kw. i o wartości bilansowej prawa do użytkowania 87 tys. zł na dzień bilansowy.

Tab. Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 30.09.2023 roku				
Opłaty leasingowe	235	650	-	884
Koszty finansowe (-)	(83)	(124)	-	(207)
Wartość bieżąca	152	526	-	678
Stan na 30.09.2022 roku				
Opłaty leasingowe	420	781	-	1 201
Koszty finansowe (-)	(67)	(121)	-	(188)
Wartość bieżąca	353	660	-	1 013
Stan na 31.12.2022 roku				
Opłaty leasingowe	563	514	-	1 077

Koszty finansowe (-)	(71)	(117)	-	(188)
Wartość bieżąca	492	397	-	889

Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujęto warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka.

3.10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

3.10.1. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji, w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej, należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Tab. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Aktywa trwałe:			
Należności	644	521	318
Pożyczki	-	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	644	521	318
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 976	11 677	11 263
Pożyczki	-	-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	7 976	11 677	11 263
Należności i pożyczki, w tym:	8 620	12 198	11 581
Należności	8 620	12 198	11 581
Pożyczki	-	-	-

3.11. Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Tab. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	2 606	998	-
Pożyczki	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne razem	2 606	998	-

3.12. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 Instrumenty finansowe – „Ujawnianie informacji” oraz z MSSF 13 – „Ustalanie wartości godziwej”. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych wg ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

3.12.1. Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia poniższa tabela (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej).

Tab. Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą

Wyszczególnienie	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności i pożyczki	644	644	521	521	318	318
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 976	7 976	11 677	11 677	11 263	11 263
Udziały spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 848	8 848	6 176	6 176	32 001	32 001
Zobowiązania:						
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 657	10 657	6 328	6 328	27 634	27 634

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

3.12.2. Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Grupa ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny;
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane, uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio;
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

3.13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

Tab. Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	243	106	106
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	204
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(17)	(41)	(55)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(12)	(12)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	226	53	243

3.14. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Tab. Wpływ aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na śródroczne skrócone skonsolidowane spr. finansowe

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 859	4 183	4 183
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 393	2 001	2 001
Podatek odroczony netto na początek okresu	2 466	2 182	2 182
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	1 146	302	284
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	-	-	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:	3 612	2 484	2 466
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 771	4 698	4 859
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 159	2 214	2 393

Tab. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		Wynik	Pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.09.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	93	(68)	-	25
Należności z tytułu dostaw i usług	38	(8)	-	30
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	13	-	51
Pozostałe rezerwy	546	81	-	627
Zobowiązania z tytułu umowy	3 936	(1 614)	-	2 322
Zobowiązania z tyt. leasingu	205	(15)	-	190

Nierozliczone straty podatkowe	3	1 523	-	1 526
Razem	4 859	(88)	-	4 771
Stan na 30.09.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	142	(25)	-	117
Należności z tytułu dostaw i usług	25	(15)	-	10
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	49	389	-	438
Pozostałe rezerwy	607	(607)	-	-
Zobowiązania z tytułu umowy	3 088	772	-	3 860
Zobowiązania z tyt. leasingu	190	38	-	228
Nierozliczone straty podatkowe	82	(37)	-	45
Razem	4 183	515	-	4 698
Stan na 31.12.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	142	(49)	-	93
Należności z tytułu dostaw i usług	25	13	-	38
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	49	(11)	-	38
Pozostałe rezerwy	607	(61)	-	546
Zobowiązania z tytułu umowy	3 088	848	-	3 936
Zobowiązania z tyt. leasingu	190	15	-	205
Nierozliczone straty podatkowe	82	(79)	-	3
Razem	4 183	676	-	4 859

Tab. Rezerwa na podatek odroczony

Wyszczególnienie	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		Wynik	Pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.09.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	218	(158)	-	60
Należności z tytułu dostaw i usług	-	29	-	29
Pozostałe aktywa	2 132	(1 105)	-	1 027
Razem	2 393	(1 234)	-	1 159
Stan na 30.09.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	221	(3)	-	218
Należności z tytułu dostaw i usług	11	(11)	-	-
Pozostałe aktywa	1 726	227	-	1 953
Razem	2 001	213	-	2 214
Stan na 31.12.2022 roku				

Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	221	(3)	-	218
Należności z tytułu dostaw i usług	11	(11)	-	-
Pozostałe aktywa	1 726	406	-	2 132
Razem	2 001	392	-	2 393

Utworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 września 2023 roku dotyczą głównie zobowiązań z tytułu umów oraz rezerw (pracowniczych i pozostałych). Utworzona rezerwa na podatek odroczonego na dzień 30 września 2023 roku dotyczy głównie aktywów wynikających z umów.

3.15. Kapitał własny

3.15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2023 roku, analogicznie do 31 grudnia 2022 roku, kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 205 tys. zł i dzielił się na 2.052.750 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Tab. Liczba akcji w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Liczba akcji na początek okresu	2 052 750	1 916 000	1 916 000
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	136 750
Emisja akcji	-	-	-
Umorzenie akcji (-)	-	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	2 052 750	1 916 000	2 052 750

3.15.2. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do jednostki zależnej Chaos Gears S.A.

Tab. Wartość udziałów niedających kontroli

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Chaos Gears S.A.	1 933	1 347	1 472
Udziały niedające kontroli razem	1 933	1 347	1 472

W okresie objętym śródrocznym skróconym, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli zwiększyła się o kwotę 461 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2022 roku, w wyniku zysku wypracowanego w tym okresie przez Chaos Gears S.A.

3.16. Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Grupa wystawia fakturę sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia. Zobowiązania z tytułu umowy dotyczą najczęściej zafakturowanych z góry usług wsparcia technicznego i gwarancji, świadczonych przez okres dwóch lub trzech

lat, a które będą wykazywane, w pozycji przychody ze sprzedaży w sprawozdaniu z wyników, w kolejnych okresach.

Tab. Najważniejsze przyczyny zmian zobowiązań z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	20 466	17 370	17 370
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	5 323	10 517	18 348
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(12 134)	(9 496)	(15 252)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	13 655	18 391	20 466

3.17. Podatek dochodowy

Tab. Wpływ podatku bieżącego i odroczonego na wynik finansowy

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	312	266	1 095
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-	-
Podatek bieżący	312	266	1 095
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 146)	(302)	(369)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	-	74
Podatek odroczony	(1 146)	(302)	(295)
Podatek dochodowy razem	(834)	(36)	800

Ujemna wartość podatku dochodowego zarówno w trzech kwartach 2023 roku, jak i w okresie porównawczym pozytywnie wpłynęła na wynik netto Grupy. Główny wpływ na podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyników za trzy kwartały 2023 roku miał podatek odroczony w wysokości minus 1 146 tys. zł wynikający przede wszystkim z tytułu ujemnej wartości pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów, będącej wynikiem realizacji kontraktów długoterminowych.

3.18. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

3.18.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję za rok 2022 w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ warrantów subskrypcyjnych związanych z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej, pracowników i współpracowników Grupy.

Tab. Kalkulacja podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 052 750	1 916 000	2 052 750
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	139 593	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 052 750	2 055 593	2 052 750
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej (tys. zł)	(3 239)	277	4 323
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	(1,58)	0,14	2,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	(1,58)	0,13	2,11

3.18.2. Dywidendy

W odniesieniu do wyników roku 2022 Zarząd Spółki dominującej zarekomendował niewypłacanie dywidendy i przeznaczenie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 oraz art. 348 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 6 czerwca 2023 w związku z osiągnięciem zysku netto w wysokości 2 726 tys. zł całą kwotę tj. 2 726 tys. zł (słownie: dwa miliony siedemset dwadzieścia sześć tysięcy złotych) przeznaczyło na kapitał zapasowy.

3.19. Transakcje z podmiotami powiązanyimi

Informacje o udziałach w spółkach zależnych zostały przedstawione poniżej w części Opis Grupy Kapitałowej niniejszego Raportu. Spółka dominująca nie jest kontrolowana przez żaden podmiot lub osobę fizyczną. Osobami posiadającymi znaczący wpływ na Spółkę dominującą są Paweł Misiurewicz i Tadeusz Dudek posiadający odpowiednio 32,09% oraz 19,81% akcji w Spółce.

Pozostałe podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz pozostałe podmioty i osoby powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy mających znaczący wpływ na Spółkę dominującą, kontrolowane przez kluczowy personel kierowniczy lub przez bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego. Lista wszystkich osób i podmiotów powiązanych została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022 w części Opis Grupy Kapitałowej.

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

3.20. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupy zalicza się także członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółek zależnych, o ile pełnią jednocześnie kierowniczą rolę w Spółce dominującej.

Tab. Wynagrodzenie członków Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

	W spółce dominującej			W spółkach zależnych	Razem
	Stałe	Zmienne	Program motywacyjny		
Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku					
Bieńko Łukasz	212	68	-	120	400
Czernikow Michał	322	42	-	-	364
Dereg Dorota	240	-	-	-	240
Dudek Tadeusz	359	142	-	82	583

Dzirba Bartosz	287	16	-	-	303
Janicka Karolina	5	-	-	1	6
Kostanek Dariusz	170	2	-	234	405
Razem	1 594	270	-	436	2 300
Okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku					
Bieńko Łukasz	452	-	42	-	494
Czernikow Michał	306	-	42	-	348
Dudek Tadeusz	389	21	42	32	483
Dzirba Bartosz	279	6	42	-	327
Janicka Karolina	216	-	42	5	262
Kostanek Dariusz	200	5	42	68	315
Razem	1 840	32	252	104	2 228
Okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku					
Bieńko Łukasz	606	172	42	-	820
Czernikow Michał	430	2 214	42	-	2 686
Dudek Tadeusz	538	175	42	42	797
Dzirba Bartosz	381	2 221	42	-	2 644
Janicka Karolina	239	95	42	-	376
Kostanek Dariusz	263	170	42	224	699
Razem	2 457	5 047	252	266	8 022

Tab. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	W spółce dominującej:		W spółkach zależnych		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku					
Czykiel Jacek	28	-	-	-	28
Figuła Jacek	54	-	-	-	54
Gautier Philippe	14	-	-	-	14
Misiurewicz Paweł	90	-	-	-	90
Żuk Łukasz	23	-	-	-	23
Razem	208	-	-	-	208
Okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku					
Czykiel Jacek	5	-	-	-	5
Figuła Jacek	45	-	-	-	45
Gautier Philippe	6	-	-	-	6
Jonatowski Karol	1	-	-	-	1
Misiurewicz Paweł	62	-	-	-	62
Żuk Łukasz	5	-	-	-	5
Razem	124	-	-	-	124
Okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku					
Czykiel Jacek	9	-	-	-	9
Figuła Jacek	60	-	-	-	60
Gautier Philippe	10	-	-	-	10
Jonatowski Karol	1	-	-	-	1
Misiurewicz Paweł	92	-	-	-	92

Żuk Łukasz	10	-	-	-	10
Razem	182	-	-	-	182

Grupa w okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie otrzymała pożyczek od kluczowego personelu kierowniczego i nie udzieliła pożyczek kluczowemu personelowi kierowniczemu.

3.21. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży, należności od jednostek stowarzyszonych i pozostałych podmiotów powiązanych.

Tab. Przychody z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży do pozostałych podmiotów powiązanych	557	251	415
Przychody ze sprzedaży do kluczowego personelu kierowniczego	6	9	81
Razem	563	260	496

Tab. Należności

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Należności od pozostałych podmiotów powiązanych	193	27	9
Należności od kluczowego personelu kierowniczego	55	-	8
Razem	248	27	17

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów i osób powiązanych.

Tab. Koszty

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zakupy od pozostałych podmiotów powiązanych	2 465	1 433	2 019
Zakupy od kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	2 465	1 433	2 019

Tab. Zobowiązania

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów powiązanych	22	283	182
Zobowiązania wobec kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	22	283	182

Powyższe zestawienie nie obejmuje transakcji zakupów od kluczowego personelu kierowniczego, które mają charakter wynagrodzeń, a realizowane są w formie kontraktów B2B, umów zleceń, itp. (patrz punkt 3.20)

3.22. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2023 roku Passus S.A. korzystała z następujących produktów bankowych:

- Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej w wysokości maksymalnej 1 800 tys. zł, mający zastosowanie do finansowania dostawców, wykorzystano 989 tys. zł, z czego 700 tys. zł w ramach gwarancji bankowej, wykorzystano 385 tys. zł,
- Limit Kredytowy w wysokości 4 000 tys. zł, mający zastosowanie do finansowania bieżącej działalności spółki Passus S.A., wykorzystanie 1 618 tys. zł.

Powyższe limity zabezpieczone są wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 2 240 tys. zł. Kwota zabezpieczeń z tytułu należytego wykonania umów wniesiona w gotówce na dzień 30 września 2023 roku wynosiła 1 030 tys. zł. Kwota wadium na dzień 30 września 2023 roku wyniosła 0 tys. zł.

Na dzień 30 września 2023 roku Chaos Gears S.A. posiadała otwarty limit kredytowy w rachunku bankowym w wysokości 300 tys. zł, wykorzystanie 0 tys. zł. Limit zabezpieczony jest wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 240 tys. zł.

Sycopa S.A. oraz Wisenet sp. z o.o. na dzień 30 września 2023 roku nie korzystały z produktów bankowych.

3.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po 30 września 2023 roku nie miały miejsca zdarzenia, które wymagały ujęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE PASSUS S.A. WRAZ Z ODDZIAŁEM

4.1. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2023	30.06.2023	30.09.2022	31.12.2022
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	229	229	229	229
Wartości niematerialne	1 745	1 944	7 268	8 636
Rzeczowe aktywa trwałe	2 434	2 729	2 457	2 169
Należności długoterminowe	331	331	521	318
Inne długoterminowe aktywa finansowe	6 702	6 702	1 880	1 880
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 634	2 584	2 104	2 084
Aktywa trwałe	14 075	14 519	14 459	15 316
Aktywa obrotowe				
Zapasy	2 628	32	977	145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 687	5 470	9 691	7 737
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	2	-
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 238	10 404	12 142	14 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 331	1 222	3 001	25 563
Aktywa obrotowe	17 884	17 128	25 813	47 689
Aktywa razem	31 959	31 647	40 272	63 005

PASYWA	30.09.2023	30.06.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	205	205	192	205
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 968	2 968	1 182	2 968
Pozostałe kapitały	-	-	1 842	-
Zyski zatrzymane:	7 801	8 113	6 856	10 628
- zysk (strata) z lat ubiegłych	10 628	10 628	7 846	7 902
- zysk (strata) netto	(2 827)	(2 515)	(990)	2 726
Kapitał własny	10 974	11 286	10 072	13 801
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	578	613	754	563
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	19	58	19
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 104	267
Zobowiązania długoterminowe	597	632	1 916	849
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 113	3 717	5 704	25 524
Zobowiązania z tytułu umowy	8 635	10 316	16 434	18 605
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	674
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 606	2 526	3 527	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	217	298	447	514
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 490	2 556	2 084	2 422
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	199	68	-	396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128	248	88	220
Zobowiązania krótkoterminowe	20 388	19 729	28 284	48 355
Zobowiązania razem	20 985	20 361	30 200	49 204
Pasywa razem	31 959	31 647	40 272	63 005

4.2. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z wyniku

Działalność kontynuowana	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	6 547	26 879	9 730	29 912
Amortyzacja	494	2 806	770	1 953
Zużycie materiałów i energii	57	251	(138)	147
Usługi obce	3 163	10 535	2 726	7 702
Podatki i opłaty	7	26	2	3
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	961	3 381	962	2 924
Pozostałe koszty rodzajowe	159	1 122	226	871
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	2 322	12 457	5 550	18 033
Pozostałe przychody operacyjne	416	866	28	537
Pozostałe koszty operacyjne	304	461	-	244
Zysk z działalności operacyjnej	(504)	(3 294)	(340)	(1 428)
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)	5	5	(35)	32
Przychody finansowe	107	109	75	111
Koszty finansowe	(30)	199	68	166
Zysk przed opodatkowaniem	(362)	(3 379)	(368)	(1 451)
Podatek dochodowy	(50)	(552)	-	(461)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(312)	(2 827)	(368)	(990)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(312)	(2 827)	(368)	(990)

4.3. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
- podstawowy	(0,15)	(1,38)	(0,19)	(0,52)
- rozwodniony	(0,15)	(1,38)	(0,18)	(0,48)

4.4. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (strata) netto	(312)	(2 827)	(368)	(990)
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-	-
Całkowite dochody	(312)	(2 827)	(368)	(990)

4.5. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2023 roku	205	2 968	-	8 113	11 286
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(312)	(312)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(312)	(312)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(312)	(312)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	205	2 968	-	7 801	10 974

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	205	2 968	-	10 628	13 801
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(2 827)	(2 827)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(2 827)	(2 827)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(2 827)	(2 827)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	205	2 968	-	7 801	10 974

Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022 roku	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2022 roku	192	1 182	1 696	7 224	10 294
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	146	-	146
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	146	-	146
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	-	(368)	(368)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(368)	(368)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	146	(368)	(222)
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	192	1 182	1 842	6 856	10 072

Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	192	1 182	1 403	7 846	10 623
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	439	-	439
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	439	-	439
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	-	(990)	(990)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(990)	(990)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	439	(990)	(551)
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	192	1 182	1 842	6 856	10 072

4.6. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(362)	(3 379)	(368)	(1 451)
Korekty razem:	816	(18 796)	1 798	547
Amortyzacja	495	2 807	770	1 953
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	6	(5)	99	32
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(3)	-	-
Koszty odsetek	-	-	65	119
Przychody z odsetek	-	-	(2)	(5)
Koszt programów płatności w formie akcji	-	-	146	439
Inne korekty	(2)	-	-	-
Zmiana stanu zapasów	(2 597)	(2 484)	(110)	(854)
Zmiana stanu należności	776	3 041	(9 442)	10 438
Zmiana stanu zobowiązań	1 706	(19 950)	6 935	(13 052)
Zmiana stanu rezerw	65	(131)	(1 778)	(1 287)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(60)	(208)	(90)	(172)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(120)	(360)	(22)	(22)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. umowy	(1 681)	(5 967)	1 079	2 711
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 228	4 464	4 148	247
Środki pieniężne z działalności	454	(22 175)	1 430	(904)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	39	(65)	(83)	(119)
Zapłacony podatek dochodowy	672	-	-	(1 011)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 165	(22 240)	1 347	(2 034)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2)	(1 771)	(2 330)	(3 971)
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	93	(180)	(180)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(100)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2	(1 326)	-	-
Otrzymane odsetki	2	3	2	5
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	777	777
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2	(3 001)	(1 731)	(3 469)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	80	2 606	3 498	5 861
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	(691)	(2 363)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(116)	(529)	(131)	(538)
Odsetki zapłacone	(22)	(68)	(36)	(90)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(58)	2 009	2 640	2 870
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	1 109	(23 232)	2 257	(2 633)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 109	(23 232)	2 257	(2 633)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 222	25 563	744	5 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 331	2 331	3 001	3 001

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PASSUS S.A. ZA TRZY KWARTAŁY ROKU OBROTOWEGO 2023

5.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektywy rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

5.1.1. Wynik finansowy

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Grupa odnotowała 2 procentowy wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Najwyższą dynamikę wzrostu przychodów wynoszącą 83% odnotowano w segmencie Usługi AWS (wzrost z kwoty 6 585 tys. zł do 12 018 tys. zł) na co złożyły się przychody z projektów polegających na migracji infrastruktury IT i aplikacji klientów do środowiska AWS oraz sprzedaży rozwiązań firm trzecich, wprowadzonych do oferty w ostatnich 12 miesiącach. Wzrost przychodów odnotowano też w segmencie Produkty Własne (wzrost o 55% z kwoty 1 780 tys. zł do kwoty 2 764 tys. zł) co niemal całkowicie było związane z przychodami z tytułu świadczenia wsparcia do projektów zrealizowanych w latach ubiegłych.

Grupa odnotowała natomiast 19 procentowy spadek w segmencie Integracja IT. W 2023 roku istotna część umów została, jednakże podpisana pod koniec trzeciego kwartału, a tym samym przychody z tytułu ich realizacji zostaną wykazane w kolejnych okresach rozliczeniowych.

Zarząd Emitenta podkreśla, że wyniki Grupy, a w szczególności w Segmentach Integracja IT oraz Produkty Własne należy rozpatrywać w dłuższej perspektywie, gdyż ze względu na ich projektowy charakter występują przesunięcia między okresami rozliczeniowymi.

Struktura przychodów w analizowanym okresie 2023 była zbliżona do tej w 2022 roku. Główny udział w przychodach w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku miały kontrakty długoterminowe i związane z nimi usługi wsparcia, które stanowiły 63% przychodów Grupy. Licencje i sprzęt stanowiły 33% przychodów.

Analogicznie jak w pierwszym półroczu, w trzecim kwartale 2023 roku, przychody z sektora publicznego (podlegających pod ustawę o zamówieniach publicznych) stanowiły 23%. Jest to typowa w branży Emitenta sytuacja. Klienci zaliczani do segmentu publicznego zazwyczaj w pierwszych miesiącach roku kalendarzowego, prowadzą dialogi technologiczne oraz przygotowują dokumentację przetargową. Większość umów podpisywana jest więc zazwyczaj na przełomie III i IV kwartału roku kalendarzowego. Potwierdzeniem tego stanu rzeczy jest ilość i wartość umów podpisanych przez Emitenta w październiku i listopadzie 2023 roku, zakwalifikowanych jako informacje poufne i prezentowane w raportach bieżących.

W trzecim kwartale 2023 Grupa kontynuowała ekspansję zagraniczną. Wzrost przychodów z projektów dla klientów zagranicznych wyniósł 8% rok do roku i był efektem sprzedaży w segmencie Usługi AWS.

Tab. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za pierwsze trzy kwartały 2023 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Różnica	%
Przychody ze sprzedaży	38 508	37 681	827	2
Koszty działalności operacyjnej	42 019	37 205	4 814	13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 511)	476	(3 987)	(838)
Zysk (strata) netto	(2 778)	681	(3 459)	(508)
Amortyzacja	3 911	1 953	1 958	100
EBITDA	400	2 429	(2 029)	(84)

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Grupa wykazała stratę netto w wysokości 2 778 tys. zł. Na wynik ten istotny wpływ miała amortyzacja, której łączna wysokość za pierwsze dziewięć miesięcy 2023 roku wyniosła 3 911 tys. zł. EBITDA w tym okresie miała wartość dodatnią i wyniosła 400 tys. zł.

Najlepszy wynik operacyjny osiągnął segment Integracja IT, który wygenerował zysk operacyjny w wysokości 1 856 tys. Porównywalny wynik osiągnięto też w segmencie Usługi AWS – EBIT tego segmentu wyniósł 1 545 tys. zł co oznacza ponad 5-krotny wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Segmenty Integracja IT oraz Usługi AWS wypracowały też dodatni wynik operacyjny w trzecim kwartale 2023 roku, który wynosił odpowiednio 303 tys. zł oraz 132 tys. zł.

Ujemny wynik operacyjny po trzech kwartałach 2023 osiągnięto w segmentach Produkty Własne oraz Holding w wysokości odpowiednio (4 545 tys. zł) oraz (2 367 tys. zł).

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku, Grupa Kapitałowa wykazała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 3 511 tys. zł wobec zysku w wysokości 476 tys. zł w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku.

Segment Holding jest segmentem, w którym wykazane są koszty Grupy, niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną pozostałych segmentów w tym m.in. koszty związane z obecnością na Rynku Głównym GPW (definicja segmentu została omówiona w pkt. 5.1). W segmencie Holding Grupa odnotowała 17% spadek kosztów w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2022 roku (z kwoty 2 878 tys. zł w 2022 roku do kwoty 2 379 tys. zł w 2023 roku).

Ujemny wynik operacyjny segmentu Produkty Własne spowodowany został wzrostem kosztów. Ich istotnym składnikiem jest amortyzacja, która wyniosła 3 195 tys. zł, co stanowiło 42% ogółu kosztów poniesionych w trzech kwartałach 2023 roku w tym segmencie. Koszty amortyzacji rok do roku w analizowanym okresie wzrosły o 138% z kwoty 1 342 tys. zł w 2022 roku do 3 195 tys. zł w 2023 roku.

Ponadto wynik obciążyły koszty działań handlowo-marketingowych na rynkach zagranicznych w wysokości 1 543 tys. zł - wzrost o 63% w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2022 roku. W pierwszym półroczu 2023 roku Emitent założył oddział w Rumunii, a także wspólnie z partnerami i dystrybutorami, zrealizował kampanię marketingową związaną z wprowadzeniem Systemu Sycope na rynek brytyjski, uczestniczył w szeregu konferencji, m.in. na terenie Azerbejdżanu, Bułgarii, Czech, Gruzji, Kazachstanu, Polski i Rumunii. Spółka zależna Sycope S.A. kontynuowała aktywności handlowo-marketingowe. W trzecim kwartale 2023 roku zrealizowano m.in. szkolenia dla Partnerów w Rumunii oraz szereg konferencji i webinarów dla klientów. Podpisano także umowę partnerską z firmą Looptech działającą na terenie Arabii Saudyjskiej, a także zawarto partnerstwo technologiczne z firmą Profitap producenta zaawansowanych urządzeń sieciowych pozwalających na włączenie się do sieci, skopiowanie ruchu sieciowego i przesłanie tego ruchu do Systemu Sycope. Wynik pierwszych trzech kwartałów obciążyły też koszty prac R&D, niepodlegające amortyzacji, które były wyższe w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2022 roku o 361 tys. zł.

Na 30 września 2023 roku wartość projektów sprzedażowych dot. Systemu Sycope (znajdujących się na etapie testów w środowiskach produkcyjnych klientów lub bezpośrednio przed tym etapem, a których prawdopodobieństwo sprzedaży jest szacowane na 30%) wyniosła 1 750 tys. euro wobec 1 100 tys. euro na 31 grudnia 2022 roku i 1 500 tys. euro na 30 czerwca 2023 roku.

Na wynik finansowy netto w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku wpłynął podatek dochodowy w wysokości minus 834 tys. zł (w tym podatek bieżący 312 tys. zł i podatek odroczony 1 146 tys. zł). W okresie porównawczym Grupa wykazała podatek dochodowy w wysokości minus 36 tys. zł (w tym podatek bieżący 266 tys. zł i podatek odroczony 302 tys. zł), który pozytywnie wpłynął na wysokość zysku netto. Na wysokość podatku odroczonego w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku wpłynęła wartość pozostałych aktywów będąca wynikiem realizacji kontraktów długoterminowych.

Jednostka dominująca wykazała stratę w wysokości 2 827 tys. zł wobec straty w wysokości 990 tys. zł w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku. Na wynik jednostki dominującej w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku złożyły się przede wszystkim ww. koszty amortyzacji i inwestycji w segmencie Produkty Własne

(które od 1 stycznia do 6 czerwca 2023 roku były przypisane do działu Sycope i ujmowane w kosztach jednostki dominującej) oraz niższe niż w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku przychody z segmentu Integracja IT.

5.1.2. Sytuacja finansowa

Tab. Porównanie wybranych pozycji bilansowych z 30 września 2023 roku w stosunku do 31 grudnia 2022 roku (w tys. zł)

Aktywa	30.09.2023	31.12.2022	Różnica	%
Wartość firmy	1 988	1 988	-	-
Wartości niematerialne	8 798	8 411	387	5
Rzeczowe aktywa trwałe	2 652	2 169	483	22
Należności długoterminowe	644	318	326	103
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	4	(4)	(100)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 612	2 466	1 146	46
Aktywa trwałe	17 694	15 356	2 338	15
Zapasy	3 924	145	3 779	2 606
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 976	11 263	(3 287)	(29)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	63	-	63	100
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 975	14 319	(4 344)	(30)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 848	32 001	(23 153)	(72)
Aktywa obrotowe	30 786	57 728	(26 942)	(47)
Aktywa razem	48 480	73 084	(24 604)	(34)

Pasywa	30.09.2023	31.12.2022	Różnica	%
Kapitał podstawowy	205	205	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 968	2 968	-	-
Zyski zatrzymane:	11 917	15 156	(3 239)	(21)
Kapitał własny	17 023	19 801	(2 778)	(14)
Zobowiązania z tytułu leasingu	654	563	91	16
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	19	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	267	(267)	(100)
Zobowiązania długoterminowe	673	849	(176)	(21)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 657	27 634	(16 977)	(61)
Zobowiązania z tytułu umowy	13 655	20 466	(6 811)	(33)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	650	(650)	(100)
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	2 606	-	2 606	100
Zobowiązania z tytułu leasingu	230	514	(284)	(55)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 782	2 524	258	10
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	726	426	300	70
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128	220	(92)	(42)
Zobowiązania krótkoterminowe	30 784	52 434	(21 650)	(41)
Zobowiązania razem	31 457	53 283	(21 826)	(41)
Pasywa razem	48 480	73 084	(24 604)	(34)

5.1.3. Istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport

Nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Emitenta żadne istotne zdarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport.

5.1.4. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

5.2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W trzecim kwartale 2023 roku kontynuowano prace nad rozwojem Systemu Sycope, 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 wdrożona w Systemie pozwala 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 może za pomocą Systemu Sycope analizować zachowania nietypowych urządzeń lub aplikacji bez konieczności oczekiwania na zmiany wprowadzone przez producenta. Prace rozwojowe prowadzone w 2023 roku objęły m.in. następującą funkcjonalność:

User scripts (REST Client), która umożliwia wyzwalanie dowolnych akcji w innych aplikacjach lub urządzeniach IT. Przykładowe akcje to zmiana konfiguracji dowolnego systemu zewnętrznego, blokowanie lub przeniesienie aplikacji do kwarantanny, uruchomienia dodatkowego skanowania bezpieczeństwa określonego urządzenia, wysłanie zgłoszenia do systemu zarządzającego incydentami. Użytkownik może zdefiniować dowolne warunki wyzwolenia danej akcji, np. przekroczenie zdefiniowanych limitów lub wykrycie określonych, nietypowych zachowań aplikacji lub urządzeń.

Advanced Custom Aggregation, która daje możliwość ograniczenia zakresu informacji dostarczanych przez protokół NetFlow, a poddanych dalszej analizie. Zwiększa elastyczność Systemu Sycope i umożliwia jego dostosowanie do specyficznych potrzeb danej organizacji. Indywidualnie zdefiniowane bazy i tabele mogą zawierać jedynie te informacje, które są realnie potrzebne do uzyskania odpowiedzi na najważniejsze pytania minimalizując szum informacyjny.

Baseline to funkcjonalność, która umożliwia analizę bieżących danych i wyników analizy w odniesieniu do danych historycznych np. analogicznego okresu dnia poprzedniego, innego dnia tygodnia, średniej wartości danej cechy dla ostatnich 10 dni, w tym np.: z uwzględnieniem dni wolnych, uśrednionej wartości danego parametru innych urządzeń z danej podsieci/zdefiniowanej grupy lub danego typu usługi. Wszystkie parametry dotyczące reguł jak i sposobu prezentacji wyników mogą być w łatwy i przyjazny sposób konfigurowane przez użytkownika.

Uproszczony interfejs wyszukiwania i filtrowania danych, który pozwala w intuicyjny (znany m.in. z arkuszy kalkulacyjnych) sposób definiować warunki filtrowania informacji bez konieczności odwoływania się do języka zapytań. Graficzny interfejs oraz predefiniowane i dostępne z listy warunki (np. większy, mniejszy, zaczyna się od, zawiera) istotnie przyspieszają pracę i ułatwiają znalezienie odpowiedzi na większość pytań.

Multitenancy, która umożliwi obsługę wielu podmiotów, niezależnych sieci z poziomu jednej centralnej konsoli. Funkcjonalność ta w sposób istotny rozszerzy rynek odbiorców Systemu Sycope o podmioty świadczące usługi typu Network Operation Center lub Security Operation Center, np. firmy telekomunikacyjne, tzw. centra usług wspólnych oraz integratorzy IT. Prace nad tą funkcjonalnością były kontynuowane w trzecim kwartale.

W trzecim kwartale 2023 roku rozbudowano i usprawniono mechanizmy eksploracji danych i możliwości zagłębiania się w szczegóły danych prezentowanych na dashboardach dot. analizy DNS, HTTP, Grup i krajów. Opracowano wysokowydajny zewnętrzny moduł do generowania raportów w oparciu o zdefiniowane w systemie dashboardy analityczne, dodano możliwość definiowania własnych filtrów widżetów (modułów interaktywnych, który prezentują konkretne informacje lub funkcje np. wykresy, tabelki, metryki) umożliwiając zbudowanie dashboardów porównawczych służących do porównania określonych wskaźników w ujęciu dzień do dnia, tydzień do tygodnia, określony IP vs podsieć, do której adres należy. Nowa funkcjonalność ułatwia analizę zmian jakie zaszły w sieci oraz ocenę czy interesująca użytkownika wartość jest istotnie inna od tej w porównywalnym okresie lub od wskazanej grupy odniesienia.

5.3. Istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w okresie, którego dotyczy raport a także po jego zakończeniu, do dnia publikacji raportu

5.3.1. Dopuszczenie i wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu giełdowego w związku ze zmianą rynku notowań

W dniu 3 stycznia 2023 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) uchwałą nr 3/2023 dopuścił do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcje zwykłe na okaziciela serii A, A1, B, D, E oraz F Spółki w związku ze zmianą rynku notowań. Na podstawie powyższej uchwały Zarząd GPW postanowił dopuścić z dniem 10 stycznia 2023 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym łącznie 1.783.700 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda, tj.: 999.900 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji serii A, 100 (sto) akcji serii A1, 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji serii B, 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji serii D, 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji serii E, 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji serii F, (dalej łącznie jako „Akcje”).

Jednocześnie w dniu 3 stycznia 2023 roku Zarząd GPW podjął uchwałę nr 4/2023 w sprawie wprowadzenia Akcji do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW. Na podstawie powyższej uchwały Zarząd GPW postanowił wprowadzić Akcje do obrotu na rynku równoległym z dniem 10 stycznia 2023 roku, przy czym akcje serii A1 zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego pod warunkiem dokonania w dniu 10 stycznia 2023 roku asymilacji tych akcji z akcjami Emitenta oznaczonymi kodem „PLPSSUS00018”.

Akcje obecnie oznaczone są przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) kodem ISIN PLPSSUS00018. Akcje Emitenta są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „PASSUS” i oznaczeniem „PAS”. Zgodnie z treścią uchwały Zarządu GPW nr 2/2023 z dnia 3 stycznia 2023 roku ostatnim dniem obrotu giełdowego akcjami Spółki serii A, B, D, E oraz F w alternatywnym systemie obrotu na NewConnect był dzień 9 stycznia 2023 roku.

5.3.2. Wprowadzenie na rynek nowych wersji Systemu Sycope

W dniu 10 stycznia 2023 roku Emitent zakończył prace nad wersją 2.2 Systemu, którą przyjęto do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 248 tys. zł. 14 czerwca 2023 roku zakończono prace nad wersją 2.3 Systemu Sycope, którą przyjęto do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 769 tys. zł, a 27 września 2023 roku zakończono prace nad wersją 2.4 Systemu Sycope, którą przyjęto do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 171 tys. zł. Szczegółowy opis prac rozwojowych omówiono w pkt. 5.2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

5.3.3. Podpisanie umowy dystrybucyjnej z firmą Nuvola

W dniu 13 stycznia 2023 roku wpłynęła do Spółki podpisana umowa dystrybucyjna z firmą Nuvola Distribution Ltd. z siedzibą w Londynie. Na mocy tej umowy strony rozpoczęły wspólne działania, których celem jest sprzedaż Systemu Sycope na obszarze obejmującym Wielką Brytanię oraz Irlandię. Nuvola jest dystrybutorem IT oferującym wartość dodaną (VAD), który specjalizuje się w sprzedaży rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa IT. Umowa obowiązuje przez okres jednego roku od dnia jej podpisania i będzie automatycznie odnawiana na

kolejne roczne okresy, chyba że którakolwiek Strona Umowy rozwiąże ją pisemnie na trzy miesiące przed datą jej automatycznego odnowienia. Strony mają prawo rozwiązać Umowę w dowolnym momencie z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia. Podpisanie umowy otworzyło nowe rynki zbytu dla Systemu Sycope w postaci Wielkiej Brytanii i Irlandii.

5.3.4. Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021

W dniu 13 stycznia 2023 roku Passus S.A. przekazał Informację na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

5.3.5. Zmiany w Zarządzie Spółki

W dniu 30 stycznia 2023 roku do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu od Pani Karoliny Janickiej. Rezygnacja stała się skuteczna z dniem 31 stycznia 2023 roku. W dniu 30 stycznia 2023 roku, Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 lutego 2023 roku Pani Doroty Deręg, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Zarządu.

5.3.6. Zawarcie istotnej umowy z Bankiem

W dniu 4 kwietnia 2023 roku Bank podpisał aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 10 października 2016 roku zwiększający linię kredytową z kwoty 1 000 tys. zł do wysokości 4 000 tys. zł. Linia kredytowa została przyznana na okres od dnia 7 kwietnia 2023 roku do dnia 6 kwietnia 2024 roku. Zabezpieczeniem ww. kredytu obrotowego w formie linii odnawialnej jest gwarancja BGK stanowiąca 80% przyznanej kwoty kredytu obowiązująca do dnia 6 lipca 2024 roku.

Ponadto na mocy podpisanego aneksu, Passus S.A. uzyskał limit kredytowy o łącznej wysokości 1 800 tys. zł, w tym 700 tys. zł z przeznaczeniem na gwarancje bankowe i 1 100 tys. zł na finansowanie dostawców. Limit kredytowy jest dostępny do dnia 9 kwietnia 2024 roku. Limit zabezpieczony jest w 80% przez gwarancję Banku Gospodarstwa Krajowego [„BGK”], obowiązującą do dnia 16 lipca 2027 roku.

5.3.7. Transakcje wykonywane przez osoby pełniące funkcje zarządcze.

W dniu 24 kwietnia 2023 roku, do Spółki wpłynęły powiadomienia, złożone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, o transakcji nabycia 53 155 sztuk akcji Passus S.A. w cenie 31,04 zł za akcję przez pana Bartosza Dzirbę Wiceprezesa Zarządu Passus S.A. od pana Pawła Misiurewicza Przewodniczącego Rady Nadzorczej Passus S.A.

W wyniku transakcji p. Bartosz Dzirba wraz z małżonką, objęli łącznie 138 628 akcji Spółki, dających 138 628 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 6,75% w kapitale zakładowym Spółki oraz 6,75% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

5.3.8. Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta na spółkę zależną – Sycope S.A.

W dniu 6 czerwca 2023 roku Passus S.A. zawarł z Sycope S.A. (spółką zależną, w której Emitent posiada 100% akcji) umowę objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Sycope S.A. W zamian za objęcie akcji serii B Emitent wniósł do Sycope S.A. wkład niepieniężny w postaci zespołu wszystkich istniejących składników materialnych i niematerialnych związanych z działalnością polegającą na programowaniu, rozwoju i sprzedaży własnych produktów: Systemu Sycope, Security Anomaly Detector – Ambience i jego wersji: Ambience IDS, Ambience Anty-Fraud, Ambience SWG, nDiagram, wyodrębnionych i funkcjonujących dotychczas w ramach działu Sycope, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa wyodrębnioną z majątku Emitenta.

Wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta została wyceniona na 7.988.000,00 zł, zgodnie ze sprawozdaniem Zarządu Sycope S.A., które to sprawozdanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta zgodnie z art. 312 Kodeksu Spółek Handlowych.

5.3.9. Zmiana zasad programu motywacyjnego z 28 grudnia 2017 roku. Wprowadzenie Akcji na GPW – lockup

W dniu 6 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PASSUS S.A. postanowiło zmienić § 3 pkt. 2 swojej uchwały nr 6 z dnia 28 grudnia 2017 roku w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki w ten sposób, że zniesiony został zakaz zbywania akcji na okaziciela serii A2 objętych w ramach Programu Motywacyjnego (tj. „lock-up” ustanowiony na okres 18 miesięcy kalendarzowych od dnia zaoferowania tych akcji Osobom Uprawnionym) w stosunku do kluczowych pracowników i współpracowników Spółki, oraz byłego członka Zarządu Spółki. Zakaz zbywania akcji na okaziciela serii A2 (lock-up) na zasadach określonych ww. uchwałą z dnia 28 grudnia 2017 roku obowiązuje nadal względem Członków Zarządu Spółki.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PASSUS S.A. postanowiło o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 136.750 akcji Spółki, tj. akcji zwykłych na okaziciela serii A2 wyemitowanych w związku z realizacją Programu Motywacyjnego.

5.3.10. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 12 czerwca 2023 roku Emitent zawarł z podmiotem należącym do Skarbu Państwa umowę, dotyczącą rozbudowy platformy Splunk wraz z zapewnieniem usług wsparcia technicznego realizowanego bezpośrednio przez producenta oprogramowania w okresie od 1 lipca 2023 roku do 31 lipca 2024 roku. Wynagrodzenie Wykonawcy wyniosło 1 099 532,00 zł netto.

5.3.11. Dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A2 Emitenta do obrotu giełdowego

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 17 lipca 2023 r. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A2 Spółki. Na podstawie powyższej uchwały Zarząd GPW postanowił dopuścić z dniem 24 lipca 2023 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym 136.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLPSSUS00059".

5.3.12. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 24 lipca 2023 roku Emitent zawarł umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa na dostawę oprogramowania, służącego do ochrony danych przed kradzieżą lub wyciekiem [ang. DLP] wraz z zapewnieniem wsparcia technicznego, realizowanego bezpośrednio przez producenta oprogramowania w okresie od 01.01.2024 roku do 31.12.2026 roku oraz świadczenie usług rozwojowych w wymiarze 600 roboczogodzin. Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu tej umowy wyniesie 1 133 789,00 zł netto i będzie płatne w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionych faktur VAT.

5.3.13. Zawarcie umowy znaczącej

Podmiot zależny od Emitenta, firma Wisenet sp. z o.o. podpisała w dniu 29 września 2023 roku umowę na modernizację sposobu licencjonowania oraz wymianę platformy sprzętowej systemu do monitorowania bezpieczeństwa, opartego o rozwiązanie IBM Qradar wraz z zapewnieniem usług wsparcia technicznego producenta oprogramowania w okresie 36 miesięcy liczonych od daty dostarczenia licencji oraz dodatkowym wsparciem świadczonym bezpośrednio przez Wisenet sp. z o.o. Wynagrodzenie z tytułu wdrożenia Usługi wynosi 2 289 857,00 zł netto, a maksymalne wynagrodzenie z tytułu Wsparcia wyniesie 60 000,00 zł netto.

5.3.14. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 29 września 2023 roku Emitent zawarł umowę z instytucją publiczną na wdrożenie systemu monitorującego w centrum przetwarzania danych wraz z gwarancją producenta i wsparciem technicznym

świadczonym przez Inżynierów Passus S.A. Całkowite wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu umowy ustalono na kwotę 4 543 374,00 zł brutto.

5.3.15. Zawarcie umowy znaczącej

Podmiot zależny od Emitenta – firma Chaos Gears S.A. podpisała umowę z firmą z segmentu komercyjnego na dostawę licencji oprogramowania Device42, służącego do inwentaryzacji i zarządzania zasobami IT z ang. ITAM wraz ze wsparciem technicznym, realizowanym bezpośrednio przez producenta Oprogramowania w okresie 24 miesięcy liczonych od daty jego dostarczenia oraz usługi wsparcia świadczone bezpośrednio przez Chaos Gears. Wynagrodzenie Chaos Gears z tytułu dostawy oprogramowania wyniesie 431 000,00 USD netto, a maksymalne wynagrodzenie z tytułu usług wsparcia technicznego wyniesie 75 000,00 zł netto.

5.4. Przewidywany rozwój jednostki

Strategicznym, długofalowym celem rozwoju Grupy Passus S.A. jest wzrost jej wartości dla akcjonariuszy poprzez osiągnięcie pozycji wiodącego producenta aplikacji i integratora rozwiązań informatycznych, które zapewnią klientom Grupy efektywne i bezpieczne funkcjonowanie środowiska IT. W tym celu Grupa będzie kontynuować działalność w dotychczasowych obszarach, oferując usługi i produkty dostosowane do infrastruktury tradycyjnej, tj. takiej, nad którą kontrolę ma dany podmiot (ang. on-premises), infrastruktury wykorzystującej chmurę publiczną oraz infrastruktury hybrydowej (łączącej oba ww. rodzaje infrastruktury). Ponadto Grupa dążyć będzie także w najbliższych latach do zajęcia wiodącej pozycji na rynkach o dużym potencjale, w szczególności korzystających z dynamicznie rozwijających się technologii związanych m.in. z Internetem Rzeczy (ang. IoT - Internet of Things) oraz 5G.

Na polskim rynku Grupa skupi się na oferowaniu rozwiązań z zakresu Integracja IT, produktów własnych oraz usług związanych z chmurą obliczeniową AWS. Oferta kierowana jest do największych firm i podmiotów sektora publicznego oraz prywatnego a w przypadku usług AWS także do średniej wielkości firm. Na rynkach zagranicznych Grupa będzie koncentrować się na sprzedaży produktów własnych, w szczególności Systemu Sycop oraz usług związanych z chmurą obliczeniową AWS.

W czwartym kwartale 2023 roku, Spółka Sycop S.A., kontynuować będzie działania na rynkach Europy Centralnej i Wschodniej dążąc do finalizacji projektów handlowych z lat poprzednich, jak i pozyskania nowych klientów. Prace rozwojowe skupią się na funkcjonalności z obszaru cybersecurity oraz wielodostępności (ang. multitenancy) co pozwoli rozszerzyć rynki zbytu o partnerów, działających w modelu Manage Services Provider, świadczących usługi typu Network Operation Center oraz Security Operation Center.

W celu osiągnięcia wyższych wolumenów sprzedażowych Systemu Sycop Grupa zamierza również zawierać porozumienia z wybranymi dostawcami komplementarnych rozwiązań (partnerstwa technologiczne). Podpisane zostały pierwsze umowy partnerstwa technologicznego z firmą Macmon Secure GmbH (Belden Group) oraz firmą ntop di Deri Luca, a także identyfikowani są kolejni, potencjalni partnerzy, których rozwiązania mogą stanowić uzupełnienie funkcjonalności Systemu Sycop. Do istotnych korzyści wynikających z aliansów strategicznych należy możliwość rozszerzenia funkcjonalności Systemu Sycop bez konieczności ponoszenia dodatkowych kosztów prac badawczo-rozwojowych oraz współpraca w obszarze sprzedaży i marketingu, w tym współdzielenie kanałów sprzedaży.

Grupa planuje też prowadzić działania związane ze sprzedażą Systemu dynamicznej klasyfikacji treści internetowych”, które to rozwiązanie powstało w wyniku realizacji finansowanego ze środków Unijnych projektu „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych” i które zostało wprowadzone do oferty w czwartym kwartale 2022 roku.

W segmencie Usługi AWS (centrum zysków Chaos Gears S.A.) Grupa zamierza utrzymać wysoką dynamikę wzrostu przychodów zarówno na rynku polskim jak i rynkach zagranicznych realizując projekty obejmujące migrację z tradycyjnego środowiska IT do chmury obliczeniowej, świadcząc usługi z zakresu bezpieczeństwa

danych i aplikacji korzystających z chmury obliczeniowej, a także utrzymania infrastruktury chmurowej w modelu outsourcingu. Grupa kontynuować będzie rozbudowę oferty w obszarze inżynierii danych tj. budowy środowisk na potrzeby gromadzenia i analizy danych z jednoczesnym wykorzystaniem sztucznej inteligencji i chmury publicznej. Strategicznym, długofalowym celem Chaos Gears jest pozyskanie najwyższego statusu AWS Premier Consulting Partner w ciągu trzech najbliższych lat. Status ten umocni pozycję Grupy na polskim rynku i istotnie ułatwi pozyskiwanie klientów zagranicznych. Istotnym kierunkiem rozwoju oferty w segmencie Usługi AWS jest też ekspansja geograficzna na wysoko rozwinięte rynki Europy Zachodniej w szczególności rynki: DACH (obejmujący Niemcy, Austrię i Szwajcarię), brytyjski i skandynawski.

Strategia rozwoju segmentu Integracja IT (za który odpowiadają działy Security, Networks oraz Dział Usług Wsparcia 24/7 wchodzące w skład Passus S.A., a także Wisenet sp. z o.o.) zakłada kontynuację działań w ramach obecnego modelu biznesowego polegającego na realizacji projektów z obszaru Observability, Application & Network Performance Management, bezpieczeństwa IT oraz rozwiązań do zarządzania siecią i urządzeniami, w oparciu o produkty własne oraz rozwiązania firm trzecich. W celu utrzymania tempa wzrostu w segmencie Integracja IT, Grupa planuje zwiększać przychody z tytułu projektów realizowanych dla obecnych klientów oraz pozyskać nowych kontrahentów, poprzez: (a) rozszerzenie i zwiększanie kompetencji certyfikowanej kadry technicznej (b) utrzymanie (lub uzyskiwanie) najwyższych poziomów partnerskich z dostawcami, jak również rozwój zespołu handlowego i rozwój oferty.

Edukacja rynku

Grupa Passus oferuje zaawansowane rozwiązania IT, w związku z tym efektywność modelu sprzedażowego Grupy związana jest przede wszystkim z zaufaniem kontrahentów do kompetencji zespołu inżynierów oraz zrozumieniem przez nich realnych korzyści, związanych z implementacją danego produktu. Grupa zamierza kontynuować aktywny marketing oparty o wiedzę realizując cykliczne webinary, warsztaty oraz własne konferencje dla obecnych i przyszłych klientów.

Wykorzystanie synergii trzech segmentów działalności

Specyfika dużych podmiotów sprawia, że w celu zaspokojenia ich potrzeb konieczna jest zdolność do realizacji kompleksowych projektów z wykorzystaniem różnych technologii i unikalnych rozwiązań. Celem Grupy jest budowa takich kompetencji i oferty (obejmującej infrastrukturę IT oraz aplikacje działające zarówno w środowisku tradycyjnym (on-premises), chmurze publicznej oraz w środowiskach hybrydowych), które umożliwią jej obsługę podmiotów z dowolnej branży, znajdujących się na dowolnym etapie transformacji cyfrowej. Równocześnie wymiana wiedzy i doświadczeń pozyskanych w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Emitenta powinna zwiększyć efektywność rozwoju oferowanych produktów i usług (w tym produktów własnych), a w konsekwencji przyczynić się do dalszego wzrostu przychodów i rentowności Grupy.

5.5. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Grupa identyfikuje następujące czynniki, które mogą mieć wpływ na jej wyniki i perspektywy rozwoju:

- Sezonowość sprzedaży zauważalna w szczególności na rynku polskich podmiotów sektora publicznego, które finalizują projekty w drugiej połowie roku kalendarzowego;
- Dynamika wzrostu nakładów na poprawę bezpieczeństwa danych cyfrowych, aplikacji i infrastruktury IT;
- Sytuacja makroekonomiczna na rynkach działalności Grupy, w szczególności poprawa lub pogorszenie wskaźników wzrostu gospodarczego, a także wysokość inflacji oraz związana z inflacją presja na wzrost wynagrodzeń;
- Dostępność i wysokość funduszy unijnych lub innych źródeł finansowania innowacyjności w przedsiębiorstwach;

- Nakłady na transfer wiedzy i marketing oraz wysokość funduszy marketingowych udostępnianych przez producentów, których rozwiązania oferują Spółki należące do Grupy;
- Eskalacja lub zakończenie wojny w Ukrainie;
- Decyzje polityczne i ewentualne zmiany prawne lub decyzje budżetowe w związku z trwającym rokiem wyborczym w Polsce;
- Zdolność Grupy do utrzymania lub zwiększenia tempa inwestycji w rozwój produktów własnych i ekspansji zagranicznej;
- Pozyskanie referencji na produkty własne od klientów zagranicznych;
- Otrzymanie płatności końcowej z tytułu zakończenia w dniu 30 listopada 2022 projektu pn. „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”;
- Rosnący udział wieloletnich projektów o charakterze abonamentowym i o dużej wartości.

5.6. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

5.6.1. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy.

W związku z zaleceniem przesłanym przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 25 lutego 2022 roku Spółka informuje, iż na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publikacji sytuacja ta nie ma istotnego wpływu na działalność spółek z Grupy. Grupa nie posiada łańcucha dostaw, który potencjalnie mógłby być narażony na dodatkowe ryzyka przerwania ciągłości dostaw co mogłoby się przełożyć na zdolności operacyjne Grupy. Grupa nie posiada również żadnych inwestycji i jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt. Nie występuje ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną. Grupa ma stabilną sytuację finansową, monitoruje i analizuje dostępne informacje oraz podejmuje działania, aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować wpływ zaistniałej sytuacji na swoją działalność. Niemniej, z uwagi na dynamiczną sytuację w Ukrainie, nie można jednak wykluczyć, że trwający konflikt, w zależności od jej dalszego rozwoju i działań podejmowanych na poziomie krajowym i międzynarodowym, może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie, co może przełożyć się na możliwość realizacji planów Grupy i jej przyszłe wyniki finansowe.

5.6.2. Ryzyko związane z niepowodzeniem rozwoju nowych produktów

Grupa rozwija i w przyszłości zamierza rozwijać nowe produkty. Obecnie jednym z kluczowych produktów, rozwijanych przez Grupę jest System Sycope (system informatyczny wspierający zespoły IT dużych organizacji w zadaniach związanych z zapewnieniem wydajności, ciągłości działania oraz monitorowaniem bezpieczeństwa sieci, urządzeń i aplikacji). Grupa posiada w swojej ofercie także dwa rozwiązania: StessTester oraz System Czasu Rzeczywistego Do Inteligentnej Klasyfikacji Treści Internetowych, które są efektem prac badawczo-rozwojowych finansowanych ze środków Unijnych.

Nie można wykluczyć, że rozwój produktów własnych oraz nakłady poniesione przez Grupę na ich stworzenie i komercjalizację nie przyniosą oczekiwanych efektów lub nie spełnią oczekiwań klientów Grupy. W konsekwencji może to uniemożliwiać lub utrudniać ich sprzedaż. Nietrafione decyzje mogą skutkować koniecznością dokonywania odpisów aktualizujących wartość poniesionych nakładów, co w efekcie może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

5.6.3. Ryzyko ograniczenia możliwości obrotu produktami Grupy z zagranicą z uwagi na ich zaklasyfikowanie jako produkty podwójnego zastosowania

Grupa rozwija produkty własne, które z uwagi na swoje właściwości mogą w przyszłości spełniać przesłanki uznania ich za produkty podwójnego zastosowania w rozumieniu Ustawy o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym oraz Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym. Produkty własne

rozwijane przez Grupę mogą zostać zakwalifikowane jako produkty podwójnego zastosowania w rozumieniu powyższej ustawy już na etapie ich tworzenia.

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, produkty podwójnego zastosowania mają definicję przypisaną im w Rozporządzeniu o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, tj. są to produkty, włącznie z oprogramowaniem i technologią, które mogą być stosowane zarówno w celach cywilnych, jak i wojskowych, oraz obejmują produkty, które mogą być wykorzystane do projektowania, rozwijania, produkcji lub stosowania broni jądrowej, chemicznej lub biologicznej bądź środków jej przenoszenia, w tym wszystkie produkty, które mogą być użyte zarówno w zastosowaniach niewybuchowych, jak i w jakikolwiek sposób do wspomagania wytwarzania broni jądrowej lub innych urządzeń do wybuchu jądrowego.

Konieczność uzyskania zezwolenia na sprzedaż produktu za granicę może mieć bezpośredni, negatywny wpływ na wielkość sprzedaży. Konieczność, w niektórych przypadkach, uzyskania osobnego zezwolenia na sprzedaż do każdego użytkownika końcowego może uniemożliwić Grupie sprzedaż produktów własnych na dużą skalę.

To z kolei może się bezpośrednio przełożyć na niepowodzenie Grupy w zakresie realizacji przyjętej strategii, lub nawet wymusić na Grupie zmianę strategii, co z kolei będzie wiązało się z dodatkowymi kosztami i będzie miało bezpośredni negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

5.6.4. Ryzyko związane z korzystaniem z licencji udzielanych przez podmioty trzecie

Grupa, w szczególności w zakresie tworzenia produktów własnych, jak i świadczonych usług korzysta z bibliotek, baz danych, tzw. baz sygnatur oraz komponentów do oprogramowania, w zakresie których własność lub prawa własności intelektualnej należą do podmiotów trzecich. Grupa wykorzystuje w Systemie Sycope, komponenty stworzone przez firmy trzecie i udostępniane innym podmiotom m.in.: na licencjach MIT, Apache 2.0, BSD-3-Clause, BSD-0 Clause, GPL-3.0., GNU 3.0. W przypadku komponentów wykorzystywanych w procesie tworzenia produktów własnych Grupy (w szczególności tych komponentów, które częściowo funkcjonują jako tzw. open source (z ang. oprogramowanie otwarte, tj. oprogramowanie tworzone przez podmioty trzecie i wydawane na podstawie licencji, na mocy której właściciel praw autorskich przyznaje użytkownikom prawa do zmiany i rozpowszechniania tego oprogramowania) istnieje ryzyko zmiany warunków licencjonowania lub odmiennej interpretacji warunków licencji przez spółkę z Grupy i podmiot udzielający takiej licencji, co może powodować konieczność zmiany lub uaktualnienia produktu Grupy i lub dedykowanego produktu stworzonego na zamówienie klienta, a tym samym wiązać się z dodatkowymi kosztami, opóźnieniami w realizacji projektów własnych Grupy, a nawet z koniecznością zapłaty odszkodowania za niewłaściwe korzystanie z licencji.

5.6.5. Kształtowanie się kursów walutowych

Działalność Grupy Passus podlega ograniczonemu wpływowi wahań kursu EUR i USD w zakresie nabywanych przez Grupę rozwiązań. Osłabienie kursu PLN względem EUR lub USD ma negatywny wpływ na poziom kosztów zakupu przez Grupę sprzętu oraz oprogramowania i tym samym uzyskiwanych przez Grupę Emitenta wyników z działalności operacyjnej. Równocześnie Grupa rokrocznie zwiększa przychody z transakcji zagranicznych co w części neutralizuje wpływ osłabienia się złotego na wyniki osiągnane przez Grupę.

5.6.6. Dynamika i kierunki rozwoju rynku, na którym działa Grupa

Perspektywy rozwoju Grupy Passus uzależnione są od dynamiki i kierunku rozwoju rynków, na których Grupa prowadzi działalność. Istotne są zarówno czynniki makroekonomiczne i związane z nimi nakłady inwestycyjne z którymi wiążą się bezpośrednio nakłady na IT jak i kierunki rozwoju branży w tym m.in. nowe technologie. Rynek, na którym działa Grupa Kapitałowa Passus S.A. jest segmentem dużych przedsiębiorstw, które są mniej podatne na nowinki technologiczne mimo to rozwój rynku IT ma wpływ na podejmowane na nim decyzje.

Grupa cały czas monitoruje trendy i kierunki rozwoju, na bieżąco dostosowując swoją ofertę oraz budując stosowne kompetencje.

5.6.7. Regulacje prawne wyznaczające zakres działalności Grupy

Zakres działalności Grupy uzależniony jest od regulacji prawnych, do których w szczególności należą: (1) Ustawa o ochronie informacji niejawnych oraz Ustawa o Ochronie Informacji Niejawnych z uwagi na posiadanie przez pracowników i Spółkę odpowiednich certyfikatów umożliwiających samodzielne realizowanie projektów dla służb mundurowych oraz strategicznych gałęzi przemysłu; (2) Ustawa o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym oraz Rozporządzenie o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, a więc przepisy dotyczące produktów podwójnego zastosowania, które mogą mieć znaczenie w związku z planowanym obrotem produktów Grupy z zagranicą; (3) Prawo Autorskie w związku z faktem, iż Grupa nabywa autorskie prawa majątkowe do utworów stworzonych przez swoich pracowników oraz współpracowników, a także w zakresie w jakim Grupa zawiera umowy przenoszące autorskie prawa majątkowe oraz umowy o korzystanie z utworów (licencje) jest przedmiotem regulacji Prawa Autorskiego; (4) Ustawa o zamówieniach publicznych z racji zawierania przez Grupę umów, do których zastosowanie mają przepisy Prawa Zamówień Publicznych. Prawo Zamówień Publicznych określa: (i) zasady i tryb udzielania zamówień publicznych; (ii) środki ochrony prawnej; (iii) kontrolę udzielania zamówień publicznych; oraz (iv) organy właściwe w sprawach uregulowanych w Prawie Zamówień Publicznych.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości zmiany w zakresie przepisów prawnych wpłyną negatywnie na działalność i wyniki Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

5.6.8. Wzrost poziomu planowanych kosztów osobowych

Główną pozycją kosztową w działalności Grupy są wynagrodzenia oraz usługi obce. Mając na celu zatrudnienie najlepszych specjalistów oraz ich utrzymanie na rynku, gdzie wciąż występuje przewaga popytu nad podażą, Emitent liczy się ze wzrostem kosztów pracowników i współpracowników w bieżącym roku i kolejnych latach obrotowych będących wynikiem waloryzacji wynagrodzeń wynikającej z inflacji oraz wzrostu kompetencji. Niewykluczony jest też wzrost zatrudnienia. Zarząd Emitenta szacuje, iż wzrost kosztów Grupy z tego tytułu w 2023 roku wyniesie co najmniej 25% procent w porównaniu do poziomu osiągniętego przez Grupę Passus w 2022 roku.

5.6.9. Ryzyko braku realizacji strategii w zakładanym budżecie i harmonogramie

Zmieniająca się sytuacja gospodarcza, trudności związane z pozyskiwaniem nowych pracowników oraz presja na wynagrodzenie pracowników z branży IT mogą powodować, że Grupa nie będzie w stanie zrealizować strategii w założonym zakresie i harmonogramie.

Szczególnie istotne dla wyników osiągniętych przez Grupę może być niezrealizowanie strategii i niedotrzymanie harmonogramu wytworzenia produktów własnych oraz ekspansji zagranicznej w celu ich sprzedaży. Opóźnienia w ich opracowaniu, wdrożeniu i komercjalizacji mogą sprawić, że produkty stracą przewagę konkurencyjną i tym samym konieczne będzie dokonanie odpisów aktualizacyjnych ich wartości, co będzie miało wpływ na wyniki finansowe Grupy. Ryzyko to jest specyficzne dla Emitenta, ponieważ możliwość i harmonogram ponoszenia przez Grupę wymaganych dla konkurencyjności oferty nakładów inwestycyjnych są bezpośrednio skorelowane z możliwościami uzyskania przez Spółkę Sycope S.A. finansowania zewnętrznego. Ograniczenie środków finansowych niezbędnych do rozwoju sieci sprzedaży istotnie zmniejszy natomiast szansę na uzyskanie oczekiwanego zwrotu z inwestycji w zakładanym czasie.

Kryzys gospodarczy oraz brak możliwości pozyskania kapitału z oferty publicznej na rozwój produktów własnych Grupy, wpłynęły na harmonogram realizacji strategii przez Emitenta, powodując opóźnienie realizacji celów strategicznych, w szczególności poprzez konieczność zmiany źródeł finansowania planowanych do realizacji nakładów inwestycyjnych. Ma to bezpośredni wpływ na możliwość realizacji strategii w zakładanym harmonogramie i budżecie.

5.6.10. Ryzyko związane ze strukturą sprzedaży z istotnym udziałem administracji publicznej i specyfiką tego rodzaju zamówień

Grupa realizowała i realizuje projekty oraz zamierza realizować w przyszłości projekty na rzecz organów władzy publicznej oraz administracji publicznej i spółek Skarbu Państwa. Dane historyczne wskazują, że zlecenia realizowane na rzecz sektora publicznego mają istotny udział w strukturze sprzedaży Grupy ogółem (37% przychodów w 2019 roku, 45% w 2020 roku, 30% przychodów w roku 2021 i 55% przychodów w 2022 roku). W pierwszych trzech kwartałach 2023 udział sektora publicznego wynosił 23%, przy czym projekty dla tego typu klientów finalizowane są zazwyczaj w drugiej połowie roku więc ich udział w przychodach może wzrosnąć.

Prowadzenie projektów konkretnie dla podmiotów z sektora administracji publicznej wiąże się z szeregiem okoliczności składających się na to ryzyko, obejmujących:

- długość czasu ich trwania - cały proces realizacji projektów przez Grupę od momentu rozpoczęcia dialogu technologicznego do ogłoszenia przetargu przez danego kontrahenta może trwać dłużej niż rok, co oznacza, że Spółka musi ponieść większe nakłady czasu i zasobów ludzkich na etapie przed uzyskaniem zlecenia, niż ma to miejsce w przypadku zleceń wykonywanych dla podmiotów z sektora prywatnego, co bezpośrednio przekłada się na rentowność projektów;
- określona procedura przetargowa - podpisanie umowy z podmiotem z sektora publicznego odbywa się zwykle po przeprowadzeniu procedury określonej w Prawie Zamówień Publicznych. Często czynnikiem decydującym o wyborze konkretnej oferty jest cena (czyli element mający dla Spółki bezpośredni wpływ na rentowność projektu) co może sprawić, że mimo poniesienia istotnych nakładów na etapie przygotowawczym oferta Grupy może nie zostać wybrana, jest to czynnik, który powoduje, że możliwości negocjacyjne Spółek z Grupy są bardziej ograniczone niż w przypadku negocjacji z podmiotami prywatnymi, w przypadku których możliwości negocjacyjne Spółek z Grupy są większe, i ewentualną niższą cenę za usługi podstawowe można rekompensować sprzedażą usług dodatkowych, co w przypadku zamówień publicznych nie jest możliwe, z uwagi na precyzyjnie określony przedmiot zamówienia;
- nieprecyzyjność lub ryzyko odmiennej od zamawiającego interpretacji zapisów specyfikacji istotnych warunków zamówienia (SIWZ) - zapisy zamieszczone w specyfikacji istotnych warunków zamówienia (SIWZ) mogą okazać się nieprecyzyjne lub zostać źle zinterpretowane przez Grupę. Praktyka jednoznacznie wskazuje, że w przypadku rozbieżności interpretacyjnych podmioty z sektora publicznego mają uprzywilejowaną pozycję, co może skutkować koniecznością objęcia zleceniem dodatkowych prac, których dana Spółka z Grupy nie zakładała przy ubieganiu się o zlecenie. Dodatkowo złożoność infrastruktury informatycznej dużych podmiotów (w tym w szczególności podmiotów z sektora administracji publicznej), może okazać się istotną przeszkodą w realizacji projektu, co Spółki z Grupy nie zawsze mogą ocenić, ze względu na ograniczony dostęp do informacji w procesie ubiegania się o zamówienie publiczne;
- opóźnień w realizacji projektu - opóźnienia rozpoczęcia projektu mogą być spowodowane korzystaniem z procedur odwoławczych przez inne podmioty uczestniczące w danym postępowaniu przetargowym lub też sam przetarg może pozostać nierozstrzygnięty, a także może być spowodowane zmianami na najwyższych szczeblach zarządzania co jest wysoce prawdopodobne w tzw. latach wyborczych.

Konsekwencją tych okoliczności może być opóźnienie w uruchomieniu projektów, wydłużenie czasu ich trwania oraz konieczność zaangażowania dodatkowych zasobów w szczególności ludzkich, a w skrajnych przypadkach nawet zapłata kar umownych.

Nie można też wykluczyć, że zamówienia sektora publicznego, mimo dużej rozpoznawalności Grupy w tym sektorze, w szczególności dla których Grupa realizuje zamówienia po raz kolejny, zostaną w przyszłości świadomie przez Spółkę ograniczone lub że oferta złożona przez Emitenta nie zostanie wybrana. Nie ma przy

tym gwarancji, że w zamian za zamówienie dla sektora publicznego Spółka z Grupy pozyska inne zamówienia, w szczególności dla sektora prywatnego.

5.6.11. Ryzyko płynnościowe związane z projektowym charakterem działalności Grupy oraz wydłużonymi terminami płatności

Projekty realizowane przez Grupę wymagają często zaangażowania dużych środków finansowych już w początkowych etapach projektu, co związane jest z koniecznością zakupu komponentów (urządzeń i licencji) na potrzeby realizacji wdrożeń lub świadczenia usług. Pomimo że spółki z Grupy w większości przypadków dokonują zakupu komponentów (urządzeń i licencji) dopiero po podpisaniu umowy z odbiorcą końcowym, to zapłata za wykonane usługi następuje z odsunięciem w czasie, wynikającym z możliwości wystawienia faktury zazwyczaj po podpisaniu protokołu odbioru projektu (lub jego etapu) oraz długiego (często maksymalnego, dozwolonego) terminu płatności. Mimo, że spółki z Grupy posiadają stosowne umowy z dostawcami gwarantujące wydłużony termin płatności, a w przypadku dużych i złożonych projektów warunki płatności są dodatkowo negocjowane zarówno z klientem jak i dostawcą, to okresowo płynność finansowa Grupy może znacząco pogarszać się, a zadłużenie rosnąć. W przypadku braku wolnych środków Grupa finansuje się krótkoterminowym kredytem obrotowym, pożyczkami, a także innymi formami finansowania (np. za pomocą transakcji dyskontowych w formie finansowania dostawców Aleo ING Banku Śląskiego). Nie można wykluczyć, że spółki z Grupy nie będą w stanie obsłużyć zaciągniętego zadłużenia, gdyż moment, w którym dana spółka z Grupy otrzyma wynagrodzenie będzie się opóźniał. Powyższa sytuacja może doprowadzić do przejściowych problemów z płynnością finansową lub wypłacalnością Grupy.

Ryzyko to jest tym bardziej istotne, że część umów wymaga złożenia wadium, sumy gwarancyjnej, zdeponowania w inny sposób określonej sumy pieniężnej na zabezpieczenie prawidłowości zleceń wykonanych przez spółki z Grupy lub też umożliwia klientowi Grupy zatrzymanie części ceny na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy w okresie gwarancji lub rękojmi. Taki mechanizm rozliczania lub zabezpieczenia może być dla Grupy wyjątkowo uciążliwy w sytuacjach spornych lub w takich, w których kwestionowanie wykonania zobowiązania przez Spółkę z Grupy będzie bezzasadne. Emitent w ramach umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim dysponuje kwotą w wysokości 700 tys. zł na gwarancje bankowe wadialne oraz gwarancje należytego wykonania kontraktu. Nie można jednak wykluczyć, że kwota ta będzie niewystarczająca i pojawi się konieczność angażowania środków przeznaczonych na bieżącą działalność Grupy, co może spowodować problemy płynnościowe.

5.6.12. Ryzyko wzrostu poziomu kosztów wynagrodzeń osobowych Grupy

Na dzień 30 września 2023 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło ogółem 98 osób będących pracownikami lub współpracownikami Grupy. Jednocześnie, w związku z ciągłym rozwojem, zapotrzebowanie Grupy na wyspecjalizowanych pracowników, w szczególności inżynierów IT oraz programistów, stale rośnie. Z racji specyfiki realizowanych projektów (ich złożoności, zakresu oraz typu odbiorców, którymi są często podmioty o strategicznym znaczeniu dla bezpieczeństwa Państwa) Grupa poszukuje pracowników o unikalnych, na polskim rynku, kompetencjach. Dodatkowo kompetencje te muszą być potwierdzone certyfikatami producenta oraz poświadczeniami bezpieczeństwa przyznawanymi przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego. Dostępność inżynierów o kompetencjach z zakresu wydajności sieci i aplikacji ze względu na poziom złożoności oferty Grupy jest ograniczona. Szkolenie nowozatrudnionych inżynierów zajmuje zazwyczaj 12 miesięcy. Ponadto presja na wzrost wynagrodzeń, wynikająca m.in. z utrzymującej się wysokiej inflacji, przyczynia się do wzrostu tej kategorii kosztów.

Presja na wzrost wynagrodzeń może ograniczać Grupę w zakresie możliwości pozyskiwania nowych pracowników, co z kolei może utrudnić możliwości zwiększania przychodów z realizacji określonych kontraktów, a tym samym negatywnie przełożyć się na osiągnięty przez Grupę poziom zyskowności.

5.6.13. Ryzyko związane z realizacją projektów dofinansowanych ze środków UE

W dniu 6 lutego 2018 roku Emitent podpisał umowę o dofinansowanie projektu w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 („Projekt I”). Całkowita wartość projektu wyniosła 4.309 tys. zł, wydatki kwalifikowane projektu wyniosły 4.309 tys. zł. Wartość wkładu własnego w realizację projektu wyniosła 942 tys. zł, a dofinansowanie ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju 3.367 tys. zł. Dofinansowanie pozyskane zostało na realizację projektu „StressTester rozwiązanie umożliwiające realizację automatycznych testów wydajności aplikacji w symulowanych warunkach rzeczywistych”. Umowa została już zrealizowana i od sierpnia 2020 roku projekt znajduje się w okresie trwałości, który trwa 3 lata, tj. do sierpnia 2023 roku.

W dniu 15 października 2020 roku Emitent podpisał kolejną umowę o dofinansowanie projektu w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 („Projekt II”). Zgodnie z wnioskiem całkowita wartość projektu wynosi 5.580 tys. zł, a wydatki kwalifikowane projektu wynoszą 5.568 tys. zł. Wartość wkładu własnego wynosi 1.567 tys. zł, dofinansowanie ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju 4.001 tys. zł. Na dzień sprawozdania Spółce z tytułu Projektu II zostały wypłacone środki w wysokości 3.170 tys. zł. Dofinansowanie pozyskane zostało na realizację projektu „Systemu czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”. Termin „cyberstalking” oznacza „cyberlenistwo” polegające na wykorzystaniu łącza internetowego w miejscu i czasie pracy do celów prywatnych np. sprawdzania osobistej poczty, udziału w aukcjach i zakupach, przeglądanie portali społecznościowych czy granie w gry dostępne przez przeglądarkę. Prace związane z Projektem II zostały ukończone, a formalną datą zakończenia Projektu II (zgodną z dokumentacją projektową) był zgodnie z umową dzień 30 listopada 2022 roku. Ostatnia transza dofinansowania zostanie wypłacona po zakończeniu kontroli prowadzonej przez instytucję pośredniczącą w pozyskaniu dofinansowania. Kontrola ta rozpoczęła się w dniu 31 sierpnia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządowi nie jest znany jej wynik.

Prowadzone Projekty powodują kilka ryzyk po stronie Spółki.

W pierwszej kolejności, w przypadku każdego z Projektów, istnieje ryzyko stwierdzenia wykorzystania środków niezgodnie z umowami lub przepisami, mającymi zastosowanie do wydatkowania środków oraz pobrania środków w nienależnej lub nadmiernej wysokości, co może powodować konieczność zwrotu całości lub części środków pochodzących z dofinansowania wraz z odsetkami.

Ponadto Projekty podlegają ocenie w zakresie osiągniętych wyników prac. Istnieje ryzyko, że wyniki projektów zostaną uznane za niewystarczające, a w konsekwencji Emitent może być również zobligowany do zwrotu części lub całości środków wraz z odsetkami.

Co więcej, środki przyznane w ramach finansowania przekazywane są Emitentowi transzami. Na Datę Sprawozdania Emitent otrzymał wszystkie transze z wyjątkiem płatności końcowej stanowiącej 21% wartości dofinansowania Projektu II, która zostanie wypłacona po przeprowadzeniu kontroli przez instytucję pośredniczącą w przyznaniu dofinansowania. Z uwagi na wysokość kwot dofinansowania Projektów, przy obecnych przepływach finansowych Emitenta, konieczność zwrotu części lub całości środków z dofinansowania może istotnie wpływać na płynność finansową Emitenta, a nawet powodować jej utratę.

5.6.14. Ryzyko złożoności projektów i związane z tym ryzyka niezgodnej z umową realizacji usług i konieczności zapłaty kar umownych

Większość projektów realizowanych przez Grupę ma wieloetapowy charakter, a złożoność środowiska IT klientów Grupy stwarza wiele możliwości do popełnienia błędów. W zakres typowego projektu wchodzi: etap przygotowawczy obejmujący analizę uwarunkowań związanych z istniejącą infrastrukturą IT klienta, przygotowanie dokumentacji określającej wymogi projektu, dobór oferty, dostawa rozwiązań i produktów oraz wdrożenie i świadczenie usług utrzymania. Biorąc pod uwagę złożoność infrastruktury informatycznej

klentów, ograniczenia wynikające z ich wewnętrznych procedur oraz przepisów i regulacji zewnętrznych danego klienta, istnieje ryzyko, że mimo należytej staranności w realizacji projektów świadczonych przez Grupę pojawią się niespodziewane problemy techniczne lub formalne.

W przypadku projektów, w których wykorzystywane są zaawansowane technologie firm trzecich istnieje ryzyko opóźnień w dostawach niezbędnych aplikacji lub urządzeń. Ponadto wdrażane rozwiązanie może okazać się wadliwe lub niedostosowane do infrastruktury IT określonego kontrahenta. Zmiany w zakresie wdrożenia lub w harmonogramach poszczególnych projektów mogą wpłynąć na spiętrzenie się prac, a tym samym spowodować przejściową nieefektywność działalności Grupy i ograniczyć zdolność do podejmowania innych projektów. Opóźnienia w realizacji projektu lub poszczególnych etapów mogą też skutkować koniecznością zapłaty kar umownych. Wysokość, jak i ryzyko zapłaty kar umownych zapisanych w umowie są zawsze przedmiotem dogłębnej analizy ze strony osób odpowiedzialnych za dany projekt zarówno od strony handlowej, jak i technicznej. Nie można jednak wykluczyć, że w przypadku poważnych komplikacji w realizacji określonych projektów, Grupa będzie narażona na ryzyko zapłaty wysokich kar umownych. Powyższe okoliczności mogą wpłynąć na zmniejszenie rentowności projektu lub narażić Grupę na konieczność realizacji projektu ze stratą.

5.6.15. Ryzyko utraty kluczowych certyfikatów

Passus S.A. jako jeden z niewielu podmiotów IT w Polsce, posiada świadectwo przemysłowe potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli „tajne”, klauzuli „NATO secret” i „NATO confidential” oraz klauzul „EU secret” i „EU confidential”. Wymienione świadectwo umożliwia Spółce samodzielne realizowanie projektów dla służb mundurowych oraz gałęzi przemysłu o strategicznym znaczeniu dla bezpieczeństwa państwa. Ponadto ww. świadectwo uwiarygadnia Spółkę w relacjach z instytucjami finansowymi, w szczególności z bankami.

W Grupie pracują specjaliści, którzy uzyskali stosowne poświadczenia bezpieczeństwa przyznane przez Służbę Kontrwywiadu Wojskowego i Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego, uprawniające do dostępu do informacji poufnych i tajnych, a także certyfikaty otrzymane od producentów, które są niezbędne do utrzymania odpowiednich statusów partnerskich oraz realizacji części umów. Nie można wykluczyć, że Emitent w przyszłości utraci jedno lub wszystkie z wymienionych świadectw, poświadczeń i certyfikatów w wyniku działania czynników niekoniecznie zależnych od Emitenta. Powyższa sytuacja uniemożliwi samodzielną realizację przez Emitenta zleceń dla określonej grupy klientów, spowoduje utratę określonych statutów partnerskich i może wpłynąć na poziom generowanych przez Spółkę przychodów. W skrajnym przypadku utrata świadectw, poświadczeń i certyfikatów może skutkować wypowiedzeniem umowy przez kontrahenta lub kontrahentów i koniecznością zapłaty kar umownych przez Spółki z Grupy. Ponowne uzyskanie niektórych świadectw, poświadczeń i certyfikatów może być czasochłonne (w praktyce proces zajmuje często minimum 1,5 roku), a poświadczenia bezpieczeństwa wymagają weryfikacji i lub jej pracowników przez uprawnione służby. Co więcej w zależności od powodu utraty certyfikatu, jego ponowne uzyskanie może być utrudnione lub niemożliwe. W przeszłości Grupa utraciła część certyfikatów technicznych m.in. w związku z rozwiązaniem umów z pracownikami lub współpracownikami, którzy te certyfikaty posiadali. Przejściowo, niektórzy z pracowników i współpracowników utracili poświadczenia bezpieczeństwa co było związane z ich wygaśnięciem oraz przedłużającym się procesem weryfikacji nowych wniosków przez odpowiednie służby. Ostateczne poświadczenia te zostały przywrócone.

5.6.16. Ryzyko związane z sezonowością przychodów Grupy

Segment Integracja IT, który stanowi istotny udział w przychodach Grupy (77,7% w 2020 roku, 68,6% w 2021 roku oraz 82,0% w 2022 roku) i charakteryzuje się sezonowością generowanych przychodów ze sprzedaży. W segmencie tym największy popyt na usługi IT występuje zwykle w okresie czwartego kwartału roku kalendarzowego. Istotny wpływ na tę sezonowość mają harmonogramy przetargów w jednostkach, które obowiązuje prawo zamówień publicznych (przetargi rozstrzygane są zazwyczaj w drugim i trzecim kwartale)

oraz specyfiki procesów zakupowych w dużych organizacjach, w których to pierwsze miesiące roku kalendarzowego wykorzystywane są na testy i wybór ostatecznych rozwiązań.

W efekcie Grupa Emitenta osiąga najwyższe przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale, natomiast zdecydowanie niższe w pozostałych kwartałach (w szczególności w pierwszych miesiącach roku kalendarzowego). Zjawisko sezonowości ma wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży Grupy, a w konsekwencji na wysokość uzyskiwanych marż i wyniki finansowe, osiąmane przez Grupę Emitenta poszczególnych miesiącach i kwartałach.

5.6.17. Ryzyko związane z projektowym charakterem działalności

Działalność Emitenta ma w większości charakter projektowy co oznacza, iż z założenia nie generuje stałych przychodów w rozumieniu polskich przepisów na temat sprawozdawczości finansowej. Oznacza to, iż dowolna spółka z Grupy Kapitałowej, w określonych okresach może wykazywać niski lub bardzo niski poziom przychodów ze względu na brak możliwości zafakturowania danego klienta z tytułu realizacji kontraktu. Kolejną kwestią jest problem związany z wpływem gotówki z tytułu realizacji zleceń projektowych, w których konieczne było zastosowanie mechanizmu odroczonej płatności. Nie można wykluczyć, iż przejściowo powyższy czynnik może mieć negatywny wpływ na płynność finansową poszczególnych spółek należących do Grupy Kapitałowej.

5.6.18. Ryzyko bezpieczeństwa danych w tym danych osobowych

Działalność każdej firmy informatycznej narażona jest na niebezpieczeństwo utraty danych. Emitent zabezpiecza się przed powyższym ryzykiem wykorzystując do tworzenia kopii zapasowych kluczowych informacji środowiska chmurowe największych światowych dostawców. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Emitent utraci część danych niezbędnych do realizacji określonego projektu lub część danych zostanie wykradzona.

Emitent dysponuje danymi osobowymi, które podlegają obowiązkowi wynikającym z Rozporządzenia Ogólnego o Ochronie Danych Osobowych (RODO). Emitent stosuje nowoczesne systemy zabezpieczające te dane przed naruszeniem oraz wdraża procedury wymagane Rozporządzeniem. Nie można jednak wykluczyć, że podjęte działania okażą się nieskuteczne lub zostaną uznane za niewystarczające co może skutkować koniecznością ograniczenia aktywności marketingowych, wzrostem kosztów, a w skrajnych przypadkach koniecznością zapłaty kar, o których mowa w rozporządzeniu.

Kolejnym aspektem jest kwestia dostępu Emitenta do danych poufnych o określonych klauzulach tajności. Utrata lub ujawnienie tego typu informacji wiązałoby się z szerokimi negatywnymi konsekwencjami dla całej działalności Grupy Passus S.A. oraz dla wizerunku Emitenta.

5.6.19. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu i decyzjami podejmowanymi przez dotychczasowych Znacznych Akcjonariuszy

W skład akcjonariatu Spółki wchodzi osoby pełniące funkcje w organach Emitenta oraz pełniące kluczowe funkcje w Spółce, które jednocześnie posiadają określony udział w kapitale zakładowym Emitenta

Znaczni Akcjonariusze Spółki, tj. Pan Paweł Misiurewicz, Pan Tadeusz Dudek z żoną, mogą wywierać decydujący wpływ na sprawy Spółki, a przez to również całej Grupy, w tym na kształtowanie jej polityki i strategii, kierunków rozwoju działalności, a także wybór członków Rady Nadzorczej i Zarządu. Uchwały Walnego Zgromadzenia, w tym uchwały dotyczące wypłaty dywidendy, podejmowane głosami dotychczasowych akcjonariuszy, mogą być sprzeczne z intencjami lub interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Nie można przewidzieć, czy polityka i działania akcjonariuszy większościowych będą zgodne z interesami pozostałych akcjonariuszy.

Ryzyko takie nie zmaterializowało się w dotychczasowej działalności Spółki mimo to nie ma gwarancji, że nie dojdzie do jego materializacji w przyszłości.

5.6.20. Ryzyko walutowe

Występujące w działalności Grupy ryzyko walutowe wynika z realizacji części kosztów działalności w walutach obcych, w szczególności EUR i USD. Część rozwiązań, nabywanych przez Grupę od międzynarodowych partnerów (producentów), wyceniana jest właśnie we wspomnianych wcześniej walutach. Oznacza to, że każda deprecjacja waluty krajowej jest niekorzystna z punktu widzenia Grupy osiągającej znaczącą część przychodów ze sprzedaży w zł. Dodatkowo, pomimo, że większość zakupów jest rozliczana w ekwiwalencie zł, Grupa często negocjuje ceny bezpośrednio z producentami w walutach obcych (EUR i USD), a następnie ostateczne zakupy dokonywane są za pośrednictwem polskiej dystrybucji w zł. Z tego powodu wskazane wyżej wartości są wyższe niż wynika to bezpośrednio z pozycji różnic kursowych wykazanych w Historycznych Informacjach Finansowych. W ostatnim okresie Wartość polskiej waluty ulegała znaczącym fluktuacjom w stosunku do EUR i USD. Nie można wykluczyć kontynuacji tego trendu w najbliższym czasie, co ze względu na fakt, że koszty ponoszone w walutach obcych przewyższają przychody uzyskiwane w tych walutach, każda deprecjacja złotego będzie negatywnie wpływała na rentowność Grupy i osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Emitent dokonuje bieżącego monitoringu zmian poziomów kursów walut, ale nie stosuje instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego.

5.6.21. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim spółek Grupy Passus S.A. w zakresie krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego, i niewielkie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym. Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Instrumenty finansowe oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR. Spółki Grupy Passus S.A. nie dokonywały zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w tym obszarze, jednakże prowadzi stały monitoring sytuacji rynkowej w tym zakresie. Wpływ zmiany stóp procentowych na wysokość płaconych odsetek od kredytów jest częściowo kompensowany przez zmianę odsetek otrzymany od posiadanych środków pieniężnych.

5.6.22. Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Ze względu na charakter oferowanych rozwiązań, kontrahentami Grupy są głównie banki i instytucje finansowe oraz spółki publiczne, a więc podmioty, których sytuacja finansowa jest pod nadzorem stosownych organów, a także jednostki administracji publicznej, podmioty należące do skarbu państwa oraz przedsiębiorstwa o uznanej renomie - największe firmy telekomunikacyjne, energetyczne i przesyłowe. Podmioty mniejsze są analizowane indywidualnie przez prowadzącego projekt key account managera pod nadzorem dyrektora finansowego, będącego jednocześnie członkiem zarządu. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami. Szczegółowe informacje dotyczące tego ryzyka podane zostały w sprawozdaniu finansowym.

5.6.23. Ryzyko płynności

Na dzień sporządzenia sprawozdania w opinii Zarządu nie występuje ryzyko utraty płynności finansowej. Nie można jednak wykluczyć, iż w ramach prowadzonej działalności Emitenta oraz spółek należących do Grupy Kapitałowej, a także nieprzewidywalnego rozwoju sytuacji w związku z sytuacją geopolityczną, poszczególne pozycje bilansowe mogą ulegać zmianie w ciągu roku, co może prowadzić do przejściowych zmian w zakresie płynności finansowej.

5.7. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

5.7.1. Wyszczególnienie jednostek objętych konsolidacją oraz jednostek nie objętych konsolidacją

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku w skład Grupy Passus wchodziły następujące spółki: Passus S.A. (będąca jednocześnie podmiotem dominującym wobec spółek z Grupy), Chaos Gears S.A., Wisenet sp. z o.o., Sycope S.A. oraz spółki Chaos Gears GmbH i Chaos Gears Ltd. zależne od Chaos Gears S.A.

Tab. Struktura Grupy Passus na dzień 30.06.2023 roku

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji	Udział Grupy w kapitale / udział w głosach
Passus S.A.	Warszawa	IT	Podmiot dominujący	-	-
Chaos Gears S.A.	Warszawa	IT	Zależna	Pełna	62,5%
Chaos Gears GmbH	Dusseldorf	IT	Zależna od Chaos Gears S.A.	Pełna	31,8%
Chaos Gears Ltd.	Londyn	IT	Zależna od Chaos Gears S.A.	Pełna	62,5%
Sycope S.A.	Warszawa	IT	Zależna	Pełna	100%
Wisenet sp. z o.o.	Warszawa	IT	Zależna	Pełna	100%

5.7.2. Wyszczególnienie jednostek nie objętych konsolidacją. Wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Nie dotyczy.

5.7.3. Opis działalności spółek Grupy

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

Spółka posiada samobilansujący się Oddział w Moszczenicy, mieszczący się przy ul. 100-lecia Odzyskania Niepodległości 2, Moszczenica 97-310. Oddział realizuje prace badawczo-rozwojowe.

Spółka jest polskim producentem i integratorem wysokospecjalizowanych 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. skupia się na realizacji projektów o charakterze integracyjnym z wykorzystaniem oprogramowania własnego oraz urządzeń i aplikacji firm trzecich, a także świadczeniu usług wdrożeniowych i powdrożeniowych.

Passus S.A. w Polsce jest partnerem renomowanych światowych producentów, w tym m.in. firm Riverbed, Splunk, Broadcom (dawniej Symantec), Tenable, Netscout, ManageEngine, Cisco, Core Security, a także Digi, Fidelis CyberSecurity, Mandiant, Trellix oraz Fudo Security. Spółka oferuje oprogramowanie stworzone przez inne spółki Grupy, w szczególności System Sycope rozwijany przez należącą do Grupy firmę Sycope S.A.

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 lub 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 pod firmą Chaos Gears sp. z o.o. w dn. 5 grudnia 2017 roku Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Zuzannę Przyborek, zastępcę Notariusza Doroty Ciechomskiej w Warszawie (Rep. A Nr 7384/2017). W dniu 8 stycznia 2018 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000709846.

W dniu 30.04.2021 roku Przed Notariuszem Dorotą Ciechomską, Kancelaria Notarialna W Warszawie (Rep. A Nr 3661/2021) została podjęta uchwała wspólników o przekształceniu Chaos Gears sp. z o.o. w spółkę Chaos Gears Spółka Akcyjna. W dniu 07 lipca 2021 roku Chaos Gears Spółka Akcyjna (REGON: 369201072, NIP: 5213808415) została wpisana 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 startupów. Spółka buduje swoją ofertę z wykorzystaniem technologii Amazon Web Services (AWS), udostępniając szereg usług i narzędzi służących wsparciu innowacji w obsługiwanych firmach. Spółka specjalizuje się w projektach migracji aplikacji, procesów i infrastruktury IT z tradycyjnego środowiska do publicznej chmury obliczeniowej. Świadczy też usługi w obszarze Cloud Manage Services (obejmującym monitorowanie usług i aplikacji), a także zajmuje się optymalizacją kosztów działania rozwiązań chmurowych. Spółka intensywnie rozwija portfolio produktów i usług z obszaru bezpieczeństwa IT, obejmujących m.in. audyt środowisk chmurowych, ochronę urządzeń końcowych oraz kontrolę dostępu do danych wrażliwych. Kolejnym, ważnym obszarem rozwoju oferty Spółki są usługi związane z szeroko rozumianą inżynierią danych polegające na opracowaniu architektury oraz przygotowaniu repozytoriów danych w chmurze, które umożliwiają gromadzenie i analizę danych. Spółka w ramach działu Data świadczy też usługi z zakresu MLOPs polegające na wdrażaniu i utrzymaniu środowisk produkcyjnych do analizy danych z wykorzystaniem uczenia maszynowego (ang. machine learning).

Chaos Gears S.A. jest partnerem Amazon Web Services o statusie Advanced Consulting Partner. Pracownicy spółki posiadają szereg certyfikatów firmy AWS, potwierdzających ich kompetencje m.in: AWS Certified Solution Architect Professional, AWS Certified DevOps Professional, AWS Certified SysOps Administrator Associate, AWS Certified Advanced Networking Specialty, AWS Certified Security Specialty.

Klientami Chaos Gears S.A. są polskie i międzynarodowe firmy z branży telekomunikacyjnej, finansowej, chemicznej, medialnej, informatycznej oraz podmioty prowadzące projekty badawcze, a także firmy i instytucje posiadające strukturę rozproszoną dążące do optymalizacji kosztów utrzymania środowiska IT.

Chaos Gears Ltd. została zawiązana w 1 lipca 2020 roku w Londynie, a spółka Chaos Gears S.A. objęła 100% kapitału zakładowego. Spółka została powołana w związku z planowaną ekspansją geograficzną i oferowaniem usług w oparciu o chmurę obliczeniową Amazon Web Services na rynku brytyjskim.

Chaos Gears GmbH została zawiązana 7 czerwca 2022 roku w Dusseldorfie, a spółka Chaos Gears S.A. objęła 51% kapitału zakładowego. Spółka została powołana w związku z planowaną ekspansją geograficzną i oferowaniem usług w oparciu o chmurę obliczeniową Amazon Web Services na rynku niemieckim.

Wisenet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została powołana 30 czerwca 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, SOAR i DAM oraz świadczy usługi doradztwa oraz profesjonalnego wsparcia 24/7.

Potwierdzeniem kompetencji zespołu Wisenet jest szereg indywidualnych certyfikatów, w tym, m.in. dot. rozwiązań firmy IBM, Certified Information Systems Security Professional, Certified Ethical Hacker, ArcSight Certified AS Data Platform Technical, Offensive Security Certified Professional (OSCP), Certified Incident Handling Engineer (CIHE), Certified Vulnerability Assessor (CVA), Certified Penetration Testing Engineer (CPTe), PRINCE2 Foundation. Klientami Wisenet sp. z o.o. są największe polskie firmy i instytucje.

Syclope S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została zawiązana 30 marca 2022 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Dorotą Ciechomską w Warszawie (Rep. A Nr 2130/2022). W dniu 07 lipca 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. Spółka została powołana w celu przejęcia aktywności związanych z rozwojem produktów własnych prowadzonych przez Passus S.A.

W dniu 6 czerwca 2023 roku w wyniku objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Syclope S.A. do spółki Syclope zostały przeniesione wszystkie istniejące składniki materialne i niematerialne związane z działalnością polegającą na programowaniu, rozwoju i sprzedaży własnych produktów: Systemu Syclope, Security Anomaly Detector - Ambience i jego wersji: Ambience IDS, Ambience Anti-Fraud, Ambience SWG, nDiagram, wyodrębnionych i funkcjonujących dotychczas w ramach działu Syclope działającego w strukturze Passus S.A. Począwszy od 6 czerwca 2023 roku Syclope S.A. odpowiada za rozwój, sprzedaż i świadczenie usług wsparcia technicznego w zakresie ww. produktów.

Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta na Syclope S.A. związane było z reorganizacją grupy kapitałowej Emitenta i zamiarem uproszczenia jej struktury kapitałowej.

W ofercie Syclope S.A. znajdują się produkty własne do wielokrotnej odsprzedaży skierowane do działów dużych organizacji odpowiedzialnych za ciągłość pracy i wydajność infrastruktury IT oraz przeciwdziałanie cyberzagrożeniom. Podczas ich tworzenia wykorzystywana jest praktyczna wiedza o funkcjonowaniu infrastruktury IT, a także znajomość dostępnych na rynku rozwiązań pozyskana podczas realizacji kilkuset projektów integratorskich.

Produkty własne Emitenta można podzielić na dwie główne kategorie:

- System Syclope – zintegrowane modułowe rozwiązanie, pozwalające na zminimalizowanie strat związanych z wydajnością i bezpieczeństwem infrastruktury IT. Syclope posiada szereg zaawansowanych wskaźników, raportów i zestawień przygotowanych w oparciu o praktyczne doświadczenia inżynierów Emitenta, pozyskane podczas 20 lat pracy na rzecz największych firm i instytucji. Wykorzystanie Systemu Syclope pozwala wymiennie zwiększyć wydajność pracy zespołów IT oraz ograniczyć straty finansowe i wizerunkowe wynikające z przerw w działaniu sieci i aplikacji;
- Aplikacje, biblioteki i komponenty wykorzystywane podczas realizacji projektów na indywidualne zamówienie klienta. Część z tych komponentów została wykorzystana także w Systemie Syclope. Sztandarowym produktem tej grupy jest System Ambience.

Oferowane przez Grupę produkty własne znajdują zastosowanie zarówno w sektorze publicznym, jak i przedsiębiorstwach prywatnych dowolnej branży, co znacznie zwiększa ich potencjał sprzedażowy. Większość rozwiązań projektowana jest w uniwersalnym dla branży IT języku angielskim, dzięki czemu bez ponoszenia dodatkowych kosztów mogą być one oferowane także poza granicami kraju.

- 5.8. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2023.

- 5.9. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania, lista Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta prezentowana jest w poniższej tabeli.

Tab. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, stan na dzień 15 listopada 2023 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Paweł Misiurewicz ¹	658 709	32,09	658 709	32,09
Tadeusz Dudek ²	406 725	19,81	406 725	19,81
Bartosz Dzirba ³	138 628	6,75	138 628	6,75
Dariusz Kopyt	132 300	6,45	132 300	6,45
Michał Czernikow ⁴	127 209	6,20	127 209	6,20
Pozostali	589 179	28,70	589 301	28,70
Łącznie	2 052 750	100,00	2 052 750	100,00

¹ Pan Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

² Pan Tadeusz Dudek pełni funkcję prezesa Zarządu Emitenta, uwzględniono akcje Spółki posiadane przez żonę p. Tadeusza Dudka, z którą Tadeusza Dudka łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,

³ Pan Bartosz Dzirba pełni funkcję wiceprezesa Zarządu Emitenta, uwzględniono akcje Spółki posiadane przez żonę p. Bartosza Dzirbę, z którą Bartosza Dzirbę łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,

⁴ Pan Michał Czernikow pełni funkcję członka Zarządu Emitenta.

Na dzień 12 września 2023 roku, tj. na dzień zatwierdzenia do publikacji poprzedniego raportu okresowego, struktura akcjonariatu przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą.

Tab. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, stan na dzień 12 września 2023 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Paweł Misiurewicz ¹	658 709	32,09	658 709	32,09
Tadeusz Dudek ²	406 725	19,81	406 725	19,81
Bartosz Dzirba ³	138 628	6,75	138 628	6,75
Dariusz Kopyt	132 300	6,45	132 300	6,45
Michał Czernikow ⁴	127 087	6,19	127 087	6,19
Pozostali	589 301	28,71	589 301	28,71
Łącznie	2 052 750	100,00	2 052 750	100,00

¹ Pan Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

² Pan Tadeusz Dudek pełni funkcję prezesa Zarządu Emitenta, uwzględniono akcje Spółki posiadane przez żonę p. Tadeusza Dudka, z którą Tadeusza Dudka łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,

³ Pan Bartosz Dzirba pełni funkcję wiceprezesa Zarządu Emitenta, uwzględniono akcje Spółki posiadane przez żonę p. Bartosza Dzirbę, z którą Bartosza Dzirbę łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,

⁴ Pan Michał Czernikow pełni funkcję członka Zarządu Emitenta.

5.10. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Tab. Stan posiadania akcji Passus S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, tj. 15 listopada 2023 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna w zł.
Paweł Misiurewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	658 709	65 870,90
Jacek Figuła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	33 684	3 368,40
Tadeusz Dudek ¹	Prezes Zarządu	325 124	32 512,40
Bartosz Dzirba ²	Wiceprezes Zarządu	138 628	13 862,80
Michał Czernikow	Członek Zarządu	127 209	12 720,90
Dariusz Kostanek ³	Członek Zarządu	94 350	9 435,00
Łukasz Bieńko	Członek Zarządu	84 513	8 451,30
Dorota Deręg	Członek Zarządu	98	9,80

¹ uwzględniając akcje Spółki posiadane przez żonę p. Tadeusza Dudka, z którą Tadeusza Dudka łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, Tadeusz Dudek posiada 406.725 akcji o łącznej wartości nominalnej 40.672,50 zł.

² uwzględniając akcje Spółki posiadane przez żonę p. Bartosza Dzirby, z którą Bartosza Dzirbę łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, Bartosz Dzirba posiada 138 628 akcji o łącznej wartości nominalnej 13 862,80 zł.

³ Dariusz Kostanek posiada też 50 000 tys. akcji spółki zależnej Chaos Gears o wartości nominalnej 5 tys. zł.

Na dzień 12 września 2023 roku, tj. na dzień zatwierdzenia do publikacji poprzedniego raportu okresowego, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały akcje zgodnie z poniższą tabelą.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna w zł.
Paweł Misiurewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	658 709	65 870,90
Jacek Figuła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	33 684	3 368,40
Tadeusz Dudek ¹	Prezes Zarządu	325 124	32 512,40
Bartosz Dzirba ²	Wiceprezes Zarządu	138 628	13 862,80
Michał Czernikow	Członek Zarządu	127 087	12 708,70
Dariusz Kostanek ³	Członek Zarządu	94 100	9 410,00
Łukasz Bieńko	Członek Zarządu	84 513	8 451,30

¹ uwzględniając akcje Spółki posiadane przez żonę p. Tadeusza Dudka, z którą Tadeusza Dudka łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, Tadeusz Dudek posiada 406.725 akcji o łącznej wartości nominalnej 40.672,50 zł.

² uwzględniając akcje Spółki posiadane przez żonę p. Bartosza Dzirby, z którą Bartosza Dzirbę łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, Bartosz Dzirba posiada 138 628 akcji o łącznej wartości nominalnej 13 862,80 zł.

³ Dariusz Kostanek posiada też 50 000 tys. akcji spółki zależnej Chaos Gears o wartości nominalnej 5 tys. zł.

5.11. Istotne, toczące się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostek zależnych

Na dzień niniejszego sprawozdania nie toczą się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostek zależnych.

5.12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W ocenie Emitenta wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych i po cenach nieodbiegających od cen stosowanych w transakcjach pomiędzy podmiotami niepowiązanymi. Należności i zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie są objęte żadnymi udzielonymi lub otrzymanymi gwarancjami. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku Emitent nie

zawierał transakcji nieodpłatnych z podmiotami powiązanymi. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

5.13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Nie dotyczy.

5.14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie dotyczy.



Passus S.A.

02-910 Warszawa, ul. Goraszewska 19

Telefon: +48 695 444 803

E-mail: ir@passus.com

www.passus.com

Zarząd:

Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu

Bartosz Dzirba – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Bieńko – Członek Zarządu

Michał Czernikow – Członek Zarządu

Dorota Deręg – Członek Zarządu

Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

NIP: 521-367-66-00

KRS: 0000518853

REGON: 147353931

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy: 205 275 PLN