



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2023 ROKU

Passus S.A.
Warszawa, 12 września 2023 roku

Skonsolidowany raport śródroczny zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Passus S.A. wraz z półrocznym skróconym
sprawozdaniem finansowym Passus S.A. sporządzonym za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 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., Chaos Gears Ltd., Chaos Gears GmbH, Sycop S.A. a także Wisenet sp. z o.o.), jest producentem oprogramowania oraz integratorem rozwiązań informatycznych. Grupa specjalizuje się w obszarach związanych z bezpieczeństwem IT, ciągłością pracy aplikacji i infrastruktury zlokalizowanych w klasycznych centrach danych oraz w publicznej chmurze obliczeniowej. Grupa koncentruje się na obsłudze dużych firm prywatnych i instytucji państwowych w Polsce oraz 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

Spis Treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
1.1.	Wybrane, skonsolidowane dane finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej	6
1.2.	Wybrane, jednostkowe dane finansowe dotyczące Passus S.A.	7
2.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
2.1.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
2.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	11
2.3.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	11
2.4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	12
2.5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13
2.6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
3.	WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
3.1.	Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	18
3.2.	Zmiany standardów lub interpretacji	18
3.3.	Istotne zasady rachunkowości	19
3.4.	Kontynuacja działalności	19
3.5.	Waluta funkcjonalna i porównawcza	20
3.6.	Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	20
3.7.	Wartości niematerialne	25
3.8.	Rzeczowe aktywa trwałe	26
3.9.	Leasing	27
3.10.	Aktywa oraz zobowiązania finansowe	28
3.11.	Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	29
3.12.	Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych	29
3.13.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	30
3.14.	Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	30
3.15.	Kapitał własny	32
3.16.	Zobowiązania z tytułu umowy	33
3.17.	Podatek dochodowy	34
3.18.	Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	34
3.19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
3.20.	Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	35
3.21.	Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi	37
3.22.	Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe	37
3.23.	Zdarzenia po dniu bilansowym	38
4.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE PASSUS S.A. WRAZ Z ODDZIAŁEM	39
4.1.	Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z sytuacji finansowej	40
4.2.	Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z wyniku	41
4.3.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	41
4.4.	Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	42
4.5.	Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
4.6.	Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
5.	WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	47
5.1.	Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	48
5.2.	Wartości niematerialne	53

5.3.	Rzeczowe aktywa trwałe	55
5.4.	Leasing	56
5.5.	Aktywa oraz zobowiązania finansowe	57
5.6.	Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	57
5.7.	Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych	57
5.8.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	58
5.9.	Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	59
5.10.	Kapitał własny	61
5.11.	Zobowiązania z tytułu umowy	61
5.12.	Podatek dochodowy	61
5.13.	Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	62
5.14.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	62
5.15.	Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	63
5.16.	Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi	64
5.17.	Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe	64
5.18.	Zdarzenia po dniu bilansowym	65
6.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PASSUS S.A. W I PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO 2023	66
6.1.	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 perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.	67
6.2.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	70
6.3.	Istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w okresie, którego dotyczy raport a także po jego zakończeniu, do dnia publikacji raportu	71
6.4.	Przewidywany rozwój jednostki	73
6.5.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	75
6.6.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	75
6.7.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej	84
6.8.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	87
6.9.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	88
6.10.	Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta	88
6.11.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	89
6.12.	Istotne, toczące się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzycelności emitenta lub jego jednostek zależnych	90
6.13.	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	90
6.14.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	90
6.15.	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	90
7.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	91
7.1.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PASSUS S.A.	92
7.2.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PASSUS S.A.	93

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 30.06.2023 roku i na dzień 31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	tys. zł		tys. EUR	
Aktywa razem	46 705	73 084	10 495	15 583
Należności długoterminowe	331	318	74	68
Należności krótkoterminowe	7 423	11 263	1 668	2 402
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 192	32 001	2 065	6 823
Zobowiązania długoterminowe	717	849	161	181
Zobowiązania krótkoterminowe	27 567	52 434	6 194	11 180
Kapitał własny	18 421	19 801	4 139	4 222
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 617	18 329	3 734	3 908
Kapitał zakładowy	205	205	46	44
Liczba akcji (w szt.)	2 052 750	2 052 750	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,83)	2,11	(0,19)	0,45
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,83)	2,11	(0,19)	0,45

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023	Od 01.01.2022	Od 01.01.2023	Od 01.01.2022
	do 30.06.2023	do 30.06.2022	do 30.06.2023	do 30.06.2022
	tys. zł		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	26 738	25 306	5 796	5 445
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 955)	(72)	(424)	(15)
Amortyzacja	2 514	1 183	545	255
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 621)	180	(351)	39
Zysk (strata) brutto	(2 073)	242	(449)	52
Zysk (strata) netto	(1 383)	426	(300)	92
Zysk (strata) netto jedn. dominującej	(1 712)	194	(371)	42
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(21 521)	(1 961)	(4 665)	(422)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 356)	(1 638)	(728)	(352)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 068	(222)	448	(48)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(22 809)	(3 821)	(4 945)	(822)

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 30.06.2023 roku i na dzień 31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022
	tys. zł		tys. EUR	
Aktywa razem	31 647	63 005	7 111	13 434
Należności długoterminowe	331	318	74	68
Należności krótkoterminowe	5 470	7 737	1 229	1 650
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 222	25 563	275	5 451
Zobowiązania długoterminowe	632	849	142	181
Zobowiązania krótkoterminowe	19 729	48 355	4 433	10 310
Kapitał własny	11 286	13 801	2 536	2 943
Kapitał zakładowy	205	205	46	44
Liczba akcji (w szt.)	2 052 750	2 052 750	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,23)	1,33	(0,28)	0,28
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,23)	1,33	(0,28)	0,28

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022
	tys. zł		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	20 332	20 182	4 408	4 343
Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 083)	(1 353)	(668)	(291)
Amortyzacja	2 312	1 183	501	255
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 790)	(1 088)	(605)	(234)
Zysk (strata) brutto	(3 017)	(1 083)	(654)	(233)
Zysk (strata) netto	(2 515)	(622)	(545)	(134)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 405)	(3 382)	(5 074)	(728)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 003)	(1 738)	(651)	(374)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 067	230	448	49
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(24 341)	(4 890)	(5 277)	(1 052)

Tabela 5. Kursy użyte do przeliczeń

Przeliczenia kursu	2023	2022
Kurs euro na dzień bilansowy 30.06	4,4503	-
Kurs euro na dzień bilansowy 31.12	-	4,6899
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 30.06	4,6130	4,6472

2. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	1 988	1 988	1 988
Wartości niematerialne	8 701	5 464	8 411
Rzeczowe aktywa trwałe	2 974	2 136	2 169
Należności długoterminowe	331	443	318
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	4	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 495	2 585	2 466
Aktywa trwałe	17 489	12 620	15 356
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	37	905	145
Aktywa z tytułu umowy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 398	6 710	11 263
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25	50	-
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 564	17 337	14 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 192	6 353	32 001
Aktywa obrotowe	29 216	31 355	57 728
Aktywa razem	46 705	43 975	73 084

PASYWA	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	205	192	205
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 968	1 182	2 968
Pozostałe kapitały	-	1 696	-
Zyski zatrzymane:	13 444	10 970	15 156
- zysk (strata) z lat ubiegłych	15 156	10 776	10 833
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jedn. Dom.	(1 712)	194	4 323
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 617	14 040	18 329
Udziały niedające kontroli	1 804	1 175	1 472
Kapitał własny	18 421	15 215	19 801
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	698	454	563
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	61	19
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	318	267
Zobowiązania długoterminowe	717	833	849
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 411	2 372	27 634
Zobowiązania z tytułu umowy	15 843	17 432	20 466
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	650

Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	2 526	691	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	311	475	514
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 857	3 866	2 524
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	371	3 003	426
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	248	88	220
Zobowiązania krótkoterminowe	27 567	27 927	52 434
Zobowiązania razem	28 284	28 760	53 283
Pasywa razem	46 705	43 975	73 084

2.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	26 738	25 306	76 447
Amortyzacja	2 514	1 183	2 910
Zużycie materiałów i energii	204	459	258
Usługi obce	12 140	7 430	24 980
Podatki i opłaty	29	7	45
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 183	2 734	6 008
Pozostałe koszty rodzajowe	1 062	796	1 282
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	9 561	12 769	36 222
Pozostałe przychody operacyjne	518	512	1 671
Pozostałe koszty operacyjne	184	260	497
Zysk z działalności operacyjnej	(1 621)	180	5 916
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)	11	59	(137)
Przychody finansowe	17	95	78
Koszty finansowe	480	92	204
Zysk przed opodatkowaniem	(2 073)	242	5 653
Podatek dochodowy	(690)	(184)	800
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 383)	426	4 853
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(1 383)	426	4 853
Zysk (strata) netto przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 712)	194	4 323
- podmiotom niekontrolującym	332	232	530

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł) z działalności kontynuowanej i działalności ogółem:			
- podstawowy	(0,83)	0,10	2,11
- rozwodniony	(0,83)	0,09	2,11

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zysk (strata) netto	(1 383)	462	4 853
Pozostałe całkowite dochody:			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	(1 383)	462	4 853
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 712)	194	4 323
- podmiotom niekontrolującym	332	232	530

2.5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 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 30.06.2023 roku	-	-	-	(1 712)	(1 712)	332	(1 380)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 712)	(1 712)	332	(1 380)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	-	-	-	(1 712)	(1 712)	332	(1 380)
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	205	2 968	-	13 444	16 617	1 804	18 421

Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 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)	-	-	293	-	293	-	293
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne (dotyczy akcji Chaos Gears S.A.)	-	-	-	(282)	(282)	(173)	(455)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	293	(282)	11	(173)	(162)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	-	-	-	194	194	232	426
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	194	194	232	426
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	-	-	293	(88)	205	59	264
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	192	1 182	1 696	10 970	14 040	1 175	15 215

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 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 073)	242	5 653
Korekty razem:	(18 620)	(856)	23 968
Amortyzacja	2 513	1 183	2 910
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(11)	(59)	(137)
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(3)	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	92	-
Koszty odsetek	-	44	149
Przychody z odsetek	-	(3)	(6)
Koszt programów płatności w formie akcji	-	293	453
Inne korekty	1	-	2
Zmiana stanu zapasów	107	(767)	(7)
Zmiana stanu należności	3 863	20 949	15 225
Zmiana stanu zobowiązań	(21 899)	(18 561)	5 652
Zmiana stanu rezerw	277	(2 595)	(433)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	101	(123)	(279)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(240)	145	226
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. umowy	(4 623)	62	3 096
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 294	(1 516)	(2 883)
Środki pieniężne z działalności	(20 693)	(614)	29 621
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(108)	(26)	(92)
Zapłacony podatek dochodowy	(720)	(1 320)	(1 324)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(21 521)	(1 961)	28 205
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 124)	(1 642)	(5 815)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	93	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 327)	-	(180)
Otrzymane odsetki	2	4	7
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	777
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 356)	(1 638)	(5 211)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	14
Nabycie akcji własnych	-	(462)	(462)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 527	2 363	2 787
Splata kredytów i pożyczek	-	(1 672)	(2 787)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(413)	(407)	(662)
Odsetki zapłacone	(46)	(44)	(57)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 068	(222)	(1 167)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(22 809)	(3 821)	21 827
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(22 809)	(3 821)	21 827
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32 001	10 174	10 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 192	6 353	32 001

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 przyznanym instrumentów kapitałowych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 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 czerwca 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 czerwca 2023 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 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 odroczony 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 odroczony, 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;
- tworzenie infrastruktury do przechowywania, analizy (także z wykorzystaniem uczenia maszynowego) 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: Oddział Moszczenica oraz Dział Sycope wchodzący w skład Passus S.A., a także projekty na indywidualne zamówienie klienta generowane przez dział Sycope Passus S.A., a realizowane przez spółkę Wisenet sp. z o.o.

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 w pierwszym półroczu 2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	16 421	3 557	1 952	-	21 930
Pozostałe kraje	38	4 770	-	-	4 808
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 459	8 327	1 952	-	26 738
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	3 367	1 240	-	-	4 607
Licencje	4 011	514	8	-	4 533
Wsparcie	8 959	5 779	1 944	-	16 682
Pozostałe usługi	122	795	-	-	917
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 459	8 327	1 952	-	26 738
Typ klienta					
Publiczni	5 961	-	123	-	6 084
Komercyjni	10 498	8 327	1 829	-	20 654
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 459	8 327	1 952	-	26 738
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	7 500	2 258	8	-	9 766
W miarę upływu czasu	8 959	6 069	1 944	-	16 972
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 459	8 327	1 952	-	26 738

Tab. Przychody wg. segmentów operacyjnych w pierwszym półroczu 2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	19 544	1 918	1 059	-	22 521
Pozostałe kraje	443	2 342	-	-	2 785
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 987	4 260	1 059	-	25 306
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	1 979	-	-	-	1 979
Licencje	3 773	-	-	-	3 773
Wsparcie	12 931	4 260	1 059	-	18 250
Pozostałe usługi	1 304	-	-	-	1 304
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 987	4 260	1 059	-	25 306
Typ klienta					
Publiczni	10 161	-	-	-	10 161
Komercyjni	9 826	4 260	1 059	-	15 145
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 987	4 260	1 059	-	25 306
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	9 369	4 248	-	-	13 617
W miarę upływu czasu	10 618	12	1 059	-	11 689
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 987	4 260	1 059	-	25 306

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 i wyniki operacyjne segmentów w pierwszym półroczu 2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	16 459	8 327	1 952	-	26 738
Przychody ze sprzedaży między spółkami w Grupie	224	1 601	279	-	2 104
Przychody operacyjne pozostałe	256	11	240	11	518
Przychody ogółem	16 939	9 939	2 471	11	29 360
Przychody ze sprzedaży po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych i pozostałych przychodów operacyjnych	16 459	8 327	1 952	-	26 738
Koszty operacyjne ogółem	15 207	8 502	5 209	1 933	30 851
Koszty operacyjne ogółem po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	15 162	6 925	4 954	1 836	28 877
Wynik operacyjny segmentu	1 732	1 437	(2 738)	(1 922)	(1 491)
Wynik operacyjny segmentu po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	1 553	1 413	(2 762)	(1 825)	(1 621)
Amortyzacja	146	39	2 161	168	2 514

Tab. Przychody i wyniki operacyjne segmentów w pierwszym półroczu 2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	19 987	4 260	1 059	-	25 306
Przychody ze sprzedaży między spółkami w Grupie	119	615	-	-	734
Przychody operacyjne pozostałe	217	1	294	-	512
Przychody ogółem	20 323	4 876	1 353	-	26 552
Przychody ze sprzedaży po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych i pozostałych przychodów operacyjnych	19 987	4 260	1 059	-	25 306
Koszty operacyjne ogółem	17 131	4 532	3 217	1 738	26 618
Koszty operacyjne ogółem po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	16 833	3 880	3 187	1 738	25 638
Wynik operacyjny segmentu	3 192	344	(1 864)	(1 738)	(66)
Wynik operacyjny segmentu po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych	3 371	381	(1 834)	(1 738)	180
Amortyzacja	437	-	746	-	1 183

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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Łączne przychody segmentów operacyjnych	26 738	25 306	76 447
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	26 738	25 306	76 447
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	(1 621)	180	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	(1 621)	180	5 916
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	11	59	(137)
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-	-
Przychody finansowe	17	95	78
Koszty finansowe (-)	(480)	(92)	(204)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 073)	242	5 653

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych obejmują głównie dotacje do prac badawczych otrzymane od organów państwowych i samorządowych, przychody z umów partnerstwa z producentami, zyski i straty na sprzedaży aktywów trwałych. Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Grupy.

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	4 607	Integracja IT	17%
	10	Produkty własne	0%
Klient 2	2 791	Integracja IT	10%
Klient 3	2 079	AWS	8%
Ogółem	9 488	x	35%

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku

Za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	3 346	Integracja IT	13%
Klient 2	3 221	Integracja IT	13%
Klient 3	2 324	Usługi AWS	9%
Ogółem	8 891	X	35%

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 30.06.2023 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 311	13 047	239	16 597
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 298)	(4 598)	-	(7 896)
Wartość bilansowa netto	13	8 449	239	8 701
Stan na 30.06.2022 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 311	6 499	501	10 311
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 286)	(1 561)	-	(4 847)
Wartość bilansowa netto	25	4 938	501	5 464
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 30.06.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	84	7 195	1 132	8 411
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	2 125	2 125
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	3 017	(3 017)	-
Amortyzacja (-)	(71)	(1 763)	-	(1 834)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 roku	13	8 449	239	8 701
Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku				

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	63	2 243	2 210	4 516
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 642	1 649
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(17)	3 344	(3 351)	(24)
Amortyzacja (-)	(21)	(649)	-	(670)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	25	4 938	501	5 464
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 (reklasyfikacje, 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 Sycope w wersjach 1.0, 1.5.0, 1.5.1, 1.6.0, 2.0, 2.1., 2.2 i 2.3. W dniu 10 stycznia 2023 roku Grupa zakończyła prace nad wersją 2.2 Systemu Sycope, którą przyjęła do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 248 tys. zł., a 14 czerwca 2023 roku zakończono prace nad wersją 2.3 Systemu Sycope, którą przyjęto do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 769 tys. zł. Do dnia 30 czerwca 2023 Grupa poniosła nakłady na kolejne wersje Systemu Sycope w wysokości 203 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 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 30.06.2023 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 569	2 682	2 794	29	-	7 074
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 400)	(1 937)	(734)	(29)	-	(4 100)
Wartość bilansowa netto	169	745	2 061	-	-	2 974
Stan na 30.06.2022						
Wartość bilansowa brutto	1 570	2 752	1 024	48	-	5 394
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 062)	(1 626)	(522)	(48)	-	(3 258)
Wartość bilansowa netto	508	1 126	502	-	-	2 136
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 wytw.	Razem
Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 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 (-)	(169)	(281)	(229)	-	-	(680)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 roku	169	745	2 061	-	-	2 974
Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	676	1 394	377	-	-	2 447
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	204	-	-	204
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(2)	-	-	-	(2)
Amortyzacja (-)	(168)	(266)	(79)	-	-	(513)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	508	1 126	502	-	-	2 136
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 czerwca 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		
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	Od 01.01 do 30.06.2023	Od 01.01 do 30.06.2022	Od 01.01 do 31.12.2022
Budynki i budowle	169	508	338	170	168	338
Środki transportu	846	502	739	117	79	180

Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 015	1 010	1 077	287	247	518

Do najistotniejszych umów leasingu należą umowy dotyczące środków transportu. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka leasingowała pięć samochodów osobowych użytkowanych przez kluczowe 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 169 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 30.06.2023 roku				
Opłaty leasingowe	317	698	-	1 015
Koszty finansowe (-)	(88)	(143)	-	(231)
Wartość bieżąca	229	555	-	784
Stan na 30.06.2022 roku				
Opłaty leasingowe	454	475	-	929
Koszty finansowe (-)	(25)	(34)	-	(59)
Wartość bieżąca	429	441	-	870
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 bazy 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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Aktywa trwałe:			
Należności	331	443	318
Pożyczki	-	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	331	443	318
Aktywa obrotowe:			

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 398	6 710	11 263
Pożyczki	-	-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	7 398	6 710	11 263
Należności i pożyczki, w tym:	7 729	7 153	11 581
Należności	7 729	7 153	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		
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Kredyty w rachunku kredytowym	2 526	691	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne razem	2 526	691	-

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 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	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności i pożyczki	331	331	443	443	318	318
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 398	7 398	6 710	6 710	11 263	11 263
Udziały spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 192	9 192	6 353	6 353	32 001	32 001
Zobowiązania:						
Pożyczki	2 526	2 526	691	691	-	-

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 411	5 411	17 432	17 432	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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	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 (-)	(11)	(47)	(55)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(12)	(12)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	232	47	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	30.06.2023	30.06.2022	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 (+/-)	1 029	403	284
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	-	-	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:	3 495	2 585	2 466
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 870	4 989	4 859
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 375	2 404	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 30.06.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	93	(45)	-	48
Należności z tytułu dostaw i usług	38	(3)	-	35
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	24	-	62
Pozostałe rezerwy	546	9	-	555
Zobowiązania z tytułu umowy	3 936	(1 209)	-	2 727
Zobowiązania z tyt. leasingu	205	(12)	-	193
Nierozliczone straty podatkowe	3	1 247	-	1 250
Razem	4 859	11	-	4 870
Stan na 30.06.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	142	(25)	-	117
Należności z tytułu dostaw i usług	25	(3)	-	22
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	49	697	-	746
Pozostałe rezerwy	607	(36)	-	571
Zobowiązania z tytułu umowy	3 088	224	-	3 312
Zobowiązania z tyt. leasingu	190	(13)	-	177
Nierozliczone straty podatkowe	82	(37)	-	45
Razem	4 183	806	-	4 989
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 30.06.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	218	-	-	218
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	2 132	(1 018)	-	1 114
Razem	2 393	(1 018)	-	1 375
Stan na 30.06.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	221	(3)	-	218
Należności z tytułu dostaw i usług	11	(11)	-	-
Pozostałe aktywa	1 726	417	-	2 143
Razem	2 001	403	-	2 404
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 czerwca 2023 roku dotyczą głównie zobowiązań z tytułu umów oraz rezerw (pracowniczych i pozostałych). Utworzona rezerwa na podatek odroczony na dzień 30 czerwca 2023 roku dotyczy głównie aktywów wynikających z umów.

3.15. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	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

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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Chaos Gears S.A.	1 804	1 175	1 472
Udziały niedające kontroli razem	1 804	1 175	1 472

W okresie objętym śródrocznym skróconym, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli zwiększyła się o kwotę 332 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 i zostaną wykazane 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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	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	4 887	6 352	18 348
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(9 510)	(6 290)	(15 252)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	15 843	17 432	20 466

3.17. Podatek dochodowy

Tab. Wpływ podatku bieżącego i odroczonego na wynik finansowy

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	339	219	1 084
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-	-
Podatek bieżący	339	219	1 084
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 029)	(403)	(369)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	-	85
Podatek odroczony	(1 029)	(403)	(284)
Podatek dochodowy razem	(690)	(184)	800

Ujemna wartość podatku dochodowego zarówno w pierwszym półroczu 2023 roku, jak i w okresie porównawczym pozytywnie wpłynęła na wynik netto Grupy. Główny wpływ na podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyników za pierwsze półrocze 2023 roku miał podatek odroczony w wysokości minus 1 029 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 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 wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	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
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	133 680	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 052 750	2 049 680	2 052 750
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej (tys. zł)	(1 712)	194	4 323
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	(0,83)	0,10	2,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	(0,83)	0,09	2,11

3.18.2. Dywidendy

W odniesieniu do wyników roku 2022 Zarząd Spółki dominującej zarekomendował niewypłacanie dywidendy i przeznaczenie wypracowanego zysku na kapitał. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 oraz art. 348 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 06 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 powiązаныmi

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 30.06.2023 roku					
Bieńko Łukasz	197	68	-	30	295
Czernikow Michał	228	103	-	-	331
Dereg Dorota	187	-	-	-	187
Dudek Tadeusz	269	102	-	31	402
Dzirba Bartosz	197	111	-	-	308
Janicka Karolina	5	-	-	-	5
Kostanek Dariusz	119	2	-	108	228
Razem	1 201	385	-	169	1 755
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
Okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku					

Bieńko Łukasz	284	-	28	-	312
Czernikow Michał	182	-	28	-	210
Dudek Tadeusz	239	10	28	21	298
Dzirba Bartosz	176	6	28	-	210
Janicka Karolina	176	-	28	3	207
Kostanek Dariusz	136	2	28	36	202
Razem	1 193	18	168	60	1 438

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 30.06.2023 roku					
Czykiel Jacek	18	-	-	-	18
Figuła Jacek	36	-	-	-	36
Gautier Philippe	9	-	-	-	9
Misiurewicz Paweł	60	-	-	-	60
Żuk Łukasz	15	-	-	-	15
Razem	138	-	-	-	138
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
Schoeneberg Michael	-	-	-	-	-
Żuk Łukasz	10	-	-	-	10
Razem	182	-	-	-	182
Okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku					
Czykiel Jacek	-	-	-	-	-
Figuła Jacek	30	-	-	-	30
Gautier Philippe	1	-	-	-	1
Jonatowski Karol	1	-	-	-	1
Misiurewicz Paweł	32	-	-	-	32
Żuk Łukasz	1	-	-	-	1
Razem	65	-	-	-	65

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 powiązanimi

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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży do pozostałych podmiotów powiązanych	235	104	415
Przychody ze sprzedaży do kluczowego personelu kierowniczego	6	6	81
Razem	241	110	496

Tab. Należności

Wyszczególnienie	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Należności od pozostałych podmiotów powiązanych	152	-	9
Należności od kluczowego personelu kierowniczego	61	-	8
Razem	213	-	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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zakupy od pozostałych podmiotów powiązanych	1 726	887	2 019
Zakupy od kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	1 726	887	2 019

Tab. Zobowiązania

Wyszczególnienie	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów powiązanych	59	361	182
Zobowiązania wobec kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	59	361	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 czerwca 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 z czego 700 tys. zł w ramach gwarancji bankowej, wykorzystano 336 tys. zł,
- Limit Kredytowy w wysokości 4 000 tys. zł, mający zastosowanie do finansowania bieżącej działalności spółki Passus S.A., wykorzystanie 2 526 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 czerwca 2023 roku wynosiła 650 tys. zł. Kwota wadium na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 0 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 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 czerwca 2023 roku nie korzystały z produktów bankowych

3.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po 30 czerwca 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. Środroczne skrócone łączne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	229	229	229
Wartości niematerialne	1 944	5 464	8 636
Rzeczowe aktywa trwałe	2 729	2 136	2 169
Należności długoterminowe	331	443	318
Inne długoterminowe aktywa finansowe	6 702	1 880	1 880
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 584	2 164	2 084
Aktywa trwałe	14 519	12 316	15 316
Aktywa obrotowe			
Zapasy	32	867	145
Aktywa z tytułu umowy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 470	5 058	7 737
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 404	17 251	14 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 222	744	25 563
Aktywa obrotowe	17 128	23 920	47 689
Aktywa razem	31 647	36 236	63 005

PASYWA	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	205	192	205
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 968	1 182	2 968
Pozostałe kapitały	-	1 696	-
Zyski zatrzymane:	8 113	7 224	10 628
- zysk (strata) z lat ubiegłych	10 628	7 846	7 902
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 515)	(622)	2 726
Kapitał własny	11 286	10 294	13 801
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	613	454	563
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	58	19
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	318	267
Zobowiązania długoterminowe	632	830	849
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 717	1 704	25 524
Zobowiązania z tytułu umowy	10 316	15 358	18 605
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	59	674
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 526	691	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	298	475	514

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 556	3 734	2 422
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	68	3 003	396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	248	88	220
Zobowiązania krótkoterminowe	19 729	25 112	48 355
Zobowiązania razem	20 361	25 942	49 204
Pasywa razem	31 647	36 236	63 005

4.2. Środroczne skrócone łączne sprawozdanie z wyniku

Działalność kontynuowana	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	20 332	20 182	64 267
Amortyzacja	2 312	1 183	2 921
Zużycie materiałów i energii	194	285	195
Usługi obce	7 372	4 976	18 020
Podatki i opłaty	19	1	38
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	2 420	1 962	4 675
Pozostałe koszty rodzajowe	963	645	1 429
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	10 135	12 483	34 828
Pozostałe przychody operacyjne	450	509	1 633
Pozostałe koszty operacyjne	157	244	493
Zysk z działalności operacyjnej	(2 790)	(1 088)	3 301
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)	1	67	(119)
Przychody finansowe	1	36	54
Koszty finansowe	229	98	296
Zysk przed opodatkowaniem	(3 017)	(1 083)	2 940
Podatek dochodowy	(502)	(461)	214
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(2 515)	(622)	2 726
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(2 515)	(622)	2 726

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
- podstawowy	(1,23)	(0,32)	1,33
- rozwodniony	(1,23)	(0,30)	1,33

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zysk (strata) netto	(2 515)	(622)	2 726
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	(2 515)	(622)	2 726

4.5. Środroczne skrócone łączne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 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 30.06.2023 roku	-	-	-	(2 515)	(2 515)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(2 515)	(2 515)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	-	-	-	(2 515)	(2 515)
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	205	2 968	-	8 113	11 286

Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 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)	-	-	293	-	293
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	293	-	293
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	-	-	-	(622)	(622)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.02.2022 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(622)	(622)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	-	-	293	(622)	(329)
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	192	1 182	1 696	7 224	10 294

Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 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)	13	1 786	(1 842)	56	13
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	439	-	439
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Inne (dotyczy akcji Chaos Gears S.A.)	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	13	1 786	(1 403)	56	452
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	-	-	-	2 726	2 726
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 726	2 726
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku	13	1 786	(1 403)	2 782	3 178
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	205	2 968	-	10 628	13 801

4.6. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 017)	(1 083)	2 940
Korekty razem:	(19 612)	(1 252)	24 332
Amortyzacja	2 312	1 183	2 921
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(11)	(67)	(119)
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(3)	-	-
Koszty odsetek	-	54	148
Przychody z odsetek	-	(3)	(6)
Koszt programów płatności w formie akcji	-	293	453
Inne korekty	2	-	-
Zmiana stanu zapasów	113	(744)	(22)
Zmiana stanu należności	2 265	19 880	12 854
Zmiana stanu zobowiązań	(21 656)	(19 988)	6 752
Zmiana stanu rezerw	(196)	491	(407)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(148)	(82)	(110)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(240)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. umowy	(4 286)	1 632	4 882
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 236	(3 901)	(3 014)
Środki pieniężne z działalności	(22 629)	(2 335)	27 272
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(104)	(36)	(90)
Zapłacony podatek dochodowy	(672)	(1 011)	(1 011)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 405)	(3 382)	26 171
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 769)	(1 641)	(6 040)
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(100)	(100)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	93	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 328)	-	(180)
Otrzymane odsetki	1	3	6
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	777
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 003)	(1 738)	(5 537)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	14
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 526	2 363	5 287
Spłata kredytów i pożyczek	-	(1 672)	(5 287)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(413)	(407)	(662)
Odsetki zapłacone	(46)	(54)	(57)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 067	230	(705)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(24 341)	(4 890)	19 929
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(24 341)	(4 890)	19 929
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	25 563	5 634	5 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 222	744	25 563

5. WYBRANE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Spółkę 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.

Spółka 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 dział Networks i działu Security Passus S.A.

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 Syclope – 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: Oddział Moszczenica oraz Dział Syclope wchodzący w skład Passus S.A.,

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 cyberzagrozeniami dla firm, korzystających z technologii chmurowych, działających w modelu hybrydowym lub tzw. distributed cloud computing;
- tworzenie infrastruktury do przechowywania, analizy (także z wykorzystaniem uczenia maszynowego) i udostępniania danych;
- audyty środowiska AWS;
- tworzenie natywnych aplikacji chmurowych w ramach ww. projektów.

Do segmentu Usługi AWS w sprawozdaniu jednostkowym, przypisane zostały pojedyncze projekty realizowane przez Passus S.A.

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 w pierwszym półroczu 2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	16 024	796	1 652	-	18 472
Pozostałe kraje	38	1 822	-	-	1 860
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 062	2 618	1 652	-	20 332
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	3 368	1 240	-	-	4 608
Licencje	3 823	393	8	-	4 224
Wsparcie	8 636	212	1 588	-	10 436
Pozostałe usługi	235	773	56	-	1 064
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 062	2 618	1 652	-	20 332
Typ klienta					
Publiczni	5 962	-	124	-	6 086
Komercyjni	10 100	2 618	1 528	-	14 246
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 062	2 618	1 652	-	20 332
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	7 426	2 406	64	-	9 896
W miarę upływu czasu	8 636	212	1 588	-	10 436
Przychody ze sprzedaży ogółem	16 062	2 618	1 652	-	20 332

Tab. Przychody wg. segmentów operacyjnych w pierwszym półroczu 2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	18 655	408	819	-	19 882
Pozostałe kraje	63	237	-	-	300
Przychody ze sprzedaży ogółem	18 718	645	819	-	20 182
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	2 986	6	-	-	2 992
Licencje	2 383	59	-	-	2 442
Wsparcie	11 042	580	819	-	12 441
Pozostałe usługi	2 307	-	-	-	2 307
Przychody ze sprzedaży ogółem	18 718	645	819	-	20 182
Typ klienta					
Publiczni	10 182		11	-	10 193
Komercyjni	8 536	645	808	-	9 989
Przychody ze sprzedaży ogółem	18 718	645	819	-	20 182
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	9 179	66	-	-	9 245
W miarę upływu czasu	9 539	579	819	-	10 937
Przychody ze sprzedaży ogółem	18 718	645	819	-	20 182

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	59 836	595	3 121	-	63 552
Pozostałe kraje	64	651	-	-	715
Przychody ze sprzedaży ogółem	59 900	1 246	3 121	-	64 267
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	5 945	343	41	-	6 329
Licencje	32 884	87	921	-	33 892
Wsparcie	19 786	407	1 859	-	22 052
Pozostałe usługi	1 285	409	300	-	1 994
Przychody ze sprzedaży ogółem	59 900	1 246	3 121	-	64 267
Typ klienta					
Publiczni	40 982	-	1 112	-	42 094
Komercyjni	18 918	1 246	2 009	-	22 173
Przychody ze sprzedaży ogółem	59 900	1 246	3 121	-	64 267
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	40 892	839	874	-	42 605
W miarę upływu czasu	19 008	407	2 247	-	21 662
Przychody ze sprzedaży ogółem	59 900	1 246	3 121	-	64 267

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

Tab. Przychody i wyniki operacyjne segmentów w pierwszym półroczu 2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	16 062	2 618	1 652	-	20 332
Przychody ze sprzedaży między spółkami w Grupie	-	-	-	-	-
Przychody operacyjne pozostałe	198	-	240	11	449
Przychody ogółem	16 260	2 618	1 892	11	20 781
Koszty operacyjne ogółem	14 587	2 576	4 475	1 933	23 571
Wynik operacyjny segmentu	1 673	42	(2 583)	(1 922)	(2 790)
Amortyzacja	146	39	1 959	168	2 312

Tab. Przychody i wyniki operacyjne segmentów w pierwszym półroczu 2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	18 718	645	819	-	20 182
Przychody operacyjne pozostałe	215	-	294	-	509
Przychody ogółem	18 933	645	1 113	-	20 691
Koszty operacyjne ogółem	16 364	460	3 217	1 738	21 779
Wynik operacyjny segmentu	2 569	185	(2 104)	(1 738)	(1 088)
Amortyzacja	437	-	746	-	1 183

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	59 900	1 246	3 121	-	64 267
Przychody operacyjne pozostałe	230	-	1 403	-	1 633
Przychody ogółem	60 130	1 246	4 524	-	65 900
Koszty operacyjne ogółem	51 236	561	5 873	4 929	62 599
Wynik operacyjny segmentu	8 894	685	(1 349)	(4 929)	3 301
Amortyzacja	612	-	2 143	166	2 921

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

Tab. Uzgodnienie z pozycjami łącznego sprawozdania finansowego

Przychody segmentów	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
łączne przychody segmentów operacyjnych	20 332	20 182	64 267
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	20 332	20 182	64 267
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	(2 790)	(1 088)	3 301
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 790)	(1 088)	3 301
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	67	(119)
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-	-
Przychody finansowe	2	36	54
Koszty finansowe (-)	(229)	(98)	(296)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 017)	(1 083)	2 940

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych obejmują głównie dotacje do prac badawczych otrzymane od organów państwowych i samorządowych, przychody z umów partnerstwa z producentami, zyski i straty na sprzedaży aktywów trwałych. Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Spółki.

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	4 607	Integracja IT	23%
	10	Produkty własne	0%
Klient 2	2 791	Integracja IT	14%
Klient 3	2 349	AWS	12%
Ogółem	9 757	x	48%

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	3 346	Integracja IT	17%
Klient 2	3 221	Integracja IT	16%
Klient 3	2 324	Integracja IT	12%
Ogółem	8 891	X	45%

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2022 do 31.12.2022 roku

Za okres od 01.01.2022 do 31.06.2022 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	20 478	Integracja IT	32%
Klient 2	9 583	Integracja IT	15%
Klient 3	1 112	Produkty Własne	14%
	7 699	Integracja IT	
Ogółem	38 872	X	61%

5.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę 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 30.06.2023 roku				
Wartość bilansowa brutto	225	2 620	39	2 884
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(212)	(727)	(0)	(939)
Wartość bilansowa netto	13	1 892	39	1 944
Stan na 30.06.2022 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 311	6 499	501	10 311
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 286)	(1 561)	-	(4 847)
Wartość bilansowa netto	25	4 938	501	5 464
Stan na 31.12.2022 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 379	10 187	1 132	14 698
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 295)	(2 767)	-	(6 062)
Wartość bilansowa netto	84	7 420	1 132	8 636

Tab. Wartości niematerialne w okresie

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	84	7 420	1 132	8 636
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 769	1 769
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(5 207)	(1 614)	(6 821)
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	1 248	(1 248)	-
Amortyzacja (-)	(71)	(1 569)	-	(1 640)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 roku	13	1 892	39	1 944
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	63	2 243	2 210	4 516
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 642	1 642
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(17)	3 344	(3 351)	(24)
Amortyzacja (-)	(21)	(649)	-	(670)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	25	4 938	501	5 464
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
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(17)	7 003	(4 985)	2 001
Amortyzacja (-)	(30)	(1 826)	-	(1 856)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	84	7 420	1 132	8 636

W pozycji Oprogramowanie komputerowe Spółka prezentuje nabyte licencje obce dotyczące programów, które są wykorzystywane dla celów wewnętrznych Spółki oraz na cele realizacji projektów (umów) dla klientów, których okres wykorzystania przekracza 12 miesięcy. W pozycji Koszty prac rozwojowych Spółka prezentuje oprogramowanie, jakie zostało opracowane przez dział rozwoju i przyjęte do użytkowania przez Spółkę. Obejmuje zarówno oprogramowanie wykorzystywane na cele wewnętrzne, jak i oprogramowanie jakie jest licencjonowane klientom zewnętrznym. Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści o wartości bilansowej 1 658 tys. zł na dzień 30 czerwca 2023.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek dotyczących utraty wartości powyższych aktywów.

5.3. 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 30.06.2023 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 569	2 406	2 581	3	-	6 559
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 400)	(1 808)	(619)	(3)	-	(3 831)
Wartość bilansowa netto	169	598	1 962	-	-	2 729
Stan na 30.06.2022 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 570	2 713	1 024	16	-	5 323
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 062)	(1 587)	(522)	(16)	-	(3 187)
Wartość bilansowa netto	508	1 126	502	-	-	2 136
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 30.06.2023 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) (-)	-	(154)	(191)	-	-	(345)
Amortyzacja (-)	(169)	(274)	(228)	-	-	(672)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 roku	169	598	1 962	-	-	2 729
Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	676	1 394	377	-	-	2 447
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	204	-	-	204
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(2)	-	-	-	(2)
Amortyzacja (-)	(168)	(266)	(79)	-	-	(513)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	508	1 126	502	-	-	2 136
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 czerwca 2023 roku Spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych ani zabezpieczeń zobowiązań na majątku.

5.4. Leasing

Passus S.A. 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		
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 31.12.2022	Od 01.01.2022 do 30.06.2022
Budynki i budowle	169	338	508	85	338	168
Środki transportu	742	739	502	56	180	79
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	911	1 077	1 010	141	518	247

Do najistotniejszych umów leasingu należą umowy dotyczące środków transportu. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka leasingowała cztery samochody osobowe użytkowane przez kluczowe osoby. Spółka wynajmuje również budynek biurowy przy ul. Goraszewskiej 19, stanowiący siedzibę główną, o powierzchni 850 m kw. i o wartości bilansowej prawa do użytkowania 169 tys. zł na dzień bilansowy.

Tab. Pozostające do spłaty przysze 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 30.06.2023 roku				
Opłaty leasingowe	298	613	-	911
Koszty finansowe (-)	(79)	(127)	-	(206)
Wartość bieżąca	219	486	-	705
Stan na 31.12.2022 roku				
Opłaty leasingowe	563	514	-	1 077
Koszty finansowe (-)	(71)	(117)	-	(188)
Wartość bieżąca	492	397	-	889
Stan na 30.06.2022 roku				
Opłaty leasingowe	454	475	-	929
Koszty finansowe (-)	(25)	(34)	-	(59)
Wartość bieżąca	429	441	-	870

Spółka 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.

5.5. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

5.5.1. Należności i pożyczki

Passus S.A. dla celów prezentacji, w śródrocznym skróconym łącznym 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 Spółka, 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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Aktywa trwałe:			
Należności	331	443	318
Pożyczki	-	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	331	443	318
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 470	5 058	7 737
Pożyczki	-	-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	5 470	5 058	7 737
Należności i pożyczki, w tym:	5 801	5 501	8 055
Należności	5 801	5 501	8 055
Pożyczki	-	-	-

5.6. Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne

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

Tab. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		
	30.06.2023	31.06.2022	31.12.2021
Kredyty w rachunku kredytowym	2 526	691	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne razem	2 526	691	-

5.7. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

5.7.1. 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 łącznym 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	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności i pożyczki	331	443	443	331	318	318
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 470	5 058	5 058	5 470	7 737	7 737
Udziały spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 222	744	744	1 222	25 563	25 563
Zobowiązania:						
Pożyczki	2 526	691	691	2 526	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 717	15 358	15 358	3 717	25 524	25 524

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

5.7.2. 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.

Spółka 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.

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

5.8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług, Spółka 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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	225	106	106
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	131
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(55)	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	(12)	(12)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	225	39	225

5.9. 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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 349	3 701	3 643
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 265	2 058	2 000
Podatek odroczony netto na początek okresu	2 084	1 643	1 643
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	500	521	441
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	-	-	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:	2 584	2 164	2 084
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 955	4 568	4 349
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 371	2 404	2 265

Tab. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.06.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	92	(45)	-	47
Należności z tytułu dostaw i usług	35	(1)	-	34
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	-	-	34
Pozostałe rezerwy	515	(47)	-	468
Zobowiązania z tytułu umowy	3 533	(334)	-	3 199
Zobowiązania z tyt. leasingu	140	33	-	173
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-
Razem	4 349	(394)	-	3 955
Stan na 30.06.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	142	143	-	285
Należności z tytułu dostaw i usług	25	(11)	-	14
Zobowiązania:	-	-	-	-

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	49	(35)	-	14
Pozostałe rezerwy	607	(589)	-	18
Zobowiązania z tytułu umowy	2 738	1 353	-	4 091
Zobowiązania z tyt. leasingu	82	64	-	146
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-
Razem	3 643	925	-	4 568
Stan na 31.12.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	142	(50)	-	92
Należności z tytułu dostaw i usług	25	10	-	35
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	49	(15)	-	34
Pozostałe rezerwy	607	(92)	-	515
Zobowiązania z tytułu umowy	2 738	795	-	3 533
Zobowiązania z tyt. leasingu	82	58	-	140
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-
Razem	3 643	706	-	4 349

Tab. Rezerwa na podatek odroczony

Wyszczególnienie	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.06.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	90	(18)	-	72
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	2 132	(876)	-	1 256
Razem	2 265	(894)	-	1 371
Stan na 30.06.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	221	(3)	-	218
Należności z tytułu dostaw i usług	11	(11)	-	-
Pozostałe aktywa	1 726	417	-	2 143
Razem	2 001	403	-	2 404
Stan na 31.12.2022 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	221	(131)	-	90
Należności z tytułu dostaw i usług	11	(11)	-	-
Pozostałe aktywa	1 726	406	-	2 132
Razem	2 001	264	-	2 265

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

5.10. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2023 roku, analogicznie do 31 grudnia 2022 roku, kapitał podstawowy Spółki 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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	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

5.11. Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Spółka 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 i zostaną wykazane 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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	18 605	13 723	13 723
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	625	6 351	16 028
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(8 914)	(4 716)	(11 146)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	10 316	15 358	18 605

5.12. Podatek dochodowy

Tab. Wpływ podatku bieżącego i odroczonego na wynik finansowy

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	(2)	60	655
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-	-
Podatek bieżący	(2)	60	655
Podatek odroczonego:			

Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(500)	(521)	(441)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	-	-
Podatek odroczony	(500)	(521)	(441)
Podatek dochodowy razem	(502)	(461)	214

Ujemna wartość podatku dochodowego zarówno w pierwszym półroczu 2023 roku i okresie porównawczym pozytywnie wpłynęła na wynik netto Spółki. Główny wpływ na podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyników miał podatek odroczony z tytułu aktywów i zobowiązań z tytułu umów.

5.13. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

5.13.1. Zysk na akcję

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

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ warrantów subskrypcyjnych związanych z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej, pracowników i współpracowników Spółki.

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	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	-	133 680	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 052 750	2 049 680	2 052 750
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej (tys. zł)	(2 515)	(622)	2 726
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	(1,23)	(0,32)	1,33
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	(1,23)	(0,30)	1,33

5.13.2. Dywidendy

W odniesieniu do wyników roku 2022 Zarząd Spółki zarekomendował niewypłacanie dywidendy i przeznaczenie wypracowanego zysku na kapitał. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 oraz art. 348 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 6 czerwca 2023 roku 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.

5.14. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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.

W dniu 6 czerwca 2023 roku Passus S.A. zawarł z Sycope S.A. (spółką zależną, w której Passus S.A. 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 Spółki.

Wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa została wyceniona na 7.988 tys. zł, zgodnie ze sprawozdaniem Zarządu Sycope S.A., które to sprawozdanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta zgodnie z art. 312 Kodeksu Spółek Handlowych.

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. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

5.15. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej zaprezentowano w nocie w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Tab. Wynagrodzenie członków Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	Stałe	Zmienne	Program motywacyjny	Razem
Okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku				
Bieńko Łukasz	197	68	-	265
Czernikow Michał	228	103	-	331
Deręg Dorota	187	-	-	187
Dudek Tadeusz	269	102	-	371
Dzirba Bartosz	197	111	-	308
Janicka Karolina	5	-	-	5
Kostanek Dariusz	119	2	-	120
Razem	1 201	385	-	1 586
Okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku				
Bieńko Łukasz	284	-	28	312
Czernikow Michał	182	-	28	210
Dudek Tadeusz	239	10	28	277
Dzirba Bartosz	176	6	28	210
Janicka Karolina	176	-	28	204
Kostanek Dariusz	136	2	28	166
Razem	1 193	18	168	1 378
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	755
Dzirba Bartosz	381	2 221	42	2 644

Janicka Karolina	239	95	42	376
Kostanek Dariusz	263	170	42	475
Razem	2 457	5 047	252	7 756

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

5.16. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

W okresie objętym śródrocznym skróconym łącznym 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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży do pozostałych podmiotów powiązanych	235	104	415
Przychody ze sprzedaży do kluczowego personelu kierowniczego	6	6	81
Razem	241	110	496

Tab. Należności

Wyszczególnienie	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Należności od pozostałych podmiotów powiązanych	152	-	9
Należności od kluczowego personelu kierowniczego	61	-	8
Razem	213	-	17

W okresie objętym śródrocznym skróconym łącznym 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 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
Zakupy od pozostałych podmiotów powiązanych	1 726	887	2 019
Zakupy od kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	1 726	887	2 019

Tab. Zobowiązania

Wyszczególnienie	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów powiązanych	59	361	182
Zobowiązania wobec kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	59	361	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 5.15)

5.17. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

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

- Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej w wysokości maksymalnej 1 800 tys. zł, mający zastosowanie do finansowania dostawców z czego 700 tys. zł w ramach gwarancji bankowej, wykorzystano 336 tys. zł,
- Limit Kredytowy w wysokości 4 000 tys. zł, mający zastosowanie do finansowania bieżącej działalności spółki Passus S.A., wykorzystanie 2 526 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 należnego wykonania umów wniesiona w gotówce na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła 650 tys. zł. Kwota wadium na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 0 tys. zł.

5.18. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PASSUS S.A. W I PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO 2023

6.1. 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 perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

6.1.1. Wynik finansowy

W pierwszym półroczu 2023 roku Grupa odnotowała wzrost przychodów o 6% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Najwyższą dynamikę wzrostu przychodów odnotowano w Segmencie Usługi AWS (wzrost o 95%, z kwoty 4 260 tys. zł do 8 327 tys. zł), co było efektem realizacji projektów usługowych związanych z migracją infrastruktury IT i aplikacji klientów do środowiska AWS oraz sprzedażą rozwiązań firm trzecich, wprowadzonych do oferty w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Wysoki wzrost przychodów odnotowano też w segmencie Produkty Własne (wzrost o 84% z kwoty 1 059 tys. zł do kwoty 1 952 tys. zł) co niemal w 100% było związane z przychodami z tytułu świadczenia wsparcia do projektów zrealizowanych w latach ubiegłych. Spadek przychodów o 18%, Grupa odnotowała natomiast w segmencie Integracja IT. 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.

Główny udział w przychodach pierwszego półrocza 2023 roku miały kontrakty długoterminowe i związane z nimi usługi wsparcia, które stanowiły 62% przychodów Grupy za ten okres. Licencje i sprzęt stanowiły 34% przychodów. Grupa odnotowała wzrost przychodów z projektów dla klientów zagranicznych (plus 73%). Na wzrost przychodów z zagranicy wpływ miała przede wszystkim sprzedaż w segmencie Usługi AWS.

W pierwszym półroczu 2023 roku 77% przychodów pochodziło z projektów realizowanych dla podmiotów komercyjnych (nie podlegających pod ustawę o zamówieniach publicznych). Klienci zaliczani do segmentu publicznego zazwyczaj w pierwszych miesiącach roku kalendarzowego, prowadzą dialogi technologiczne oraz przygotowują dokumentację przetargową.

Tab. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Różnica	%
Przychody ze sprzedaży	26 738	25 306	1 432	6
Koszty działalności operacyjnej	28 693	25 378	3 315	13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 621)	180	(1 801)	(1 001)
Zysk (strata) netto	(1 383)	426	(1 809)	(425)
Amortyzacja	2 514	1 183	1 331	113
EBITDA	893	1 363	(470)	(34)

W pierwszym półroczu 2023 roku, Grupa Kapitałowa wykazała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 1 621 tys. zł wobec zysku w wysokości 180 tys. zł w pierwszej połowie 2022 roku. Na wynik z działalności operacyjnej w okresie styczeń – czerwiec 2023 roku złożyły się: (a) dodatni wynik operacyjny w segmencie Integracja IT (plus 1 553 tys. zł), (b) dodatni wynik operacyjny w segmencie Usługi AWS (plus 1 413 tys. zł). Ujemny wynik finansowy uzyskały: (a) segment Holding (minus 1 825 tys. zł) oraz (b) segment Produkty Własne (minus 2 762 tys. zł).

Segment Holding jest segmentem kosztowym, w którym wykazane są koszty Grupy, niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną 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 niewielki, 6% wzrost kosztów w stosunku do pierwszego półrocza 2022 roku (koszty wzrosły z 1 738 tys. zł do 1 836 tys. zł).

W segmencie Usługi AWS koszty operacyjne wzrosły o 78% z kwoty 3 880 tys. zł do kwoty 6 925 tys. zł. Wzrost ten związany jest ze zwiększeniem przychodów o 104% i co za tym idzie kosztem wytworzenia usług oraz zakupu urządzeń i licencji na potrzeby realizowanych w tym okresie projektów. Do wzrostu kosztów operacyjnych w segmencie AWS przyczyniły się także, rozpoczęte w drugiej połowie 2022 roku (i kontynuowane w 2023 roku), inwestycje w rozwój kompetencji w obszarach bezpieczeństwa IT, inżynierii danych oraz sztucznej inteligencji.

W segmencie Integracja IT w pierwszej połowie 2023 roku koszty operacyjne, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, spadły o 10%, tj. o 1 671 tys. zł. Spadek kosztów związany był ze zmniejszeniem kosztów zakupu urządzeń, licencji i usług.

Koszty operacyjne segmentu Produkty Własne wyniosły w pierwszym półroczu 2023 roku 4 954 tys. zł (wzrost w stosunku do pierwszego półrocza 2022 roku o 1 767 tys. zł). Głównym składnikiem kosztów była amortyzacja, między innymi Systemu Sycope oraz projektów finansowanych ze środków Unijnych, skomercjalizowanych w latach ubiegłych, w łącznej wysokości 2 161 tys. zł (wzrost o 1 415 tys. zł w stosunku do pierwszego półrocza 2022 roku). Ponadto wynik obciążały koszty działań handlowo-marketingowych na rynkach zagranicznych w wysokości 1 188 tys. zł - wzrost o 70% w stosunku do pierwszego półrocza 2022 roku. W pierwszej połowie 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. Wynik pierwszego półrocza obciążały też koszty prac R&D, niepodlegające amortyzacji, które były wyższe w stosunku do pierwszego półrocza 2022 roku o 250 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 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 1 500 tys. euro wobec 1 100 tys. euro na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W pierwszym półroczu 2023 roku Grupa Kapitałowa wykazała stratę netto w wysokości 1 383 tys. zł wobec zysku netto w wysokości 426 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, a EBIDTA wyniosła 893 tys. zł wobec 1 363 tys. zł w okresie porównawczym. Wpływ na te wyniki miały przede wszystkim koszty operacyjne (w przypadku zysku netto także koszt amortyzacji) będące efektem ponoszonych inwestycji oraz zyski operacyjne wypracowane w segmentach Integracja IT i Produkty Własne.

Na wynik finansowy netto w pierwszym półroczu 2023 roku wpłynął też podatek dochodowy w wysokości 690 tys. zł (w tym podatek bieżący 339 tys. zł i podatek odroczony 1 029 tys. zł). W okresie porównawczym Grupa wykazała podatek dochodowy w wysokości 184 tys. zł (w tym podatek bieżący 219 tys. zł i podatek odroczony 403 tys. zł), który pozytywnie wpłynął na wysokość zysku netto. Na wysokość podatku odroczonego w pierwszym półroczu 2023 roku wpłynęła wartość pozostałych aktywów będąca wynikiem realizacji kontraktów długoterminowych.

Jednostka dominująca wykazała stratę w wysokości 2 515 tys. zł wobec straty w wysokości 622 tys. zł w pierwszym półroczu 2022 roku. Na wynik jednostki dominującej w pierwszym półroczu 2023 roku złożyły się przede wszystkim ww. koszty amortyzacji i inwestycji w segmencie Produkty Własne (które w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 6 czerwca 2023 roku były przypisane do działu Sycope i ujemowane w kosztach jednostki dominującej) oraz niższe niż w pierwszej połowie 2022 roku przychody z segmentu Integracja IT.

6.1.2. Sytuacja finansowa

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

Aktywa	30.06.2023	31.12.2022	Różnica	%
Wartość firmy	1 988	1 988	-	-
Wartości niematerialne	8 701	8 411	290	3
Rzeczowe aktywa trwałe	2 974	2 169	805	37
Należności długoterminowe	331	318	13	4
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	4	(4)	(100)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 495	2 466	1 029	42
Aktywa trwałe	17 489	15 356	2 133	(14)
Zapasy	37	145	(108)	(74)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 398	11 263	(3 865)	(34)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25	-	25	100
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 564	14 319	(1 755)	(12)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 192	32 001	(22 809)	(71)
Aktywa obrotowe	29 216	57 728	(28 512)	(49)
Aktywa razem	46 705	73 084	(26 379)	(36)

Pasywa	30.06.2023	31.12.2022	Różnica	%
Kapitał podstawowy	205	205	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 968	2 968	-	-
Zyski zatrzymane:	13 444	15 156	(1 712)	(11)
Kapitał własny	18 421	19 801	(1 380)	(7)
Zobowiązania z tytułu leasingu	698	563	135	24
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	19	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	267	(267)	(100)
Zobowiązania długoterminowe	717	849	(132)	(16)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 411	27 634	(22 223)	(80)
Zobowiązania z tytułu umowy	15 843	20 466	(4 623)	(23)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	650	(650)	(100)
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	2 526	-	2 526	100
Zobowiązania z tytułu leasingu	311	514	(203)	(39)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 857	2 524	333	13
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	371	426	(55)	(13)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	248	220	28	13
Zobowiązania krótkoterminowe	27 567	52 434	(24 867)	(47)
Zobowiązania razem	28 284	53 283	(24 999)	(47)
Pasywa razem	46 705	73 084	(26 379)	(36)

Przepływy pieniężne

Ujemna wartość pozycji „Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej” w pierwszym półroczu 2023 roku w wysokości 21 521 tys. zł wynika w szczególności z uregulowania zobowiązań handlowych w kwocie 23 534 tys. zł, zaciągniętych w związku z bieżącą realizacją projektów handlowych w czwartym kwartale 2022 roku oraz dodatniej zmiany stanu należności w wysokości 3 863 tys. zł. Ujemna wartość w pozycji „Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej” w wysokości 3 356 tys. zł wynika z nakładów poniesionych na System Sycope w kwocie 2 124 tys. zł oraz zakupu środków transportu w kwocie 1 327 tys. zł. Dodatnia wartość w pozycji „Środki pieniężne z działalności finansowej” w wysokości 2 068 tys. zł związana jest z częściowym wykorzystaniem kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 2 527 tys. zł i spłatą zobowiązań z tyt. leasingu (najem biura i środki transportu) w wysokości 413 tys. zł.

Wartość pozycji Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, tj. na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 9 192 tys. zł co oznacza wzrost o 45 % w stosunku do okresu porównawczego.

6.1.3. 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.

6.1.4. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

6.2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W pierwszej połowie 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 pierwszej połowie 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 podsięci/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 Syclope 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 będą kontynuowane w kolejnych okresach.

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

6.3.1. 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.

6.3.2. Wprowadzenie na rynek nowych wersji Systemu Syclope

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, a w dniu 14 czerwca 2023 roku zakończono prace nad wersją 2.3 Systemu Syclope, którą przyjęto do ewidencji wartości niematerialnych w kwocie 1 769 tys. zł. Szczegółowy opis prac rozwojowych omówiono w pkt. 6.2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

6.3.3. 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 3 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.

6.3.4. 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.

6.3.5. 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.

6.3.6. 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.

6.3.7. 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.

6.3.8. 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.

6.3.9. 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.

6.3.10. 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.

6.4. 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 Sycope oraz usług związanych z chmurą obliczeniową AWS.

W drugiej połowie 2023 roku, Spółka Sycope 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 Sycope 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 Sycope. Do istotnych korzyści wynikających z aliansów strategicznych należy możliwość rozszerzenia funkcjonalności Systemu Sycope 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 cyberslakingowi 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 zawansowane 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.

6.5. 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 oferuje Spółka należąca 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.

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

6.6.1. 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.

6.6.2. 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 wspierające 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.

6.6.3. 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.

6.6.4. 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.

6.6.5. 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 osiągnięte przez Grupę.

6.6.6. 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.

6.6.7. 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.

6.6.8. 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.

6.6.9. 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 Sycopa 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.

6.6.10. 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 pierwszym półroczu 2023 udział sektora publicznego wynosił 23%, przy czym projekty dla tego typu klientów finalizowane są zazwyczaj w drugiej połowie roku.

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 poczynić 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.

6.6.11. 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 umożliwi klientowi Grupy zatrzymanie części ceny na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy w okresie gwarancji lub rękojmi. Taki mechanizm rozliczenia 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 zaangażowania środków przeznaczonych na bieżącą działalność Grupy, co może spowodować problemy płynnościowe.

6.6.12. Ryzyko wzrostu poziomu kosztów wynagrodzeń osobowych Grupy

Na dzień 30 czerwca 2023 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło ogółem 101 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 osiąganą przez Grupę poziom zyskowności.

6.6.13. 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 wynosi 4.309 tys. zł, wydatki kwalifikowane projektu wynoszą 4.309 tys. zł. Wartość wkładu własnego w realizację projektu wynosi 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”). 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 cyberslakingowi i ochrony sieci korporacyjnych”. (Termin „cyberslaking” oznacza „cyberleniwość” 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 przeprowadzeniu kontroli końcowej przez instytucję pośredniczącą w pozyskaniu dofinansowania, która została przeprowadzona w dniu 31 sierpnia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządowi nie jest znany wynik tej kontroli.

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.

6.6.14. 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 błędu. 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 klientów, 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 narażać Grupę na konieczność realizacji projektu ze stratą.

6.6.15. 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.

6.6.16. 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 6 miesiącach roku kalendarzowego). Zjawisko sezonowości ma wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży Grupy, a w konsekwencji na wysokość uzyskiwanych marż i wyniki finansowe, osiągane przez Grupę Emitenta w poszczególnych miesiącach i kwartałach.

Rosnące przychody z (zazwyczaj trzyletnich) obejmujących usługi wsparcia technicznego, sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży kontraktów w księgach oraz dynamiczny rozwój segmentów Produkty Własne oraz Usługi AWS, sprawiają, że sezonowość przychodów ze sprzedaży, jak i jej wpływ na wyniki generowane przez Grupę Passus powinny ulegać dalszemu ograniczeniu w przyszłości.

6.6.17. 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.

6.6.18. 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.

6.6.19. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu i decyzjami podejmowanymi przez dotychczasowych Znaczących 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

Znaczący 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.

6.6.20. 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.

6.6.21. 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 otrzymywanych od posiadanych środków pieniężnych.

6.6.22. 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.

6.6.23. 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.

6.7. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

6.7.1. Wyszczególnienie jednostek objętych konsolidacją oraz jednostek nie objętych konsolidacją

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 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%

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

Nie dotyczy.

6.7.3. 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. obejmuje produkcję oprogramowania do wielokrotnej odsprzedaży oraz sprzedaż i realizację projektów o charakterze integracyjnym z wykorzystaniem oprogramowania własnego oraz urządzeń i aplikacji firm trzecich, a także usługi wdrożeniowe i powdrożeniowe.

W ofercie Spółki 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.

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.

Produkty własne Emitenta można podzielić na dwie główne kategorie:

- System Sycope – zintegrowane modułowe rozwiązanie, pozwalające na zminimalizowanie strat związanych z wydajnością i bezpieczeństwem infrastruktury IT. Sycope 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 Sycope 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 Sycope. Sztandarowym produktem tej grupy jest System Ambience.

W 2022 zostały zakończone prace nad projektem „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”. Projekt ten pozyskał dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, Oś Priorytetowa I. Badania, Rozwój i Komercjalizacja Wiedzy, Działanie I.2 Inwestycje Przedsiębiorstw w Badania i Innowacje.

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 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.

Sycope S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została zawiązana 30 marca 2022 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Dorotę 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 Sycope S.A. do spółki Sycope zostały przeniesione wszystkie istniejące składniki materialne i niematerialne związane 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 działającego w strukturze Passus S.A. Począwszy od 06 czerwca 2023 roku Sycope S.A. odpowiada za rozwój, sprzedaż i świadczenie usług wsparcia technicznego w zakresie ww. produktów.

6.8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W pierwszym półroczu 2022 roku Emitent konsolidował metodą pełną, wyniki Chaos Gears S.A., Wisenet sp. z o.o., Sycope sp. z o.o. oraz Sycope Ltd., natomiast Sycope S.A. (zawiązana 30 marca 2022 roku) na dzień 30 czerwca 2022 roku miała status spółki w organizacji.

W pierwszym półroczu 2023 roku Emitent konsolidował metodą pełną, wyniki Chaos Gears S.A., Wisenet sp. z o.o. oraz Sycope S.A. Firma Sycope sp. z o.o. została połączona ze spółką Wisenet sp. z o.o. w dniu 17 sierpnia 2022 roku z o.o., poprzez przejęcie całego majątku Sycope sp. z o.o. w zamian za udziały w spółce Wisenet sp. z o.o. Ponadto w pierwszym półroczu 2023 nie konsolidowano wyników Sycope Limited z siedzibą w Dublinie, w związku z jej wykreśleniem z irlandzkiego rejestru spółek, wobec czego przestała być częścią Grupy Emitenta. Spółka ta, ze względu na sytuację polityczno-gospodarczą wynikającą m.in. z pandemii Covid-19, nie osiągnęła zdolności operacyjnej, a jej obowiązki przejął Dział Sycope powołany w ramach Passus S.A.

W dniu 6 czerwca 2023 roku Emitent zawarł z Sycope S.A. 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 [„Zorganizowana część przedsiębiorstwa Emitenta”].

Wartość Zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta została wyceniona na 7.988.000,00 zł, zgodnie ze sprawozdaniem Zarządu Sycope dotyczącym wkładu niepieniężnego wnoszonego do Sycope przez Emitenta, które to sprawozdanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta zgodnie z art. 312 Kodeksu Spółek Handlowych.

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

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2023.

6.10. 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 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.

Na dzień 23 maja 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 23 maja 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.

W dniu 21 kwietnia 2023 roku na mocy umowy cywilnoprawnej – w wyniku transakcji poza rynkiem regulowanym p. Bartosz Dzirba Wiceprezes Zarządu Passus S.A. nabył 53 155 akcji od p. Pawła Misiurewicza Przewodniczącego Rady Nadzorczej Passus SA. Cena jednej akcji wyniosła 31,04 zł.

Przed zmianą udziału, pan Bartosz Dzirba wraz z małżonką posiadał 85 473 akcji Spółki, które dawały łącznie 85 473 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 4,16% w kapitale zakładowym Spółki oraz 4,16% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Po zmianie udziału, pan Bartosz Dzirba wraz z małżonką, posiadają 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.

Pan Paweł Misiurewicz przed zmianą udziału posiadał bezpośrednio 711 864 akcji Spółki, które dawały łącznie 711 864 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 34,68% w kapitale zakładowym Spółki oraz 34,68% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Po zmianie udziału, pan Paweł Misiurewicz posiada bezpośrednio 658 709 akcji Spółki, które dają łącznie 658 709 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 32,09 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 32,09% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

6.11. 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. 12 września 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	127 087	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.

Na dzień 23 maja 2023 roku, tj. na dzień zatwierdzenia do publikacji poprzedniego raportu okresowego, struktura osoby zarządzające i nadzorujące posiadały akcje zgodnie z poniższą tabelą.

Tab. Stan posiadania akcji Passus S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, tj. 23 maja 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	127 087	12 708,70
Dariusz Kostanek ³	Członek Zarządu	94 036	9 403,60
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.

6.12. Istotne, toczące się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostek zależnych

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

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

W ocenie Emitenta wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych i po cenach nieodbiegających od cen stosowanych w transakcjach pomiędzy podmiotami niepowiązаныmi. Należności i zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie są objęte żadnymi udzielonymi lub otrzymanymi gwarancjami. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku Emitent nie zawierał transakcji nieodpłatnych z podmiotami powiązаныmi. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

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

Nie dotyczy.

6.15. 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.

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

7.1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PASSUS S.A.

Zgodnie z § 69 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia 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.2018.757 z dnia 2018.04.20) Zarząd PASSUS S.A. niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Sporządzono 11.09.2023

Tadeusz Dudek
Prezes Zarządu

Bartosz Dzirba
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Bieńko
Członek Zarządu

Michał Czernikow
Członek Zarządu

Dorota Deręg
Członek Zarządu

Dariusz Kostanek
Członek Zarządu

7.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PASSUS S.A.

Zgodnie z § 68 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra 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.2018.757 z dnia 2018.04.20) Zarząd Passus S.A. niniejszym oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, półroczne łączne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Sporządzono 11.09.2023

Tadeusz Dudek
Prezes Zarządu

Bartosz Dzirba
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Bieńko
Członek Zarządu

Michał Czernikow
Członek Zarządu

Dorota Deręg
Członek Zarządu

Dariusz Kostanek
Członek Zarządu



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