



RAPORT OKRESOWY III KWARTAŁ 2024 ROKU

PASSUS S.A.

Warszawa, 21 listopada 2024 roku

Skonsolidowany raport kwartalny zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Passus S.A. wraz z informacją finansową dot. Passus S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku.



Podstawowe Informacje o Emitencie

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

Grupa Passus S.A., w skład której obok Passus S.A. wchodzi: Chaos Gears S.A. (wraz z Chaos Gears Ltd. i Chaos Gears GmbH) oraz do dnia 4 października 2024 r. Sycopa S.A., jest producentem oprogramowania oraz integratorem rozwiązań IT z zakresu bezpieczeństwa IT oraz ciągłości pracy aplikacji i infrastruktury IT działających w środowisku należącym do klienta, jak i publicznej chmurze obliczeniowej. Grupa oferuje też usługi z zakresu inżynierii danych i generatywnej sztucznej inteligencji na platformie Amazon Web Services. Koncentruje się na obsłudze dużych firm prywatnych i instytucji państwowych zlokalizowanych w Polsce jak i poza granicami kraju.

Zarząd Spółki

- Bartosz Dzirba – Prezes Zarządu
- Michał Czernikow – Członek Zarządu
- Dorota Deręg – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

- Paweł Misiurewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier – Członek Rady Nadzorczej
- Kamil Jastrzębski – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Reiwer – Członek Rady Nadzorczej

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej

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

Tabela 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Passus S.A. na dzień 30.09.2024 roku i na dzień 31.12.2023 roku

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
	tys. zł		tys. EUR	
Aktywa razem	68 923	70 929	16 107	16 313
Należności długoterminowe	770	740	180	170
Należności krótkoterminowe	34 577	24 390	8 080	5 609
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 133	16 803	732	3 865
Zobowiązania długoterminowe	430	644	100	148
Zobowiązania krótkoterminowe	56 508	48 013	13 206	11 043
Kapitał własny	11 985	22 272	2 801	5 122
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 061	19 951	2 351	4 589
Kapitał zakładowy	205	205	48	47
Liczba akcji (w szt.)	2 052 750	2 052 750	x	x
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,17)	0,79	(0,27)	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,17)	0,79	(0,27)	0,18

Tabela 2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i przepływów pieniężnych Grupy Passus S.A. za pierwsze trzy kwartały 2024 roku oraz pierwsze trzy kwartały 2023 roku.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023
	tys. zł		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	48 145	36 428	11 191	7 958
Zysk (strata) ze sprzedaży	512	794	119	173
Amortyzacja	1 515	1 364	352	298
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	595	950	138	208
Zysk (strata) brutto	2 066	855	480	187
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 905	1 073	443	234
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(4 702)	(3 851)	(1 093)	(841)
Zysk (strata) netto	(2 797)	(2 778)	(650)	(607)
Zysk (strata) netto jedn. dominującej	(2 396)	(3 239)	(557)	(708)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 481)	(20 648)	(3 366)	(4 511)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 300)	(4 510)	(302)	(985)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 111	2 005	491	438
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 670)	(23 153)	(3 177)	(5 058)

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

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

Tabela 3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Passus S.A. na dzień 30.09.2024 roku i na dzień 31.12.2023 roku

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
	tys. zł		tys. EUR	
Aktywa razem	64 916	61 697	15 170	14 190
Należności długoterminowe	770	740	180	170
Należności krótkoterminowe	33 013	20 797	7 715	4 783
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	682	10 995	159	2 529
Zobowiązania długoterminowe	430	560	100	129
Zobowiązania krótkoterminowe	48 453	41 605	11 323	9 569
Kapitał własny	16 033	19 532	3 747	4 492
Kapitał zakładowy	205	205	48	47
Liczba akcji (w szt.)	2 052 750	2 052 750	x	x
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,22	(1,08)	0,28	(0,25)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,22	(1,08)	0,28	(0,25)

Tabela 4. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i przepływów pieniężnych Passus S.A. za pierwsze trzy kwartały 2024 roku oraz pierwsze trzy kwartały 2023 roku.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023
	tys. zł		tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	40 334	28 226	9 375	6 167
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 047	(735)	243	(161)
Amortyzacja	1 502	1 364	349	298
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 313	(201)	305	(44)
Zysk (strata) brutto	2 852	(260)	663	(57)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 495	150	580	33
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	(2 368)	-	(517)
Zysk (strata) netto	2 495	(2 218)	580	(485)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 802)	(22 062)	(2 511)	(4 820)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 521	(5 374)	586	(1 174)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 032)	2 010	(472)	439
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 313)	(25 426)	(2 397)	(5 555)

Tabela 5. Kursy użyte do przeliczeń

Przeliczenia kursu	2024	2023
Kurs euro na dzień bilansowy 30.09	4,2791	4,6356
Kurs euro na dzień bilansowy 31.12		4,3480
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 30.09	4,3022	4,5773

2. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2024	30.06.2024	30.09.2023	31.12.2023
AKTYWA TRWAŁE				
Wartość firmy	1 988	1 988	1 988	1 988
Wartości niematerialne	893	7 832	8 798	8 224
Rzeczowe aktywa trwałe	1 658	2 095	2 652	2 738
Należności długoterminowe	770	1 042	644	740
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 991	3 020	3 612	2 693
Aktywa trwałe	8 300	15 977	17 694	16 383
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	1 845	45	3 924	2 063
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 577	7 867	7 976	24 275
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	182	63	115
Pożyczki	36	38	-	46
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 354	11 235	9 975	11 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 133	8 024	8 848	16 803
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 678	-	-	-
Aktywa obrotowe	60 623	27 391	30 786	54 546
Aktywa razem	68 923	43 368	48 480	70 929

PASYWA	30.09.2024	30.06.2024	30.09.2023	31.12.2023
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy	205	205	205	205
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 437	4 437	2 968	2 968
Zyski zatrzymane:	5 419	3 963	11 917	16 778
- zysk (strata) z lat ubiegłych	7 815	7 815	15 156	15 156
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jedn. dominującej	(2 396)	(3 852)	(3 239)	1 622
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 061	8 605	15 090	19 951
Udziały niedające kontroli	1 924	2 176	1 933	2 321
Kapitał własny	11 985	10 781	17 023	22 272
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	413	501	654	614
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	30	19	30
Zobowiązania długoterminowe	430	531	673	644
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 913	11 953	10 657	24 436
Zobowiązania z tytułu umowy	15 979	14 082	13 655	18 502
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	954
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	4 427	2 912	2 606	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	268	397	230	558
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 471	2 665	2 782	2 563
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 650	47	726	993
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	458	-	128	7
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	7 342	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	56 508	32 056	30 784	48 013
Zobowiązania razem	56 938	32 587	31 457	48 657
Pasywa razem	68 923	43 368	48 480	70 929

2.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Wyszczególnienie	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	25 158	48 145	11 392	36 428
Amortyzacja	491	1 515	494	1 364
Zużycie materiałów i energii	81	202	74	213
Usługi obce	7 874	17 924	5 564	15 938
Podatki i opłaty	10	27	8	19
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1 324	4 290	1 231	3 788
Pozostałe koszty rodzajowe	532	1 622	330	1 130
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	11 416	22 053	3 903	13 182
Pozostałe przychody operacyjne	53	435	128	646
Pozostałe koszty operacyjne	116	352	309	490
Zysk z działalności operacyjnej	3 367	595	(393)	950
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)	(22)	13	7	18
Przychody finansowe	(20)	1 712	111	128
Koszty finansowe	113	254	(239)	241
Zysk przed opodatkowaniem	3 212	2 066	(36)	855
Podatek dochodowy	365	161	(6)	(218)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 847	1 905	(30)	1 073
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 644)	(4 702)	(1 368)	(3 851)
Zysk (strata) netto	1 203	(2 797)	(1 398)	(2 778)
Zysk (strata) netto przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 456	(2 396)	(1 527)	(3 239)
- podmiotom niekontrolującym	(253)	(401)	129	461

W związku ze sprzedażą spółki Sycope S.A., która została sfinalizowana 4 października 2024 roku tj. po dacie bilansowej, w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za pierwsze trzy kwartały roku 2024, jaki i za okres porównawczy Grupa prezentuje oddzielnie wyniki z działalności kontynuowanej oraz działalności zaniechanej. Wynik ten został wyodrębniony w celu zapewnienia porównywalności.

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

Wyszczególnienie	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł) z działalności kontynuowanej i działalności ogółem:				
- podstawowy	(0,33)	(1,17)	(0,74)	(1,58)
- rozwodniony	(0,33)	(1,17)	(0,74)	(1,58)

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

Wyszczególnienie	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (strata) netto	1 203	(2 797)	(1 398)	(2 778)
Pozostałe całkowite dochody:				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody przypadające:	1 203	(2 797)	(1 398)	(2 778)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 456	(2 396)	(1 527)	(3 239)
- podmiotom niekontrolującym	(253)	(401)	129	461

2.5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 roku	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.07.2024 roku	205	4 437	-	3 963	8 605	2 176	10 781
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	-	-	-	-	-	1	1
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	1	1
Zysk (strata) netto za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	1 456	1 456	(253)	1 203
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	1 456	1 456	(253)	1 203
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	1 456	1 456	(252)	1 204
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	205	4 437	-	5 419	10 061	1 924	11 985

Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 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 01.01.2024 roku	205	2 968	-	16 778	19 951	2 321	22 272
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)	-	-	-	(1 500)	(1 500)	-	(1 500)
Dywidendy	-	-	-	(5 994)	(5 994)	-	(5 994)
Inne zaokrąglenia	-	1 469	-	(1 469)	-	4	4
Razem transakcje z właścicielami	-	1 469	-	(8 963)	(7 494)	4	(7 490)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	(2 396)	(2 396)	(401)	(2 797)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(2 396)	(2 396)	(401)	(2 797)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	-	1 469	-	(11 359)	(9 890)	(397)	(10 287)
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	205	4 437	-	5 419	10 061	1 924	11 985

Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.07.2023 roku	205	2 968		13 444	16 617	1 804	18 421
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(1 527)	(1 527)	129	(1 398)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 527)	(1 527)	129	(1 398)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(1 527)	(1 527)	129	(1 398)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	205	2 968	-	11 917	15 090	1 933	17 023

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. Nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	205	2 968	-	15 156	18 329	1 472	19 801
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(3 239)	(3 239)	461	(2 778)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(3 239)	(3 239)	461	(2 778)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	(3 239)	(3 239)	461	(2 778)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	205	2 968	-	11 917	15 090	1 933	17 023

Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 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	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku	-	-	-	1 622	1 622	849	2 471
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	1 622	1 622	849	2 471
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku	-	-	-	1 622	1 622	849	2 471
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	205	2 968	-	16 778	19 951	2 321	22 272

2.6. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 212	2 066	(36)	855
Korekty razem:	(8 696)	(15 562)	933	(20 651)
Amortyzacja	491	1 515	494	1 364
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	23	(11)	(6)	(17)
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(3)
Inne korekty – aktywa i zobowiązania dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	(1)	-
Zmiana stanu zapasów	(1 800)	217	(3 886)	(3 779)
Zmiana stanu należności	(27 488)	(10 847)	(885)	2 978
Zmiana stanu zobowiązań	9 730	(2 616)	5 269	(16 630)
Zmiana stanu rezerw	3 397	2 553	280	557
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	377	230	(24)	77
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	458	450	(120)	(360)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. umowy	1 898	(2 523)	(2 188)	(6 811)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	8 379	(369)	2 000	1 973
Środki pieniężne z działalności	(5 484)	(13 496)	897	(19 796)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	22	(97)	(24)	(132)
Zapłacony podatek dochodowy	65	(888)	-	(720)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 397)	(14 481)	873	(20 648)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(134)	(1 943)	(1 172)	(3 296)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	93
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(13)	-	(1 327)
Spląty pożyczek udzielonych	1	9	-	-
Otrzymane odsetki	11	121	18	20
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	526	526	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	404	(1 300)	(1 154)	(4 510)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6 260	8 589	80	2 607
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(141)	(415)	(120)	(533)
Odsetki zapłacone	(23)	(69)	(23)	(69)
Dywidendy wypłacone	(5 994)	(5 994)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	102	2 111	(63)	2 005
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(4 891)	(13 670)	(344)	(23 153)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 891)	(13 670)	(344)	(23 153)
Środki pieniężne i ich ekwiwal. na początek okresu	8 024	16 803	9 192	32 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 133	3 133	8 848	8 848

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 trzy kwartały 2024 roku sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 Sprawozdawczość Śródroczna w wersji zatwierdzonej przez Komisję Europejską i obowiązującej na dzień sprawozdawczy, tj. 30 września 2024 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 2023 roku oraz łącznym sprawozdaniem finansowym Passus S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 2024 roku do 30 września 2024 roku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane oraz łączne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 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 2024 roku. Grupa analizuje wpływ zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - w 2020 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań, jako długo- i krótkoterminowe. W październiku 2022 roku Rada wydała kolejne poprawki do standardu MSR 1, które adresują kwestię klasyfikacji zobowiązań, jako długo- i krótkoterminowe, w odniesieniu, do których jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. Zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane, jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład rezygnacja z kowenantu lub jego naruszenie).
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami („supplier finance arrangement”). W maju 2023 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”. Zmiany do standardów wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień na temat umów finansowania dostawców. Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów finansowych z dostawcami jednostki, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne jednostki oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych

informacji o ustaleniach dokonanych z dostawcami. Zmiany nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny, a jedynie na wymogi dotyczące ujawniania informacji.

- MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - w sierpniu 2023 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymierna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymierności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają dodatkowe ujawnienia w przypadku braku wymierności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.
- Zmiana do MSSF 16 „Leasing” - we wrześniu 2022 roku Rada zmieniła standard MSSF 16 „Leasing” uzupełniając wymogi dotyczące późniejszej wyceny zobowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć, jako sprzedaż. Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16.

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

Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymierności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- MSSF 18 „Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie).
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej” - ujawnienia dotyczące dobrowolnych uproszczeń w zakresie ujawnień w sprawozdaniach finansowych wybranych jednostek (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku).
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 - -dotyczące ujęcia instrumentów finansowych oraz ujawnień w sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku).
- Coroczne ulepszenia szeregu standardów, w tym MSSF 1 - w zakresie zastosowania rachunkowości zabezpieczeń, MSSF 7 w zakresie zysków i strat na moment usunięcia instrumentu z bilansu, ujawnień dotyczących ryzyka kredytowego, MSSF 9 w zakresie zakończenia ujmowania zobowiązania

leasingowego oraz ceny transakcyjnej, MSSF 10 w zakresie definicji „de facto agent” oraz MSR 7 w zakresie doprecyzowania prezentacji przepływów z jednostkami powiązаныmi (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku).

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 2023, 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 wykazują 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.

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

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

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

Segment Produkty Własne obejmuje projekty związane z oprogramowaniem tworzonym przez inżynierów i programistów Grupy i powiązanymi 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;
- on-premises, z wykorzystaniem gotowych komponentów i bibliotek przygotowanych w ramach prac B+R realizowanych przez Grupę;
- usługi wsparcia technicznego wraz z gwarancjami oraz tzw. professional services, obejmujące m.in. dodatkowe raporty, prace programistyczne polegające na dostosowaniu produktów własnych do indywidualnych potrzeb klienta.

Do segmentu Produkty Własne przypisane zostały centra zysków: Sycope S.A. oraz Oddział Moszczenica.

W dniu 16 sierpnia 2024 roku Emitent zawarł umowę inwestycyjną, w której zobowiązał się do sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w Sycope S.A. podmiotom spoza grupy Kapitałowej. 4 października 2024 roku po spełnieniu wszystkich warunków umowy oraz rejestracji akcjonariuszy zmian właścicielskich w rejestrze akcji, dane Sycope S.A. nie podlegają konsolidacji, a Sycope S.A. przestał wchodzić w skład grupy kapitałowej 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 od 1 stycznia do 30 września 2024 roku

Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	38 339	4 191	1 149	1	43 680
Pozostałe kraje	32	4 433	-	-	4 465
Przychody ze sprzedaży ogółem	38 371	8 624	1 149	1	48 145
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	1 090	81	-	-	1 171
Licencje	24 376	90	-	-	24 466
Wsparcie	12 360	7 391	1 149	-	20 900
Pozostałe usługi	545	1 062	-	1	1 608
Przychody ze sprzedaży ogółem	38 371	8 624	1 149	1	48 145
Typ klienta					
Publiczni	13 868	186	470	-	14 524
Komercyjni	24 503	8 438	679	1	33 621
Przychody ze sprzedaży ogółem	38 371	8 624	1 149	1	48 145
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	26 011	171	-	1	26 183
W miarę upływu czasu	12 360	8 453	1 149	-	21 962
Przychody ze sprzedaży ogółem	38 371	8 624	1 149	1	48 145

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

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	23 614	5 568	684	-	29 866
Pozostałe kraje	112	6 450	-	-	6 562
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 726	12 018	684	-	36 428
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	3 558	1 241	-	-	4 799
Licencje	7 277	528	-	-	7 805
Wsparcie	12 744	8 673	684	-	22 101
Pozostałe usługi	147	1 576	-	-	1 723
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 726	12 018	684	-	36 428
Typ klienta					
Publiczni	8 062	-	257	-	8 319
Komercyjni	15 664	12 018	427	-	28 109
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 726	12 018	684	-	36 428
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	10 982	3 820	-	-	14 802
W miarę upływu czasu	12 744	8 198	684	-	21 626
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 726	12 018	684	-	36 428

Tab. Przychody wg segmentów operacyjnych w 2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Region					
Polska	66 386	9 604	927	-	76 917
Pozostałe kraje	112	9 832	-	-	9 944
Przychody ze sprzedaży ogółem	66 498	19 436	927	-	86 861
Charakter produktu/usługi					
Sprzęt	5 266	1 240	-	-	6 506
Licencje	32 606	2 630	15	-	35 251
Wsparcie	28 626	15 566	912	-	45 104
Pozostałe usługi	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	66 498	19 436	927	-	86 861
Typ klienta					
Publiczni	43 185	295	622	-	44 102
Komercyjni	23 313	19 141	305	-	42 759
Przychody ze sprzedaży ogółem	66 498	19 436	927	-	86 861
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	38 853	5 068	15	-	43 936
W miarę upływu czasu	27 645	14 368	912	-	42 925
Przychody ze sprzedaży ogółem	66 498	19 436	927	-	86 861

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

Tab. Przychody wg segmentów operacyjnych od 1 stycznia do 30 września 2024 roku

Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	38 371	8 624	1 149	1	48 145
Przychody operacyjne pozostałe	105	26	297	7	435
Przychody ogółem	38 476	8 650	1 446	8	48 580
Koszty operacyjne ogółem	33 599	10 145	944	3 297	47 985
Wynik operacyjny segmentu	4 877	(1 495)	502	(3 289)	595
Amortyzacja	437	99	677	302	1 515

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

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	23 726	12 018	684	-	36 428
Przychody operacyjne pozostałe	260	13	361	12	646
Przychody ogółem	23 986	12 031	1 045	12	37 074
Koszty operacyjne ogółem	22 130	10 486	1 129	2 379	36 124
Wynik operacyjny segmentu	1 856	1 545	(84)	(2 367)	950
Amortyzacja	386	59	648	271	1 364

Tab. Przychody i wyniki operacyjne segmentów w 2023 roku

Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Holding	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	66 498	19 436	927	-	86 861
Przychody operacyjne pozostałe	269	18	481	12	780
Przychody ogółem	66 767	19 454	1 408	12	87 641
Koszty działalności operacyjnej	55 280	15 951	1 060	3 809	76 100
Pozostałe koszty operacyjne	74	14	592	11	691
Koszty operacyjne ogółem	55 354	15 965	1 652	3 820	76 791
Wynik operacyjny segmentu	11 413	3 489	(244)	(3 808)	10 850
Amortyzacja	514	82	885	374	1 855

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 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
Łączne przychody segmentów operacyjnych	48 145	36 428	86 861
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	48 145	36 428	86 861
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	595	950	10 850
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	595	950	10 850
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	13	18	(21)
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-	-
Przychody finansowe	1 712	128	16
Koszty finansowe (-)	(254)	(241)	(874)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 066	855	9 971

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku

Za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	16 299	Integracja IT	34%
Klient 2	3 727	Integracja IT	8%
Klient 3	2 921	Integracja IT	6%
Ogółem	22 947	X	48%

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

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	4 381	Integracja IT	9%
Klient 2	3 938	Integracja IT	8%
Klient 3	2 973	Integracja IT	6%
Ogółem	11 292	X	23%

Tab. Koncentracja przychodów od klientów z podziałem na odpowiednie segmenty od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku

Za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	12 884	Integracja IT	14%
Klient 2	10 415	Integracja IT	12%
Klient 3	7 047	Integracja IT	8%
Ogółem	30 346	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 30.09.2024 roku				
Wartość bilansowa brutto	225	2 619	-	2 844
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(225)	(1 726)	-	(1 950)
Wartość bilansowa netto	-	893	-	893
Stan na 30.09.2023 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 379	14 151	239	17 769
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 321)	(5 650)	-	(8 971)
Wartość bilansowa netto	58	8 501	239	8 798
Stan na 31.12.2023 roku				
Wartość bilansowa brutto	3 379	14 150	780	18 309
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 327)	(6 758)	-	(10 085)
Wartość bilansowa netto	52	7 392	780	8 224

Tab. Wartości niematerialne w okresie

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	52	7 392	780	8 224
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	2 415	2 415
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	(5 985)	(3 195)	(9 180)
Amortyzacja (-)	(52)	(514)	-	(566)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024 roku	-	893	-	893
Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	84	7 195	1 132	8 411
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	3 296	3 296
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	1 643	(4 189)	(2 546)
Amortyzacja (-)	(26)	(337)	-	(363)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 roku	58	8 501	239	8 798
Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	84	7 195	1 132	8 411
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	3 836	3 836
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	699	(4 188)	(3 489)
Amortyzacja (-)	(32)	(502)	-	(534)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku	52	7 392	780	8 224

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 ono zarówno oprogramowanie wykorzystywane na cele wewnętrzne, jak i oprogramowanie jakie jest licencjonowane klientom zewnętrznym.

W związku z planowaną sprzedażą jednostki zależnej Sycope S.A. na dzień 30 września 2024 roku wartość pozycji koszty prac rozwojowych oraz wartości niematerialne w trakcie wytwarzania została zaprezentowana w pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Tab. Rzeczowe aktywa trwałe – stan na dzień

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytv.	Razem
Stan na 30.09.2024 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 974	2 419	2 581	17	-	6 991
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 872)	(2 204)	(1 240)	(17)	-	(5 333)
Wartość bilansowa netto	102	215	1 341	-	-	1 658
Stan na 30.09.2023 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 569	2 681	2 794	10	-	7 054
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 484)	(2 044)	(864)	(10)	-	(4 402)
Wartość bilansowa netto	85	637	1 930	-	-	2 652
Stan na 31.12.2023 roku						
Wartość bilansowa brutto	1 974	2 674	2 794	17	-	7 459
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 569)	(2 142)	(993)	(17)	-	(4 721)
Wartość bilansowa netto	405	532	1 801	-	-	2 738

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 01.01.2024 do 30.09.2024 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	405	532	1 801	-	-	2 738
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	12	-	-	-	12
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	(71)	(73)	-	-	(144)
Amortyzacja (-)	(303)	(258)	(387)	-	-	(949)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024 roku	101	215	1 341	-	-	1 658
Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	338	1 026	805	-	-	2 169
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 328	-	-	1 328
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	248	-	-	248
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(92)	-	-	(92)
Amortyzacja (-)	(253)	(389)	(359)	-	-	(1 001)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 roku	85	637	1 930	-	-	2 652
Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 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)	405	-	248	-	-	653
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(91)	-	-	(91)
Amortyzacja (-)	(338)	(494)	(489)	-	-	(1 321)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku	405	532	1 801	-	-	2 738

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

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych ani zabezpieczeń zobowiązań na majątku.

3.9. Leasing

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

Tab. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i odpisy amortyzacyjne

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania			Amortyzacja prawa do użytkowania		
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	Od 01.01 do 30.09.2024	Od 01.01 do 30.09.2023	Od 01.01 do 31.12.2023
Budynki i budowle	101	87	405	304	254	339
Środki transportu	580	797	767	191	182	246
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	681	884	1 172	495	436	585

Do najistotniejszych umów leasingu należą umowy dotyczące środków transportu. Na dzień 30 września 2024 roku Spółka leasingowała pięć samochodów osobowych, użytkowanych przez kluczone dla działalności Grupy osoby (jeden samochód leasingowany przez spółkę Sycope S.A. został zaprezentowany w pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży). Jednostka dominująca wynajmuje również budynek biurowy przy ul. Goraszewskiej 19, stanowiący siedzibę główną, o powierzchni 850 m kw. i wartości bilansowej prawa do użytkowania 103 tys. zł na dzień bilansowy.

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

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 30.09.2024 roku				
Opłaty leasingowe	268	413	-	681
Koszty finansowe (-)	(59)	(52)	-	(111)
Wartość bieżąca	209	361	-	570
Stan na 30.09.2023 roku				
Opłaty leasingowe	234	650	-	884
Koszty finansowe (-)	(83)	(124)	-	(207)
Wartość bieżąca	151	526	-	677
Stan na 31.12.2023 roku				
Opłaty leasingowe	557	615	-	1 172
Koszty finansowe (-)	(91)	(106)	-	(197)
Wartość bieżąca	466	509	-	975

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

3.10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

3.10.1. Należności i pożyczki

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Aktywa trwałe:			
Należności	770	644	740
Pożyczki	-	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	770	644	740
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 577	7 976	24 275
Pożyczki	36	-	46
Należności i pożyczki krótkoterminowe	34 613	7 976	24 321
Należności i pożyczki, w tym:	35 383	8 620	25 061
Należności	35 347	8 620	25 015
Pożyczki	36	-	46

3.11. Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne

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

Tab. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	4 427	2 606	-
Pożyczki	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne razem	4 427	2 606	-

3.12. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

3.12.1. Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	36	36	-	-	46	46
Należności i pożyczki	770	770	644	644	740	740
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	34 577	34 577	7 976	7 976	24 275	24 275
Udziały spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 133	3 133	8 848	8 848	16 803	16 803
Zobowiązania:						
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 913	21 913	10 657	10 657	24 436	24 436

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

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 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	263	243	243
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	20
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(13)	(17)	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	250	226	263

W dniu 25 lipca 2024 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy podjął decyzję o otwarciu postępowania sanacyjnego dla Spółki PKP CARGO S.A. Na okres sanacji oficjalna nazwa Spółki zmienia brzmienie na: PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji. Spółka posiada należność od PKP CARGO S.A. w wysokości 3 684 tys. zł. z terminem wymagalności na dzień 2 sierpnia 2024 roku. W poprzednich okresach PKP CARGO S.A. regulowała należności z opóźnieniem około 60 dni. Spółka na dzień publikacji raportu nie utworzyła odpisu aktualizującego na tę należność.

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 303	4 859	4 859
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 610	2 393	2 393
Podatek odroczony netto na początek okresu	2 693	2 466	2 466
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	996	1 146	227
Działalność zaniechana	(698)	(616)	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:	2 991	3 612	2 693
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 677	4 771	4 303
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 686	1 159	1 610

Tab. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu		Saldo na koniec okresu
		Wynik	Pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.09.2024 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	2	(1)	-	1
Należności z tytułu dostaw i usług	68	(23)	-	45
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	54	(17)	-	37
Pozostałe rezerwy	624	508	-	1 132
Zobowiązania z tytułu umowy	3 010	24	-	3 034
Zobowiązania z tyt. leasingu	223	(94)	-	129
Nierozliczone straty podatkowe	322	(23)	-	299
Razem	4 303	374	-	4 677
Stan na 30.09.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	93	(68)	-	25
Należności z tytułu dostaw i usług	38	(8)	-	30
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	13	-	51
Pozostałe rezerwy	546	81	-	627
Zobowiązania z tytułu umowy	3 936	(1 614)	-	2 322
Zobowiązania z tyt. leasingu	205	(15)	-	190
Nierozliczone straty podatkowe	3	1 523	-	1 526
Razem	4 859	(88)	-	4 771
Stan na 31.12.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	93	(91)	-	2
Należności z tytułu dostaw i usług	38	30	-	68
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	16	-	54
Pozostałe rezerwy	546	78	-	624
Zobowiązania z tytułu umowy	3 936	(926)	-	3 010
Zobowiązania z tyt. leasingu	205	18	-	223
Nierozliczone straty podatkowe	3	319	-	322
Razem	4 859	(556)	-	4 303

Tab. Rezerwa na podatek odroczoney

Wyszczególnienie	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		Wynik	Pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.09.2024 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	264	(158)	-	106
Należności z tytułu dostaw i usług	-	30	-	30
Pozostałe aktywa	1 303	204	-	1 507
Razem	1 610	76	-	1 686
Stan na 30.09.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	218	(158)	-	60
Należności z tytułu dostaw i usług	-	29	-	29
Pozostałe aktywa	2 132	(1 105)	-	1 027
Razem	2 393	(1 234)	-	1 159
Stan na 31.12.2023 roku				
Aktywa:				
Wartości firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	218	46	-	264
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	2 132	(829)	-	1 303
Razem	2 393	(783)	-	1 610

Utworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 września 2024 roku dotyczą głównie zobowiązań z tytułu umów oraz rezerw (pracowniczych i pozostałych). Utworzona rezerwa na podatek odroczoney na dzień 30 września 2024 roku dotyczy głównie aktywów wynikających z umów.

3.15. Działalność zaniechana

3.15.1. Opis

W dniu 16 sierpnia 2024 roku Jednostka dominująca zawarła umowę, której stronami są Passus S.A., Sycop S.A., inwestor, Pan Łukasz Bieńko oraz Pan Tadeusz Dudek i dwie osoby związane z grupą kapitałową Passus S.A.. Jednym w warunków umowy była sprzedaż przez Passus S.A. wszystkich posiadanych akcji w spółce zależnej Sycop S.A..

W dniu 26 września 2024 roku Passus zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Sycop S.A. na rzecz ABBEY Fundacja Rodzinna w organizacji oraz EVUM Fundacja Rodzinna w organizacji. Zgodnie z umową przeniesienie własności akcji miała nastąpić z chwilą dokonania odpowiedniego wpisu w rejestrze akcjonariuszy, co wydarzyło się 4 października 2024 roku.

W związku z powyższym na dzień 30 września 2024 roku odpowiednie aktywa i zobowiązania związane z tą transakcją zostały zaprezentowane odpowiednio jako aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

3.15.2. Grupa aktywów i zobowiązań do zbycia klasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży

Następujące aktywa i zobowiązania zostały przeniesione do kategorii przeznaczonych do sprzedaż w związku z działalnością zaniechaną na dzień 30 września 2024 roku.

Tab: Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2024
Wartości niematerialne	6 412
Rzeczowe aktywa trwałe	124
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 083
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	554
Pozostałe krótkoterminowe aktywa i rozliczenia międzyokresowe	1 896
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	609
Razem	10 678

Tab: Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2024
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	167
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 387
Zobowiązania z tytułu umowy	2 109
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	507
Zobowiązania z tytułu leasingu	75
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	84
Razem	7 342
Aktywa netto	3 336

3.15.3. Informacje o wynikach finansowych i przepływach pieniężnych

Przedstawione informacje o wynikach finansowych dotyczą okresu dziewięciu miesięcy roku 2024 i 2023.

Tab: Zysk (strata) z działalności zaniechanej

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	1 267	2 080
Amortyzacja	2 814	2 547
Zużycie materiałów i energii	10	66
Usługi obce	1 981	2 420
Podatki i opłaty, w tym:	32	24
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	622	755
Pozostałe koszty rodzajowe	225	284
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	500	444
Pozostałe przychody operacyjne	5	1
Pozostałe koszty operacyjne	4	2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 916)	(4 461)
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(2)	(1)
Koszty finansowe	477	5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 395)	(4 467)
Podatek dochodowy	218	(616)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(5 177)	(3 851)

Przedstawione informacje o wynikach finansowych dotyczą okresu dziewięciu miesięcy roku 2024.

Tab: Przepływy pieniężne

Wyszczególnienie	30.09.2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 946)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 429)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 177
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(198)

3.16. Kapitał własny

3.16.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2024 roku, analogicznie do 31 grudnia 2023 roku, kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 205,28 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.

3.16.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa wprowadziła korektę prezentacyjną pomiędzy pozycją kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej a pozycją zyski zatrzymane. Korekta wynika z wykazania kwoty agio z lat ubiegłych w wysokości 1 469 tys. zł w zyskach zatrzymanych.

W wyniku korekty prezentacyjnej łączna wartość kapitałów własnych nie uległa zmianie.

3.16.3. Udziały niedające kontroli

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

Tab. Wartość udziałów niedających kontroli

Wyszczególnienie	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Chaos Gears S.A.	1 924	1 933	2 321
Udziały niedające kontroli razem	1 924	1 933	2 321

W okresie objętym śródrocznym skróconym, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli zmniejszyła się o kwotę 397 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2023 roku, w wyniku poniesionej straty w tym okresie przez Chaos Gears S.A. oraz zwiększeniu udziału mniejszościowych akcjonariuszy z 37,5 % do 44,2%.

3.17. Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Grupa wystawia fakturę sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia. Zobowiązania z tytułu umowy dotyczą najczęściej zafakturowanych z góry usług wsparcia technicznego i gwarancji, świadczonych przez okres dwóch lub trzech lat, a które będą wykazywane, w pozycji przychody ze sprzedaży w sprawozdaniu z wyników, w kolejnych okresach.

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	18 502	20 466	20 466
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	5 345	5 323	9 616
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(7 868)	(12 134)	(11 580)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	15 979	13 655	18 502

3.18. Podatek dochodowy

Tab. Wpływ podatku bieżącego i odroczonego na wynik finansowy

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	1 157	312
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-
Podatek bieżący	1 157	312
Podatek odroczoney:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(996)	(530)
Działalność zaniechana	(218)	(616)
Podatek odroczoney	(996)	(530)
Podatek dochodowy razem	161	(218)

Niewielka dodatnia wartość podatku dochodowego w trzech kwartach 2024 roku obniżyła wynik netto Grupy. Główny wpływ na podatek wykazany w sprawozdaniu z wyników za trzy kwartały 2024 roku miał podatek dochodowy w wysokości 1 157 tys. zł oraz podatek odroczoney w wysokości minus 996 tys. zł.

3.19. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

3.19.1. 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).

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 052 750	2 052 750	2 052 750
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 052 750	2 052 750	2 052 750
Działalność kontynuowana działalności ogółem			
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej (tys. zł)	(2 396)	(3 239)	1 622
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	(1,17)	(1,58)	0,79
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	(1,17)	(1,58)	0,79

3.19.2. Dywidendy

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 oraz art. 348 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 5 994 030 zł. Na kwotę dywidendy składał się cały zysk Spółki za rok 2023 w wysokości 3 357 717,60 zł oraz część zysków wypracowanych w latach ubiegłych w wysokości 2 636 312,40 zł, co dało kwotę 2,92 zł na jedną akcję.

3.20. 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 ABBEY Fundacja Rodzinna w organizacji 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 2023 w części Opis Grupy Kapitałowej.

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

3.21. 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.

Wynagrodzenie stałe obejmuje świadczenia: z tytułu umowy o pracę, umowy o współpracę oraz z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu lub Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie zmienne obejmuje: premie, dodatkowe zlecenia w ramach umowy o współpracę lub umowy o pracę, a także zwrot poniesionych kosztów.

Tab. Wynagrodzenie członków Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

	W spółce dominującej			W spółkach zależnych	Razem
	Stałe	Zmienne	Program motywacyjny		
Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku					
Bieńko Łukasz	39	52	-	258	349
Czernikow Michał	284	147	-	-	431
Dereg Dorota	285	185	-	-	470
Dudek Tadeusz	257	319	-	140	716
Dzirba Bartosz	270	149	-	-	419
Kostanek Dariusz	143	2	-	186	331
Razem	1 278	854	-	584	2 716
Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku					
Bieńko Łukasz	212	68	-	120	400
Czernikow Michał	322	42	-	-	364
Dereg Dorota	240	-	-	-	240
Dudek Tadeusz	359	142	-	82	583
Dzirba Bartosz	287	16	-	-	303
Janicka Karolina	5	-	-	1	6
Kostanek Dariusz	170	2	-	234	406
Razem	1 595	270	-	437	2 302
Okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku					
Bieńko Łukasz	227	111	-	210	548
Czernikow Michał	417	564	-	-	981
Dereg Dorota	378	64	-	-	442
Dudek Tadeusz	449	257	-	133	839
Dzirba Bartosz	377	541	-	-	918
Janicka Karolina	5	-	-	1	6
Kostanek Dariusz	221	46	-	389	656
Razem	2 074	1 583	-	733	4 390

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 01.01.2024 do 30.09.2024 roku					
Figuła Jacek	56	-	-	-	56
Gautier Philippe	14	-	-	-	14
Kamil Jastrzębski	29	-	-	-	29
Misiurewicz Paweł	90	-	-	-	90
Robert Reimer	24	-	-	-	24
Żuk Łukasz	18	-	-	-	18
Razem	231	-	-	-	231

Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku					
Czykiel Jacek	28	-	-	-	28
Figuła Jacek	54	-	-	-	54
Gautier Philippe	14	-	-	-	14
Misiurewicz Paweł	90	-	-	-	90
Żuk Łukasz	23	-	-	-	23
Razem	208	-	-	-	208
Okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku					
Czykiel Jacek	41	-	-	-	41
Figuła Jacek	78	-	-	-	78
Gautier Philippe	18	-	-	-	18
Kamil Jastrzębski	2	-	-	-	2
Misiurewicz Paweł	120	-	-	-	120
Robert Reiwer	2	-	-	-	2
Żuk Łukasz	35	-	-	-	35
Razem	296	-	-	-	296

Grupa w okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie udzieliła pożyczek kluczowemu personelowi kierowniczemu.

Natomiast otrzymała od kluczowego personelu kierowniczego pożyczki w łącznej kwocie 1 000 tys. zł.

3.22. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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

Tab. Przychody z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży do pozostałych podmiotów powiązanych w tym:	940	557	733
- Chaos Gears S.A.	364	482	170
- Sycopa S.A.	576	542	515
- Wisenet Sp. z o.o.	-	36	48
Przychody ze sprzedaży do kluczowego personelu kierowniczego	6	6	7
Razem	946	563	740

Tab. Należności

Wyszczególnienie	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Należności od pozostałych podmiotów powiązanych w tym:	86	194	395
- Chaos Gears S.A.	46	11	27
- Sycopa S.A.	40	178	368
- Wisenet Sp. z o.o.	-	5	-
Należności od kluczowego personelu kierowniczego	1	55	46
Razem	87	249	441

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 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
Zakupy od pozostałych podmiotów powiązanych w tym:	1 554	2 460	2 548
- Chaos Gears S.A.	143	1 639	1 666
- Sycopa S.A.	1 151	336	341
- Wisenet Sp. z o.o.	-	78	78
- Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska-Czernikow	259	162	216
- CzekSec Katarzyna Czernikow	-	231	231
- Passus Sp. z o.o.	-	14	16
Zakupy od kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	1 554	2 460	2 548

Tab. Zobowiązania

Wyszczególnienie	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów powiązanych w tym:	401	22	61
- Chaos Gears S.A.	-	-	20
- Sycopa S.A.	366	-	19
- Wisenet Sp. z o.o.	-	-	-
- Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska-Czernikow	35	22	22
- CzekSec Katarzyna Czernikow	-	-	-
Zobowiązania wobec kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	401	22	61

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)

3.23. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2024 roku Passus S.A. korzystała z następujących produktów bankowych:

- Limit Kredytowy w wysokości 5 000 tys. zł, mający zastosowanie do finansowania bieżącej działalności spółki Passus S.A., wykorzystanie 4 428 tys. zł,
- Limit kredytowy w wysokości 1 000 tys. zł z przeznaczeniem na gwarancje bankowe, wykorzystano 730 tys. zł.

Powyższe limity zabezpieczone są wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 3 600 tys. zł. Kwota zabezpieczeń z tytułu należytego wykonania umów wniesiona w gotówce na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 1 178 tys. zł. Kwota wadium na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 60 tys. zł.

Na dzień 30 września 2024 roku Chaos Gears S.A. posiadała otwarty limit kredytowy w rachunku bankowym w wysokości 2 000 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 1 200 tys. zł.

Sycopa S.A. na dzień 30 września 2024 roku nie korzystał z produktów bankowych.

3.24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po 30 września 2024 roku miały miejsca następujące zdarzenia:

- W dniu 4 października 2024 roku w związku z wpisem w rejestrze akcjonariuszy nastąpiło przeniesienie własności wszystkich akcji spółki zależnej Sycopa S.A. będących w posiadaniu Passus S.A. na rzecz ABBEY Fundacja Rodzinna w organizacji oraz EVUM Fundacja Rodzinna w organizacji (umowa z dnia 26 września 2024 roku).
- W dniu 15 października 2024 roku Passus S.A. nabył od Fundacji Rodzinnej ABBEY w organizacji, której fundatorem jest Pan Tadeusz Dudek 219 240 szt. akcji, a od EVUM Fundacja Rodzinna w organizacji, której fundatorem jest Pan Łukasz Bieńko 46 235 szt. akcji celem ich umorzenia. Umorzenie akcji nastąpi na przełomie 2024 i 2025 roku.
- W dniu 15 października 2024 roku Passus S.A. otrzymał zwrot podatku dochodowego w wysokości 2 051 tys. zł w ramach ulgi badawczo-rozwojowej za lata 2019 - 2022.

Zdarzenia te nie wymagały ujęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

4.1. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023*
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	1 988	1 988	1 988	1 988
Wartości niematerialne	893	1 094	1 506	1 746
Rzeczowe aktywa trwałe	1 658	1 949	2 547	2 433
Należności długoterminowe	770	1 043	740	644
Inne długoterminowe aktywa finansowe	295	5 222	5 246	5 245
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 678	1 970	1 879	2 905
Aktywa trwałe	8 282	13 266	13 906	14 961
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 835	35	2 063	2 628
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 013	6 831	20 797	5 349
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	68	-	-
Pożyczki	2 635	4 774	4 588	2 462
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 110	9 686	9 348	8 246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	682	4 236	10 995	3 497
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	8 359	-	-	-
Aktywa obrotowe	56 634	25 630	47 791	22 182
Aktywa razem	64 916	38 896	61 697	37 143

* W związku z połączeniem Wisenet Sp. z o.o. z Passus S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku dane za trzy kwartały roku 2023 zostały zaprezentowane jako połączone dane obu spółek.

PASYWA	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	205	205	205	205
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 181	4 181	2 968	2 968
Zyski zatrzymane:	11 647	8 307	16 359	10 783
- zysk (strata) z lat ubiegłych	9 152	9 152	13 001	13 001
- zysk (strata) netto	2 495	(845)	3 358	(2 218)
Kapitał własny	16 033	12 693	19 532	13 956
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	413	508	543	654
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	17	17	19
Zobowiązania długoterminowe	430	525	560	673
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 244	10 611	22 045	6 838
Zobowiązania z tytułu umowy	15 944	11 580	15 326	10 094
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	951	14
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 427	577	-	2 606
Zobowiązania z tytułu leasingu	268	310	538	141
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 394	2 553	2 476	2 494
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	(282)	47	261	199
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	458	-	8	128
Zobowiązania krótkoterminowe	48 453	25 678	41 605	22 514
Zobowiązania razem	48 883	26 203	42 165	23 187
Pasywa razem	64 916	38 896	61 697	37 143

* W związku z połączeniem Wisenet Sp. z o.o. z Passus S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku dane za trzy kwartały roku 2023 zostały zaprezentowane jako połączone dane obu spółek.

4.2. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z wyniku

Działalność kontynuowana	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Od 01.01.2023 do 30.09.2023*
Przychody ze sprzedaży	22 769	40 334	8 621	28 226
Amortyzacja	491	1 502	495	1 364
Zużycie materiałów i energii	63	176	56	186
Usługi obce	5 657	11 143	3 298	9 411
Podatki i opłaty	10	10	7	19
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1 003	3 450	1 028	3 135
Pozostałe koszty rodzajowe	170	951	161	888
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	11 479	22 055	3 887	13 958
Pozostałe przychody operacyjne	341	605	527	1 012
Pozostałe koszty operacyjne	333	339	429	478
Zysk z działalności operacyjnej	3 904	1 313	(213)	(201)
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)	(16)	3	19	9
Przychody finansowe	79	1 788	148	160
Koszty finansowe	113	252	(25)	228
Zysk przed opodatkowaniem	3 854	2 852	(21)	(260)
Podatek dochodowy	514	357	12	(410)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 340	2 495	(33)	150
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	(2 368)
Zysk (strata) netto	3 340	2 495	(33)	(2 218)

* W związku z połączeniem Wisenet Sp. z o.o. z Passus S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku dane za trzy kwartały roku 2023 zostały zaprezentowane jako połączone dane obu spółek. Dodatkowo dane za trzy kwartały roku 2023 zostały przekształcone celem zaprezentowania działalności kontynuowanej i zaniechanej w związku ze sprzedażą spółki Sycope S.A. Do dnia 6 czerwca 2023 roku koszty i przychody działu Sycope prezentowane były w spółce Passus S.A.

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

Wyszczególnienie	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Od 01.01.2023 do 30.09.2023*
- podstawowy	1,63	1,22	(0,02)	(1,08)
- rozwodniony	1,63	1,22	(0,02)	(1,08)

* W związku z połączeniem Wisenet Sp. z o.o. z Passus S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku dane za trzy kwartały roku 2023 zostały zaprezentowane jako połączone dane obu spółek.

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

Wyszczególnienie	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Od 01.01.2023 do 30.09.2023*
Zysk (strata) netto	3 340	2 495	(33)	(2 218)
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	3 340	2 495	(33)	(2 218)

* W związku z połączeniem Wisenet Sp. z o.o. z Passus S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku dane za trzy kwartały roku 2023 zostały zaprezentowane jako połączone dane obu spółek.

4.5. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 roku	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2024 roku	205	4 181	8 307	12 693
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 01.07.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	3 340	3 340
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	3 340	3 340
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	3 340	3 340
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	205	4 181	11 647	16 033

Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	205	2 968	16 359	19 532
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	-	-	(5 994)	(5 994)
Inne	-	1 213	(1 213)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	1 213	(7 207)	(5 994)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	2 495	2 495
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	2 495	2 495
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku	-	1 213	(4 712)	(3 499)
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	205	4 181	11 647	16 033

Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku*	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2023 roku	205	2 968	10 816	13 989
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 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	(33)	(33)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	(33)	(33)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	(33)	(33)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	205	2 968	10 783	13 956

* W związku z połączeniem Wisenet Sp. z o.o. z Passus S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku dane za trzy kwartały roku 2023 zostały zaprezentowane jako połączone dane obu spółek.

Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku*	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	205	2 968	13 001	16 174
Emisja akcji	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	(2 218)	(2 218)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	(2 218)	(2 218)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	(2 218)	(2 218)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	205	2 968	10 783	13 956

* W związku z połączeniem Wisenet Sp. z o.o. z Passus S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku dane za trzy kwartały roku 2023 zostały zaprezentowane jako połączone dane obu spółek.

Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	205	2 968	13 001	16 174
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 31.12.2023 roku	-	-	3 358	3 358
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	3 358	3 358
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku	-	-	3 358	3 358
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	205	2 968	16 359	19 532

4.6. Śródroczne skrócone łączne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Od 01.01.2023 do 30.09.2023*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 854	2 852	(21)	(260)
Korekty razem:	(6 149)	(12 669)	228	(21 737)
Amortyzacja	491	1 502	495	1 364
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(3)	16	(19)	(9)
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(3)
Koszt programów płatności w formie akcji	(87)	(273)	(37)	(37)
Inne korekty	(2)	(2)	-	-
Zmiana stanu zapasów	(1 802)	227	(2 596)	(2 483)
Zmiana stanu należności	(27 926)	(14 289)	40	3 165
Zmiana stanu zobowiązań	22 856	4 216	2 078	(20 161)
Zmiana stanu rezerw	3 514	3 375	69	(125)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	215	204	276	124
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	457	449	(120)	(360)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. umowy	4 365	619	(1 821)	(6 357)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(8 227)	(8 713)	1 863	3 145
Środki pieniężne z działalności	(2 295)	(9 817)	207	(21 997)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(4)	(97)	39	(65)
Zapłacony podatek dochodowy	66	(888)	720	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 233)	(10 802)	966	(22 062)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	(1 730)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	93
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(1 328)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	1 500	-	-
Otrzymane odsetki	2	36	13	15
Spłaty pożyczek	1	9	-	-
Pożyczki udzielone	450	450	(1 424)	(2 424)
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	526	526	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	979	2 521	(1 411)	(5 374)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 850	4 427	80	2 607
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(136)	(400)	(116)	(529)
Odsetki zapłacone	(20)	(65)	(22)	(68)
Dywidendy wypłacone	(5 994)	(5 994)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 300)	(2 032)	(58)	2 010
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(3 554)	(10 313)	(503)	(25 426)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 554)	(10 313)	(503)	(25 426)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 236	10 995	4 000	28 923
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	682	682	3 497	3 497

* W związku z połączeniem Wisenet Sp. z o.o. z Passus S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku dane za trzy kwartały roku 2023 zostały zaprezentowane jako połączone dane obu spółek.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PASSUS S.A. ZA TRZY KWARTAŁY ROKU OBROTOWEGO 2024

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

5.1.1. Wynik finansowy

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Grupa odnotowała wysoki 32% wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Największy udział w tym wzroście miał segment Integracja IT, który zwiększył sprzedaż o 62% z 23 726 tys. zł do 38 371 tys. zł, co wynikało z realizacji umów, zarówno dla klientów komercyjnych, jak i sektora publicznego, pozyskanych w pierwszej połowie roku.

Grupa odnotowała natomiast 28% spadek przychodów w segmencie AWS (spadek z 12 018 tys. zł do 8 624 tys. zł), co związane było z zakończeniem dużych projektów migracyjnych w 2023 roku. Nowe projekty w tym segmencie znajdują się w fazie uzgodnień zakresu i definiowania architektury a tym samym generują niższe przychody niż projekty znajdujące się w fazie realizacji. W segmencie Usługi AWS coraz wyraźniej zaznacza się też sezonowość sprzedaży będąca efektem realizacji coraz bardziej złożonych projektów dla dużych klientów. Wpływ na sezonowość mają też zmiany finansowania części kosztów projektów przez firmę AWS w ramach programu AWS Migration Acceleration Program.

Główny udział w przychodach w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku miały kontrakty długoterminowe i związany z nimi zakup licencji i sprzętu, które stanowiły 53% przychodów. Usługi wsparcia, stanowiły 43% przychodów Grupy. W analogicznym okresie roku poprzedniego udział przychodów ze sprzedaży licencji i sprzętu stanowił 35%, a z usług wsparcia 61%.

Przychody z sektora publicznego (podlegające pod ustawę o zamówieniach publicznych) stanowiły 30% sprzedaży Grupy. Klienci zaliczani do segmentu publicznego zazwyczaj w pierwszych miesiącach roku kalendarzowego prowadzą dialogi technologiczne oraz przygotowują dokumentację przetargową. Większość umów podpisana jest więc zazwyczaj na przełomie III i IV kwartału roku kalendarzowego. Potwierdzeniem tego stanu rzeczy jest liczba i wartość umów podpisanych przez Emitenta w październiku i listopadzie 2024 roku, zakwalifikowanych jako informacje poufne i prezentowane w raportach bieżących.

W trzecim kwartale 2024 Grupa odnotowała spadek udziału przychodów z zagranicy na rzecz przychodów uzyskanych na rynku krajowym w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Udział przychodów zagranicznych uległ zmniejszeniu z 18% do 9% (głównie za sprawą spadku przychodów w segmencie AWS) na rzecz przychodów krajowych - wzrost z 82% do 91% odnotowany w segmencie IT.

Zarząd Emitenta podkreśla, że wyniki Grupy należy rozpatrywać w dłuższej perspektywie, gdyż ze względu na ich projektowy charakter występują przesunięcia między okresami rozliczeniowymi. Aktualny poziom zaawansowania toczących się projektów pozwoli w opinii Zarządu, zrealizować zakładane cele sprzedażowe zarówno na poziomie Grupy jak i poszczególnych segmentów.

Tab. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za pierwsze trzy kwartały 2024 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Różnica	%
Przychody ze sprzedaży	48 145	36 428	11 717	32
Koszty działalności operacyjnej	47 550	35 478	12 072	34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	595	950	(355)	(37)
Zysk (strata) netto	(2 797)	(2 778)	(19)	1
Amortyzacja	1 515	1 364	151	11
EBITDA	2 110	2 314	(204)	(9)

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Grupa wykazała porównywalną stratę netto do analogicznego okresu roku poprzedniego w wysokości 2 797 tys. zł. Na wynik ten istotny wpływ miały odnotowane straty w spółkach zależnych, które obniżyły zysk wypracowany przez jednostkę dominującą. EBITDA w tym okresie miała wartość dodatnią i wyniosła 2 110 tys. zł.

Najlepszy wynik operacyjny zarówno w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku jak i analogicznym okresie 2023 roku osiągnął segment Integracja IT, który wygenerował zysk operacyjny odpowiednio w wysokości 4 877 tys. zł (EBITDA 5 314 tys. zł) i 1 856 tys. zł (EBITDA 2 242 tys. zł).

Segment AWS odnotował stratę operacyjną w wysokości 1 495 tys. zł (EBITDA minus 1 369 tys. zł) wobec zysku operacyjnego w wysokości 1 545 tys. zł (EBITDA 1 604 tys. zł). Wypracowana strata wynika bezpośrednio ze spadku przychodów.

Segment Holding jest segmentem, w którym wykazane są koszty Grupy, niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną pozostałych segmentów w tym m.in. koszty obecności na Rynku Głównym GPW (definicja segmentu została omówiona w pkt. 5.1). W segmencie Holding Grupa odnotowała wzrost kosztów w stosunku do trzech kwartałów 2023 roku o 918 tys. zł (z kwoty 2 379 tys. zł do 3 297 tys. zł). Wzrost ten wynikał z dodatkowych kosztów, wewnętrznych i zewnętrznych doradców, związanych z restrukturyzacją Grupy w kwocie 618 tys. zł (podjęcie decyzji o przeprowadzeniu procesu przeglądu celów strategicznych w spółce Sycope S.A., których konsekwencją była decyzja o sprzedaży 100% udziałów spółki znajdujących się w posiadaniu Passus S.A. inwestorom zewnętrznym). Koszty w wysokości 300 tys. zł dotyczyły projektu rozliczenia ulgi badawczo-rozwojowej za lata 2019-2022. Koszty Grupy związane z obecnością na GPW utrzymały się na porównywalnym poziomie.

W konsekwencji sprzedaży spółki zależnej Sycope S.A. wyniki wypracowane przez spółkę za trzy pierwsze kwartały roku 2024 (strata w wysokości 4 702 tys. zł) oraz w analogicznym okresie roku 2023 (strata w wysokości 3 851 tys. zł) zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana.

Na wynik netto w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wpłynęła pozytywnie także sprzedaż (w ramach programu motywacyjnego dla członków zarządu Chaos Gears S.A.) 46 875 sztuk akcji tj. 4,69% spółki zależnej Chaos Gears S.A. za kwotę 1 500 tys. zł. Passus S.A. pozostał większościowym akcjonariuszem i na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 55,8% udziału w kapitale Chaos Gears S.A.

Wynik netto obciążył również podatek dochodowy w wysokości 161 tys. zł (w tym podatek bieżący 1 157 tys. zł i podatek odroczony minus 996 tys. zł). Kwota podatku dochodowego wynikała bezpośrednio ze wzrostu przychodów.

W śródrocznym łącznym sprawozdaniu finansowym za pierwsze trzy kwartały 2024 roku jednostka dominująca wykazała przychody w wysokości 40 334 tys. zł wobec 28 226 tys. zł w 2023 roku. Wzrost przychodów o 12 108 tys. zł był wynikiem realizacji kontraktów dla klientów, zarówno z sektora komercyjnego, jak i publicznego pozyskanych w pierwszym półroczu 2024 roku.

Spółka Passus wypracowała zysk netto w wysokości 2 495 tys. zł wobec straty w wysokości 2 185 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Należy zwrócić uwagę, że wynik Passus S.A. w pierwszym półroczu 2023 roku obciążony był kosztami działu Sycope, który to dział 6 czerwca 2023 roku został wydzielony jako zorganizowana część przedsiębiorstwa do spółki zależnej Sycope S.A. podlegającej pełnej konsolidacji do dnia 4 października 2024 roku.

5.1.2. Sytuacja finansowa

Tab. Porównanie wybranych pozycji bilansowych z 30 września 2024 roku w stosunku do 30 września 2023 i 31 grudnia 2023 roku (w tys. zł)

Aktywa	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	zmiana 30.09.2024 do 30.09.2023	zmiana 30.09.2024 do 31.12.2023
Wartość firmy	1 988	1 988	1 988	-	-
Wartości niematerialne	893	8 798	8 224	(7 905)	(7 331)
Rzeczowe aktywa trwałe	1 658	2 652	2 738	(994)	(1 080)
Należności długoterminowe	770	644	740	126	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 991	3 612	2 693	(621)	298
Aktywa trwałe	8 300	17 694	16 383	(9 394)	(8 083)
Zapasy	1 845	3 924	2 063	(2 079)	(218)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 577	7 976	24 275	26 601	10 302
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	63	115	(63)	(115)
Pożyczki	36	-	46	36	(10)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 354	9 975	11 244	379	(890)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 133	8 848	16 803	(5 715)	(13 670)
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 678	-	-	10 678	10 678
Aktywa obrotowe	60 623	30 786	54 546	29 837	6 077
Aktywa razem	68 923	48 480	70 929	20 443	(2 006)

Pasywa	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	zmiana	zmiana
				30.09.2024 do 30.09.2023	30.09.2024 do 31.12.2023
Kapitał podstawowy	205	205	205	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 437	2 968	2 968	1 469	1 469
Zyski zatrzymane	5 419	11 917	16 778	(6 498)	(11 359)
Kapitał własny	11 985	17 023	22 272	(5 038)	(10 287)
Zobowiązania z tytułu leasingu	413	654	614	(241)	(201)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	19	30	(2)	(13)
Zobowiązania długoterminowe	430	673	644	(243)	(214)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 913	10 657	24 436	11 256	(2 523)
Zobowiązania z tytułu umowy	15 979	13 655	18 502	2 324	(2 523)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	954	-	(954)
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	4 427	2 606	-	1 821	4 427
Zobowiązania z tytułu leasingu	268	230	558	38	(290)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 471	2 782	2 563	689	908
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 650	726	993	1 924	1 657
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	458	128	7	330	451
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	7 342	-	-	7 342	7 342
Zobowiązania krótkoterminowe	56 508	30 784	48 013	25 724	8 495
Zobowiązania razem	56 938	31 457	48 657	25 481	8 281
Pasywa razem	68 923	48 480	70 929	20 443	(2 006)

Suma bilansowa na dzień 30 września 2024 roku w porównaniu do 31 grudnia 2023 roku uległa zmniejszeniu o 2 006 tys. zł co stanowi niewielki 3 % spadek. Na zmniejszenie się sumy bilansowej bezpośredni wpływ miały następujące pozycje bilansowe:

po stronie Aktywów:

- **Wartości niematerialne i Rzeczowe aktywa trwałe:** Łączna wartość obu tych pozycji na dzień 30 września 2024 roku była niższa o 8 411 tys. zł. w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zmniejszenie tych pozycji wynikało z amortyzacji, oraz przekwalifikowania aktywów do pozycji **Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**, w związku z planowaną sprzedażą spółki zależnej Sycopa S.A.
- **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności:** Zwiększenie wartości tej pozycji o 10 302 tys. zł jest wynikiem wystawionych na koniec trzeciego kwartału faktur, których termin wymagalności przypada na czwarty kwartał.

- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:** Zmniejszenie o 13 670 tys. zł jest związane z uregulowaniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności za czwarty kwartał 2023 roku w pierwszych miesiącach 2024 roku. Podobnie jak w przypadku należności, wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów również podlega sezonowości.

po stronie Pasywów:

- **Kapitał własny:** Zmniejszenie kapitałów własnych o 10 287 wynika przede wszystkim z wypłaty dywidendy za 2023 rok w wysokości 5 994 tys. zł, na którą przeznaczono zarówno zysk za rok 2023 w wysokości 3 358 tys. zł, jak i część zysków z lat ubiegłych. Dodatkowo, istotny wpływ na wartość Kapitałów własnych miała też strata wykazana na dzień 30 września 2024 roku wobec zysku wykazanego na dzień 31 grudnia 2023 roku.
- **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe:** Zmniejszenie wartości tej pozycji o 2 523 tys. zł jest rezultatem uregulowania przez Grupę zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za czwarty kwartał 2023 roku. Zobowiązania, podobnie jak należności i środki pieniężne podlegają sezonowości.
- **Zobowiązania z tytułu umowy:** Zmiana o 2 523 tys. zł jest związana z rozliczeniem projektów z lat ubiegłych.
- **Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne:** zwiększenie wartości tej pozycji o 4 427 tys. zł jest wynikiem skorzystania z posiadanej linii kredytowej na finansowanie działalności jednostki dominującej. Pozycja ta podobnie jak środki pieniężne podlega sezonowości.
- **Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży:** w związku z planowaną sprzedażą spółki zależnej Sycope S.A. zobowiązania spółki zostały przekwalifikowane do tej pozycji.

Suma bilansowa na dzień 30 września 2024 roku, w porównaniu do analogicznego logicznego okresu roku poprzedniego tj. na 30 września 2023 roku, uległa zwiększeniu o 42 %. Wzrost sumy bilansowej wynikał przede wszystkim:

- **po stronie aktywów:** ze zmiany wartości pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności a także środki pieniężne i ich ekwiwalenty.
- **po stronie pasywów:** ze zmiany wartości pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

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

Nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Emitenta żadne istotne zdarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport, poza wymienionymi w punkcie 3.24.

5.1.4. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

5.2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W trzecim kwartale 2024 roku kontynuowano prace nad rozwojem Systemu Sycope, rozwiązania do monitoringu bezpieczeństwa, przepustowości sieci oraz analizy ruchu sieciowego z wykorzystaniem protokołów NetFlow, IPFIX i pokrewnych. Prace rozwojowe objęły funkcjonalność o nazwie IT Asset Discovery/Dependency Management, która umożliwi wykorzystanie protokołu Netflow do monitorowania istniejących w sieci zasobów oraz ewidencjonowania ruchu między określonymi podsieciami, hostami czy konkretnymi aplikacjami zarówno w rozumieniu technicznym jak i biznesowym. Moduł ma pozwolić na pracę

w dużych rozległych sieciach w celu monitorowania i zgłaszania rozbieżności między światem realnym a tym co widnieje w dokumentacji sieci, systemów, usług czy aplikacji.

W trzecim kwartale 2024 roku został stworzony całkowicie nowy контент wbudowany (głównie widżety, dashboardy i grupy dashboardów), który jest podstawą produktu z punktu widzenia użytkownika, gdyż daje możliwość szybkiego wdrożenia i używania systemu czy to na testach czy w produkcyjnym środowisku klienta. Rozbudowano także funkcjonalność nawigacji w systemie oraz ulepszono jego wydajność poprzez lepsze wykorzystanie agregacji czasowych, lepsze podpowiadanie zakresów czasów przy definiowaniu zapytań przez użytkownika oraz integrację z usługą Active Directory.

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

5.3.1. Informacja o zawarciu umów pożyczek przez spółkę zależną Sycope S.A., przegląd opcji strategicznych tej spółki umowa inwestycyjna oraz sprzedaż 100% akcji Sycope S.A. przez Passus S.A.

9 lutego 2024 roku Sycope S.A. z siedzibą w Warszawie (Sycope), spółka zależna od Emitenta, w której Emitent posiadał 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz w kapitale zakładowym podpisała umowy pożyczek z podmiotami zewnętrznymi na łączną kwotę 2 500 000,00 zł, których oprocentowanie wyniosło 11% w skali roku. W zawartych umowach pożyczek strony zobowiązały się do podjęcia działań w celu doprowadzenia do konwersji pożyczek na akcje Sycope, tak, aby pełna wierzytelność pożyczkodawców została potrącona z wierzytelnością Sycope z tytułu objęcia nowych akcji. Łączna wierzytelność pożyczkodawców wobec Sycope, która została skonwertowana na akcje Spółki na mocy zawartych umów, objęła kwotę pożyczki powiększoną o 10% oraz odsetki.

Umowy pożyczek zakładały spłatę pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami w terminie do 20 września 2024 roku. Jednocześnie w związku ze zobowiązaniem stron do konwersji pożyczek na akcje Sycope S.A. – Spółka Sycope zobowiązała się do wyemitowania nowych akcji i zaoferowania ich do objęcia pożyczkodawcom w terminie do dnia 27 września 2024 roku. Cena emisyjna została ustalona w dniu 16 sierpnia 2024 roku na kwotę 0,72 zł (pierwotna cena emisyjna wynosząca 1,67 zł została obniżona w związku z planowaną inwestycją podmiotu trzeciego w Sycope i idącą za tym zmianą struktury akcjonariatu).

Jednocześnie zarząd Sycope podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych [„Przegląd”] dotyczących przyszłości Sycope. Celem przeglądu opcji strategicznych była ocena aktualnych, dostępnych kierunków rozwoju działalności prowadzonej przez Sycope. W ramach przeglądu opcji strategicznych brane pod uwagę były w szczególności takie działania jak poszukiwanie nowego inwestora strategicznego lub finansowego, przeprowadzenie oferty publicznej nowych akcji przez Sycope, czy pozyskanie dodatkowego kapitału w ramach finansowania dłużnego.

Decyzja o rozpoczęciu Przeglądu wynikała z dużego zapotrzebowania Sycope na kapitał, niezbędny do dalszego funkcjonowania i rozwoju Spółki, które to zapotrzebowanie ww. umowy pożyczek zapewniły jedynie częściowo.

W dniu 21 lutego 2024 roku Emitent podpisał list intencyjny z inwestorem, który stanowił zaproszenie do negocjacji warunków potencjalnej transakcji dotyczącej Sycope. W dniu 16 sierpnia 2024 roku Emitent zawarł umowę, której stronami są Emitent, Sycope, inwestor, Pan Łukasz Bieńko oraz Pan Tadeusz Dudek i dwie osoby związane z grupą kapitałową Emitenta [dalej „Umowa”]. Na mocy zawartej Umowy Emitent zamierza sprzedać wszystkie posiadane akcje w Sycope na rzecz obecnych członków Zarządu Emitenta i akcjonariuszy Emitenta tj. Pana Tadeusza Dudka oraz Pana Łukasza Bieńko (pełniących również funkcje członków Zarządu Sycope oraz będących kluczowymi pracownikami Sycope) [dalej „Akcjonariusze”] lub podmiotów przez nich wskazanych za 265 475 akcji Emitenta. Akcje te – jako akcje własne – zostaną przez Emitenta umorzone, w związku z czym kapitał zakładowy Emitenta zostanie obniżony.

Na mocy Umowy strony postanowiły również, iż w celu uproszczenia transakcji i rozliczeń pomiędzy Emitentem a Sycope, Emitent obejmie akcje nowej emisji Sycope, które to akcje zostaną objęte przez Passus S.A. w wyniku konwersji istniejących zobowiązań Sycope wobec Emitenta. Wszystkie posiadane przez Emitenta akcje Sycope tj. akcje nowej emisji wraz z dotychczas posiadanymi akcjami Sycope będą przedmiotem sprzedaży przez Emitenta, zgodnie z postanowieniami Umowy.

Liczba akcji Emitenta, którą Akcjonariusze przeniosą na Emitenta, została ustalona na podstawie porównania - przyjętych przez strony Umowy - wycen Emitenta oraz Sycope. Na potrzeby sprzedaży przez Emitenta na rzecz Akcjonariuszy akcji Sycope, wartość Sycope została ustalona na podstawie wyceny dokonanej przez Fundusz PE. Na potrzeby nabycia przez Passus S.A. akcji własnych od Akcjonariuszy, cena akcji Passus S.A. została ustalona na podstawie trzymiesięcznej średniej ceny rynkowej akcji Spółki, liczonej jako średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen akcji Passus S.A. ważonych wolumenem obrotu do dnia poprzedzającego dzień podpisania umowy. Rozliczenie pomiędzy Emitentem a Akcjonariuszami będzie miało charakter bezgotówkowy.

W związku z ww. działaniami, a także warunkami, od których Fundusz PE uzależnił dofinansowanie Sycope, Akcjonariusze zobowiązali się zrezygnować z dalszego pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta oraz uczestniczenia w dalszej działalności operacyjnej Emitenta. W dniu 16 sierpnia 2024 roku Pan Tadeusz Dudek - Prezes Zarządu Spółki oraz Pan Łukasz Bieńko - Członek Zarządu Spółki złożyli rezygnacje z pełnionych przez nich funkcji oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 17 września 2024 roku.

W wyniku tej transakcji spółka Sycope S.A. została wyłączona z Grupy Kapitałowej Passus S.A. z dniem 4 października 2024 roku.

5.3.2. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 14 lutego 2024 roku Chaos Gears S.A. spółka zależna od Emitenta, w której Emitent posiada 62,5% udziału w kapitale zakładowym (na dzień publikacji niniejszego raportu udział Emitenta w Chaos Gears S.A. wynosi 55,8% w kapitale zakładowym) otrzymała zamówienie od spółki z sektora komercyjnego, Zamówienie obejmuje realizację usługi doradztwa w zakresie chmury obliczeniowej AWS [„Usługa”]. Wynagrodzenie Chaos Gears S.A. z tytułu realizacji Usługi wynosi 389 800,00 USD netto i będzie płatne bezpośrednio po jej wykonaniu, w terminie 30 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionej faktury VAT. Termin realizacji usługi ustalono na 31 sierpnia 2024 roku.

5.3.3. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 15 lutego 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę ramową z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Jej przedmiotem była dostawa rozwiązania informatycznego obejmującego funkcjonalność systemu zarządzania informacją i zdarzeniami bezpieczeństwa SIEM/SOAR oraz świadczenie usług towarzyszących.

Umowa obowiązuje przez okres 36 miesięcy od dnia jej zawarcia lub do wyczerpania maksymalnego wynagrodzenia Wykonawcy i będzie realizowana na podstawie odrębnych umów wykonawczych, w terminach sprecyzowanych każdorazowo przez jednostki organizacyjne Zamawiającego.

Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi 40 263 169,32 zł brutto, przy czym kwota ta jest kwotą maksymalną, a łączna kwota wynagrodzenia Emitenta w ww. okresie będzie uzależniona od zawartych Umów Wykonawczych i może być niższa niż ww. kwota maksymalna.

W przypadku niewykorzystania w całości kwoty wynagrodzenia Wykonawcy w ww. terminie, okres obowiązywania Umowy może ulec przedłużeniu o maksymalnie 3 miesiące.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji Umów Wykonawczych albo ich poszczególnych części, ma być płatne każdorazowo po ich wykonaniu, na podstawie właściwego protokołu odbioru.

5.3.4. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 26 lutego 2024 roku Chaos Gears S.A, spółka zależna od Emitenta, a w której Emitent posiada 62,5% udziału w kapitale zakładowym (na dzień publikacji niniejszego raportu udział Emitenta w Chaos Gears S.A. wynosi 55,8% w kapitale zakładowym), otrzymała zamówienie od międzynarodowego podmiotu tworzącego oprogramowanie dla wiodących instytucji finansowych na świecie. Zamówienie objęło realizację usługi wsparcia inżynierskiego DevOps, tj. rozwoju oprogramowania i utrzymania infrastruktury IT w chmurze publicznej AWS.

Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji Usługi wyniesie 227 640,00 GBP netto i jest płatne w comiesięcznych transzach, proporcjonalnie do liczby dni wykorzystanych przez Zamawiającego, w terminie 30 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionej faktury VAT.

Usługa jest zrealizowana w okresie od 1 kwietnia 2024 roku do 31 lipca 2024 roku. Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych.

5.3.5. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 8 kwietnia 2024 roku Passus S.A. podpisał z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy wieloproduktowej z dnia 10 października 2016 roku. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Emitent uzyskał limit kredytowy o łącznej wysokości 6 000 000,00 zł, w tym 1 000 000,00 zł z przeznaczeniem na gwarancje bankowe i kredyt obrotowy w rachunku bankowym w wysokości 5 000 000 zł. Limit kredytowy został przedłużony od dnia udostępniania do 3 kwietnia 2025 roku. Limit zabezpieczony jest w 60% przez gwarancję Banku Gospodarstwa Krajowego [„BGK”], obowiązującą do dnia 11 lipca 2028 roku oraz wekslem in blanco wystawionym przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową.

5.3.6. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 17 kwietnia 2024 roku Passus S.A. otrzymał zamówienie od spółki działającej w sektorze telekomunikacyjnym. Przedmiotem Zamówienia jest dostawa licencji oprogramowania klasy SIEM wraz z 12 miesięczną gwarancją, świadczoną bezpośrednio przez producenta Oprogramowania. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu dostawy Oprogramowania wynosi 142 700,00 USD netto. Dostawa Oprogramowania nastąpi w terminie do 22 kwietnia 2024 roku.

Wynagrodzenie Wykonawcy będzie płatne bezpośrednio po dostawie Oprogramowania, w ciągu 30 dni od otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT.

5.3.7. Uzyskanie poświadczeń bezpieczeństwa przemysłowego

W dniu 9 maja 2024 roku Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego („ABW”) zakończyła postępowanie bezpieczeństwa przemysłowego, mającego na celu ustalenie czy Passus S.A. posiada zdolność do ochrony informacji niejawnych w różnych aspektach, jak np.: finansowym, organizacyjnym czy też kadrowym. Postępowanie było prowadzone na wniosek Spółki, na podstawie ustawy z dnia 5 sierpnia 2010 roku o ochronie informacji niejawnych (Dz.U.2024.632 t.j.), w związku z wygaśnięciem poświadczeń wydanych na okres od 9 maja 2017 roku do 9 maja 2024 roku W wyniku przeprowadzonego postępowania Spółka uzyskała świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia do klauzuli „TAJNE”, „NATO SECRET” oraz „SECRET UE/EU SECRET, potwierdzające tym samym zdolność Emitenta do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą TAJNE, NATO SECRET, SECRET UE/EU SECRET przed ich nieuprawnionym ujawnieniem w związku z realizacją umów lub zadań na kolejne siedem lat tj. do 9 maja 2031 roku.

5.3.8. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 14 maja 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę ze spółką publiczną. Przedmiotem Umowy jest dostawa i wdrożenie platformy sprzętowej do ochrony ruchu sieciowego wraz ze wsparciem i gwarancją producenta oraz usługą wsparcia technicznego Wykonawcy. Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy

z tytułu Umowy wynosi 3 319 000,00 zł netto. Dostawa Systemu nastąpi w ciągu 60 dni od dnia podpisania Umowy a wynagrodzenie z tego tytułu, w wysokości 2 995 000,00 zł netto będzie płatne po dostawie, w terminie 60 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionych faktur VAT. Wdrożenie Systemu zostanie zrealizowane w terminie do 60 dni od daty dostawy Systemu, a wynagrodzenie z tego tytułu, w wysokości 148 000,00 zł netto, będzie płatne w terminie 60 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionych faktury VAT, po obustronnym podpisaniu protokołu odbioru wdrożenia. Usługi Wsparcia będą świadczone przez Wykonawcę przez okres 36 miesięcy od daty wdrożenia Systemu.

Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu Wsparcia wynosi 176 000,00 zł netto, a płatności na rzecz Wykonawcy z tego tytułu będą realizowane kwartalnie w zależności od liczby godzin usług Wsparcia świadczonych przez Wykonawcę na rzecz Zamawiającego w danym kwartale.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% wynagrodzenia netto Wykonawcy.

5.3.9. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 23 maja 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę z Państwowym Instytutem Badawczym. Przedmiotem Umowy jest dostawa licencji oprogramowania klasy cybersecurity wraz z zapewnieniem 60 miesięcznego okresu wsparcia i gwarancji, realizowanych w oparciu o świadczenia producenta Oprogramowania.

Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu dostawy Oprogramowania wynosi 1 065 556,80 złotych netto. Dostawa Oprogramowania nastąpi w terminie do 8 dni od daty podpisania Umowy. Wynagrodzenie Wykonawcy będzie płatne bezpośrednio po dostawie Oprogramowania, w ciągu 21 dni od otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 20% wynagrodzenia brutto Wykonawcy.

5.3.10. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 6 czerwca 2024 roku Passus S.A. otrzymał Zamówienie od międzynarodowej korporacji, działającej m.in. w sektorze energetycznym. Przedmiotem Zamówienia jest dostawa i wdrożenie systemów ISE/VPN w oparciu o rozwiązanie międzynarodowego producenta. Maksymalna wartość wynagrodzenia Wykonawcy z tytułu realizacji Zamówienia wynosi 189 762,54 USD netto. Zamówienie zostało złożone na podstawie umowy ramowej podpisanej w styczniu 2021 roku. Realizacja Zamówienia nastąpi w terminie do 21 września 2024 roku.

Wynagrodzenie z tytułu dostawy Rozwiązania wynosi 133 860,54 USD netto i będzie płatne bezpośrednio po dostawie, w terminie 30 dni od otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT. Wynagrodzenie z tytułu wdrożenia Rozwiązania wynosi 55 902,00 USD netto i będzie płatne w transzach zgodnie z harmonogramem określonym w Zamówieniu, po odbiorze przez Zamawiającego danego etapu wdrożenia, w terminie 30 dni od otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT z tego tytułu.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych. Łączna odpowiedzialność odszkodowawcza Emitenta wobec Zamawiającego ogranicza się do 100% wartości Zamówienia.

5.3.11. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 16 lipca 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę z podmiotem działającym w sektorze energetycznym. Przedmiotem Umowy jest dostawa przez Emitenta na rzecz Zamawiającego licencji na oprogramowanie z obszaru CyberSecurity oraz certyfikatu potwierdzającego prawo do wsparcia i dostępu do aktualizacji Oprogramowania przez 13 miesięcy, tj. od dnia 1 sierpnia 2024 roku do dnia 31 sierpnia 2025 roku.

Całkowite wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu Umowy wynosi 1 399 697,00 złotych netto.

Dostawa przedmiotu Umowy tj. Oprogramowania oraz Certyfikatu nastąpi w terminie do 10 dni od daty podpisania Umowy, a wynagrodzenie Wykonawcy będzie płatne w terminie 30 dni od dnia otrzymania przez Zamawiającego prawidłowej faktury VAT, wystawionej po dostawie Oprogramowania i Certyfikatu.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% wynagrodzenia netto Wykonawcy, z wyjątkiem sytuacji naruszenia postanowień Umowy, związanych z zatrudnieniem podwykonawców, w którym to przypadku odpowiedzialność Wykonawcy wyniesie 100% wartości netto Umowy.

5.3.12. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 26 lipca 2024 roku Chaos Gears S.A., spółka zależna od Emitenta, a w której Emitent posiada 62,5% udziału w kapitale zakładowym (na dzień publikacji niniejszego raportu udział Emitenta w Chaos Gears S.A. wynosi 55,8% w kapitale zakładowym), otrzymała zamówienia od ukraińskiego podmiotu z sektora komercyjnego.

Zamówienie obejmuje realizację usługi doradztwa w zakresie chmury obliczeniowej AWS. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji Usługi wynosi 321 000,00 USD netto i będzie płatne bezpośrednio po jej wykonaniu, w terminie 30 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionej faktury VAT.

Usługa zostanie zrealizowana w terminie do 28 lutego 2025 roku.

5.3.13. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 29 lipca 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę z instytucją publiczną. Przedmiotem Umowy jest dostawa i wdrożenie przez Emitenta systemu do analizy ruchu sieciowego, a także sporządzenie stosownej dokumentacji i przeprowadzenie szkoleń na rzecz Zamawiającego.

Łączne maksymalne wynagrodzenie brutto za realizację przedmiotu Umowy wynosi: 1 420 650,00 zł.

Dostawa przedmiotu Umowy nastąpi w terminie do 60 dni od daty podpisania Umowy, a wynagrodzenie Wykonawcy będzie płatne w terminie 30 dni od dnia otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT, do wystawienia której Emitent będzie uprawniony po podpisaniu protokołu odbioru przez Zamawiającego.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 60% wynagrodzenia brutto Wykonawcy.

5.3.14. Zmiany w Zarządzie Spółki

W dniu 16 sierpnia 2024 roku Pan Tadeusz Dudek - Prezes Zarządu Spółki oraz Pan Łukasz Bieńko - Członek Zarządu Spółki złożyli rezygnacje z pełnionych przez nich funkcji oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki, skuteczne z dniem 17 września 2024 roku. Jako przyczyny rezygnacji Pan Tadeusz Dudek oraz Pan Łukasz Bieńko wskazali na realizację postanowień umowy inwestycyjnej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 26/2024 opublikowanym w dniu 16 sierpnia 2024 roku.

Jednocześnie w związku z rezygnacją Pana Tadeusza Dudka z funkcji Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 16 sierpnia 2024 roku podjęła uchwałę nr 4 w sprawie powierzenia z dniem 18 września 2024 roku Panu Bartoszowi Michałowi Dzirba, dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu - funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

5.3.15. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 4 września 2024 roku Passus S.A. zawarł umowę ramową, z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Przedmiotem Umowy jest dostawa rozwiązań i usług IT na rzecz Zamawiającego. Umowa obowiązuje przez okres 7 lat od dnia jej zawarcia lub do wyczerpania maksymalnego wynagrodzenia

Wykonawcy i będzie realizowana na podstawie odrębnych umów wykonawczych, w terminach sprecyzowanych każdorazowo przez Zamawiającego.

Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi 17 220 000,00 zł brutto. Emitent zaznacza, iż ww. kwota jest kwotą maksymalną, a łączna kwota wynagrodzenia Emitenta w ww. okresie będzie uzależniona od zawartych Umów Wykonawczych i może być niższa niż ww. kwota maksymalna.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji Umów Wykonawczych albo ich poszczególnych części, będzie płatne każdorazowo po ich wykonaniu, na podstawie właściwego protokołu odbioru w terminie 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, przy czym ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% wynagrodzenia brutto wskazanego w danej Umowie Wykonawczej. Zarząd Emitenta uznał niniejszą Umowę za istotną z uwagi na jej wartość oraz fakt, iż realizacja Umów Wykonawczych będzie miała istotne znaczenie dla przyszłej sytuacji finansowej Spółki.

5.3.16. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 6 września 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę wykonawczą z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Umowa została zawarta na podstawie umowy ramowej, o której zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2024 opublikowanym w dniu 15 lutego 2024 roku.

Przedmiotem Umowy jest dostawa przez Emitenta systemu klasy SIEM, tj. rozwiązania służącego do zarządzania zdarzeniami i informacjami bezpieczeństwa wraz z wykonaniem usług instalacyjno-wdrożeniowych.

Realizacja przedmiotu Umowy nastąpi w terminie 30 dni roboczych od daty jej podpisania.

Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji Umowy wynosi 27 163 123,20 zł brutto. Wynagrodzenie Emitenta z tytułu realizacji Umowy będzie płatne w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionych faktur VAT, na podstawie podpisanego protokołu odbioru końcowego.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% wynagrodzenia brutto Wykonawcy.

5.3.17. Rezygnacja Członka Zarządu

W dniu 11 września 2024 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji oraz członkostwa w Zarządzie Spółki od Pana Dariusza Kostanka. Rezygnacja jest skuteczna z dniem 17 września 2024 r. Jako powód rezygnacji Pan Dariusz Kostanek wskazał zamiar przeznaczenia swojego czasu zawodowego na rzecz spółki Chaos Gears S.A., należącej do grupy kapitałowej Emitenta, w której Pan Dariusz Kostanek pełni obecnie funkcję członka Zarządu.

5.3.18. Przyjęcie polityki dywidendowej

W dniu 12 września 2024 roku Zarząd Passus S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia zasad polityki dywidendowej na lata 2025 - 2027. Zarząd ustalił, że począwszy od roku 2025, w przypadku wypracowania przez Spółkę zysku netto oraz posiadania przez Spółkę odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu coroczną wypłatę dywidendy w wysokości nie mniejszej niż 25% zysku netto osiągniętego przez Spółkę i wynikającego ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego Emitenta za ostatni, pełny rok obrotowy.

Przy rekomendacji wypłaty dywidendy Zarząd Emitenta brać będzie każdorazowo pod uwagę w szczególności:

- bieżącą sytuację finansową i płynnościową Spółki oraz ryzyka biznesowe podlegające ocenie w określonych warunkach rynkowych i ekonomicznych, zdarzenia o charakterze jednorazowym oraz zmiany w obowiązujących przepisach prawa;
- zapotrzebowanie Spółki na kapitał, niezbędny do finansowania inwestycji;
- konieczność zapewnienia i zabezpieczenia niezbędnych środków finansowych na bieżące regulowanie zobowiązań Emitenta.

Zarząd wskazuje, że ostateczna decyzja w zakresie przeznaczenia zysku netto Spółki na wypłatę dywidendy, będzie podejmowana każdorazowo przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, zatwierdzające roczne sprawozdanie finansowe, które to Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest organem wyłącznie uprawnionym do podejmowania decyzji w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Spółkę.

5.3.19. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 12 września 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Przedmiotem Umowy jest dostawa i wdrożenie licencji oprogramowania na potrzeby rozbudowy systemu zarządzania infrastrukturą Zamawiającego wraz ze świadczeniem usług wsparcia inżynierskiego Wykonawcy. Umowa obejmuje dwie części:

- 1) zamówienie podstawowe o wartości 3 851 581,66 zł brutto [„Zamówienie Podstawowe”], obejmujące dostawę i wdrożenie Oprogramowania z 24 miesięcznym okresem gwarancji producenta, a także świadczenie usług Wsparcia oraz
- 2) zamówienie opcjonalne o łącznej wartości 295 667,89 zł brutto, obejmujące dostawę Oprogramowania z 24 miesięcznym okresem gwarancji producenta [„Zamówienie Opcjonalne”].

Termin realizacji Zamówienia Podstawowego wynosi:

- dla dostawy i wdrożenia Oprogramowania 104 dni od dnia zawarcia Umowy,
- dla Wsparcia: do wyczerpania wynagrodzenia z tego tytułu lub upływu 12 miesięcy liczonych od dnia dostawy Oprogramowania, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.

Termin realizacji Zamówienia Opcjonalnego wynosi 14 dni od daty otrzymania przez Wykonawcę powiadomienia Zamawiającego o zamiarze realizacji Zamówienia Opcjonalnego, w okresie do 8 miesięcy od dnia zawarcia Umowy.

Wynagrodzenie w ramach Zamówienia Podstawowego: z tytułu dostawy i wdrożenia Oprogramowania w wysokości 3 811 606,66 zł brutto będzie płatne jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT, wystawionej na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru. Wynagrodzenie z tytułu Wsparcia w wysokości 39 975,00 zł brutto będzie płatne proporcjonalnie do liczby godzin wykorzystanych przez Zamawiającego w danym kwartale świadczenia usługi, w terminie do 10 dnia miesiąca, poprzedzającego miesiąc wystawienia faktury VAT.

Wynagrodzenie w ramach Zamówienia Opcjonalnego, w wysokości 295 667,89 zł brutto będzie płatne jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT, wystawionej na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% maksymalnego wynagrodzenia brutto Wykonawcy.

5.3.20. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 24 września 2024 roku Zarząd Passus S.A. powziął informację od spółki zależnej - Chaos Gears S.A. , w której Passus posiada 55,8% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu,

o otrzymaniu przez Wykonawcę w dniu 23 września 2024 roku zamówienia od zagranicznego podmiotu z sektora finansowego.

Zamówienie obejmuje realizację usługi wsparcia w zakresie migracji ze środowiska on-premise do chmury AWS. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji Usługi wynosi 492 163 USD netto i będzie płatne bezpośrednio po jej wykonaniu, w terminie 30 dni od daty doręczenia Zamawiającemu prawidłowo wystawionej faktury VAT.

Usługa zostanie zrealizowana w terminie do 16 grudnia 2025 roku. Umowa nie przewiduje kar umownych.

5.3.21. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 25 września 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Przedmiotem Umowy jest rozbudowa posiadanego rozwiązania do analiz ruchu sieciowego, a także przeprowadzenie szkoleń na rzecz Zamawiającego.

Umowa obejmuje dwie części:

- 1) zamówienie podstawowe o wartości 2 333 333,00 zł brutto [„Zamówienie Podstawowe”], obejmujące dostawę urządzenia z oprogramowaniem z 24 miesięcznym okresem gwarancji producenta oraz przeprowadzenie szkoleń,
- 2) zamówienie opcjonalne o łącznej wartości 2 333 333,00 zł brutto, obejmujące dostawę dodatkowego urządzenia z oprogramowaniem z 24 miesięcznym okresem gwarancji producenta [„Zamówienie Opcjonalne”].

Termin realizacji Zamówienia Podstawowego wynosi 60 dni od daty zawarcia Umowy.

Termin realizacji Zamówienia Opcjonalnego wynosi do 60 dni od daty otrzymania przez Wykonawcę powiadomienia Zamawiającego o zamiarze realizacji Zamówienia Opcjonalnego, w okresie do 31 grudnia 2025 roku.

Wynagrodzenie w ramach Zamówienia Podstawowego będzie płatne jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT, wystawionej na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru.

Wynagrodzenie w ramach Zamówienia Opcjonalnego będzie płatne jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT, wystawionej na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 20% maksymalnego wynagrodzenia brutto Wykonawcy.

5.3.22. Zawarcie umowy sprzedaży akcji Sycope S.A. oraz nabycie akcji własnych

W dniu 26 września 2024 roku podpisane zostały:

- 1) umowa nabycia akcji własnych na mocy, której Passus S.A. nabył 265 475 akcji Emitenta w celu umorzenia, oraz
- 2) umowa sprzedaży akcji Sycope, na mocy której Passus S.A. sprzedał wszystkie posiadane przez siebie akcje Sycope.

W związku ze sprzedażą akcji Sycope udział Passus S.A. w kapitale zakładowym Sycope zostanie całkowicie zredukowany, a co za tym idzie Passus S.A. utraci kontrolę nad Sycope, a wyniki finansowe Sycope nie będą przedmiotem dalszej konsolidacji w ramach grupy kapitałowej. Przeniesienie akcji Sycope będzie skuteczne z chwilą dokonania odpowiedniego wpisu w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym dla Sycope.

Rozliczenie wyżej wymienionych umów zawartych pomiędzy Passus S.A. a akcjonariuszami ma charakter bezgotówkowy. Umorzenie nabytych akcji własnych nastąpi z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Spółki z zachowaniem wymogów określonych w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie akcji Spółki oraz w sprawie zmiany Statutu została podjęta przez Passus S.A. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 16 września 2024 roku [uchwała nr 8].

5.3.23. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 1 października 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę wykonawczą z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Umowa została zawarta na podstawie umowy ramowej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2022 z dnia 22 sierpnia 2022 roku. Przedmiotem Umowy jest dostawa oprogramowania ManageEngine lub równoważnego na rzecz sądów, Ministerstwa Sprawiedliwości wraz z usługami towarzyszącymi.

Realizacja przedmiotu Umowy przez Wykonawcę nastąpi w terminie 7 dni roboczych od dnia jej podpisania.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi 7 606 064,48 zł brutto. Płatność wynagrodzenia nastąpi jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT, na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru ilościowo-jakościowego.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% wynagrodzenia brutto Wykonawcy.

5.3.24. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 8 października 2024 roku Passus S.A. zawarł umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Przedmiotem Umowy jest odnowienie licencji na oprogramowanie na okres 36 miesięcy wraz ze wsparciem technicznym, dla wdrożonego rozwiązania klasy Network Awareness and Visibility – NAV. Umowa obejmuje także odnowienie platformy sprzętowej oraz usługi dodatkowe w postaci wykonania projektu technicznego rozwiązania i przeprowadzenia szkolenia.

Umowa – w zakresie odnowienia licencji oraz dostarczenia platformy sprzętowej - zostanie zrealizowana przez Wykonawcę do dnia 9 listopada 2024 roku. Usługi wsparcia technicznego będą świadczone przez Wykonawcę w okresie 36 miesięcy od dnia 9 listopada 2024 roku.

Maksymalne wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wyniesie 4 341 299,99 zł brutto.

Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu odnowienia licencji i dostarczenia platformy sprzętowej wyniesie 4 083 600,00 zł brutto i podobnie jak wynagrodzenie z tytułu usług dodatkowych w wysokości 36 299,99 zł brutto, będzie płatne jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT, wystawionej na podstawie protokołu odbioru. Wynagrodzenie z tytułu usługi wsparcia technicznego wyniesie 221 400,00 zł brutto i będzie płatne w okresie świadczenia usługi w 36 równych ratach miesięcznych.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 10% maksymalnego wynagrodzenia netto Wykonawcy.

5.3.25. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 10 października 2024 roku Passus S.A. zawarł umowę z polskim przedstawicielem globalnego koncernu działającego w branży elektronicznej na dostawę i wdrożenie sprzętu wraz ze wsparciem technicznym, a także dostarczenie licencji dla rozwiązania do kontroli ruchu sieciowego.

Dostawa sprzętu i licencji nastąpi najpóźniej do dnia 31 października 2024 roku, a prace wdrożeniowe zakończone zostaną w ciągu 10 dni roboczych od daty podpisania protokołu odbioru sprzętu i licencji.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu zamówienia wyniesie 1 531 350,00 zł brutto i będzie płatne w ciągu 30 dni od daty doręczenia faktury VAT, wystawionej po podpisaniu protokołu odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% maksymalnego wynagrodzenia netto Wykonawcy.

5.3.26. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 23 października 2024 roku Passus S.A. otrzymał zamówienie od podmiotu należącego do Skarbu Państwa. Przedmiotem Zamówienia jest odnowienie usługi wsparcia dla rozwiązania wdrożonego przez Zamawiającego z zakresu cyberbezpieczeństwa do ochrony punktów końcowych.

Zgodnie z warunkami Zamówienia Wykonawca zrealizuje Zamówienie najpóźniej do dnia 16 grudnia 2024 roku.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji Usługi wyniesie 762 600 zł brutto. Płatność wynagrodzenia nastąpi jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego faktury VAT, na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru.

Umowa przewiduje karę umowną nieodbiegającą od standardów rynkowych, uzależnioną od ewentualnego opóźnienia Wykonawcy w realizacji Usługi.

5.3.27. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 24 października 2024 roku Passus S.A. podpisał umowę ramową z podmiotem należącym do Skarbu Państwa na dostawę oprogramowania ManageEngine lub równoważnego do zarządzania na rzecz sądów, Ministerstwa Sprawiedliwości wraz z usługami towarzyszącymi.

Maksymalne wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi 57 631 380,11 zł brutto. Wyżej wymieniona kwota jest kwotą maksymalną, a łączna kwota wynagrodzenia w ww. okresie będzie uzależniona od zawartych umów wykonawczych i może być znacząco niższa niż ww. kwota maksymalna.

Umowa obowiązuje przez okres 36 miesięcy od dnia jej zawarcia i będzie realizowana na podstawie umów wykonawczych, w terminach każdorazowo sprecyzowanych przez jednostki organizacyjne Zamawiającego. W przypadku niewykorzystania w całości kwoty maksymalnego wynagrodzenia Wykonawcy w ww. terminie, okres obowiązywania Umowy może ulec wydłużeniu o maksymalnie 3 miesiące.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji umów wykonawczych będzie płatne każdorazowo w terminie do 30 dni kalendarzowych po realizacji danej umowy wykonawczej, potwierdzonej podpisanym protokołem odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne podlegające sumowaniu, przy czym suma kar umownych nie może przekroczyć 20% wynagrodzenia brutto w przypadku kar umownych naliczonych na rzecz Zamawiającego w ramach Umowy oraz 30 % wynagrodzenia brutto wskazanego w umowie wykonawczej, w przypadku kar umownych naliczonych na rzecz danej jednostki w ramach realizacji umowy wykonawczej.

5.3.28. Otrzymanie znaczącego zamówienia

W dniu 28 października 2024 roku Passus S.A. otrzymał od podmiotu należącego do Skarbu Państwa zawiadomienie o skorzystaniu z prawa opcji na dostawę przez Wykonawcę oprogramowania w ramach Zamówienia Opcjonalnego, o którym Passus S.A. informował w ww. raporcie bieżącym ESPI.

Łączna wartość otrzymanego zamówienia wynosi 2 367 000,00 zł co stanowi połowę maksymalnej kwoty Zamówienia Opcjonalnego. Zgodnie z warunkami, o których Emitent informował w ww. raporcie bieżącym ESPI, Wykonawca zrealizuje zamówienie w terminie 10 dni roboczych od daty otrzymania ww. zawiadomienia.

Wynagrodzenie będzie płatne w ciągu 30 dni od daty realizacji zamówienia, po otrzymaniu przez Zamawiającego faktury VAT.

5.3.29. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 31 października 2024 roku otrzymał obustronnie podpisaną umowę wykonawczą, która została zawarta przez Emitenta z podmiotem należącym do Skarbu Państwa.

Przedmiotem Umowy jest dostawa rozwiązań IT na rzecz Zamawiającego. Realizacja przedmiotu Umowy nastąpi w terminie do 6 tygodni od daty jej podpisania.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji Umowy wynosi 2 580 992,10 zł brutto. Wynagrodzenie z tytułu realizacji Umowy będzie płatne w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionych faktur VAT, na podstawie podpisanych protokołów odbioru. Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, przy czym ich łączna wysokość jest ograniczona do 30 % wynagrodzenia brutto wskazanego w Umowie.

5.3.30. Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 19.11.2024 r. Passus podpisał umowę ze spółką działającą w branży energetycznej. Przedmiotem umowy jest dostawa i wdrożenie rozwiązania klasy cybersecurity do emulacji pułapek wraz z gwarancją producenta oraz usługą wsparcia technicznego świadczonego przez producenta rozwiązania.

Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi łącznie 1 527 277,47 zł brutto, w tym:

- 540 423,87 zł brutto z tytułu dostarczenia urządzeń,
- 749 709,60 zł brutto z tytułu dostarczenia oprogramowania oraz świadczenia usług wsparcia technicznego,
- maksymalnie 237 144,00 zł brutto z tytułu prac projektowo-wdrożeniowych.

Dostarczenie urządzeń i oprogramowania nastąpi w ciągu 13 tygodni od dnia podpisania Umowy. Usługi wsparcia technicznego będą świadczone w ciągu 24 miesięcy od dnia uruchomienia rozwiązania w środowisku Zamawiającego. Prace wdrożeniowe będą realizowane zgodnie z harmonogramem zawartym w Umowie, przy czym ich zakończenie łącznie z wykonaniem dokumentacji powykonawczej nastąpi najpóźniej w ciągu 103 dni roboczych od dnia podpisania Umowy.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji Umowy będzie płatne dla każdej dostawy lub usługi odrębnie, w terminie do 30 dni kalendarzowych od dnia otrzymania przez Zamawiającego faktury, wystawionej na podstawie zaakceptowanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, przy czym ich łączna wysokość jest ograniczona do 100 % wynagrodzenia wskazanego w Umowie.

5.4. Przewidywany rozwój jednostki

Strategicznym, długofalowym celem rozwoju Grupy Passus S.A. jest wzrost jej wartości dla akcjonariuszy poprzez osiągnięcie pozycji wiodącego 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, 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 sieciami przemysłowymi OT.

Na polskim rynku Grupa skupi się na oferowaniu rozwiązań z zakresu Integracja IT 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 usług związanych z chmurą obliczeniową AWS.

Strategia rozwoju segmentu Integracja IT, za który odpowiadają działy Security, Observability (wcześniej Networks) oraz Dział Usług Wsparcia 24/7 wchodzące w skład Passus S.A., 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 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 (c) rozwój zespołu handlowego i rozwój oferty.

W segmencie Usługi AWS (centrum zysków Chaos Gears S.A.) Grupa zamierza kontynuować działalność zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych, wspierając średnie i duże podmioty w transformacji cyfrowej obejmującej:

- Projekty migracyjne polegające na przeniesieniu infrastruktury IT, aplikacji i usług związanych z obsługą procesów do chmury obliczeniowej AWS,
- Tworzenie i implementację rozwiązań do gromadzenia i analizy danych z wykorzystaniem sztucznej inteligencji (w tym Generative AI) w chmurze obliczeniowej AWS,
- usługi z zakresu bezpieczeństwa korzystających z chmury danych i aplikacji obliczeniowej,
- utrzymania infrastruktury chmurowej w modelu outsourcingu.

Strategicznym, długofalowym celem Chaos Gears S.A. jest pozyskanie najwyższego statusu AWS Premier Consulting Partner do 2026 roku. Status ten umocni pozycję Grupy w segmencie Usługi AWS 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, kraje nordyckie (w skład których wchodzi w szczególności Dania, Norwegia, Szwecja, Finlandia oraz Islandia).

Edukacja rynku

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

Wykorzystanie synergii 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 kompetencji i oferty, obejmującej infrastrukturę IT oraz aplikacje działające zarówno w środowisku tradycyjnym (ang. 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 działania Grupy, a w konsekwencji przyczynić się do dalszego wzrostu przychodów i rentowności Grupy.

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

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

- Sezonowość sprzedaży zauważalna w szczególności na rynku polskich podmiotów sektora publicznego, które finalizują projekty w drugiej połowie roku kalendarzowego;
- Dynamika wzrostu nakładów na poprawę bezpieczeństwa danych cyfrowych, aplikacji i infrastruktury IT;
- Sytuacja makroekonomiczna na rynkach działalności Grupy, w szczególności poprawa lub pogorszenie wskaźników wzrostu gospodarczego, a także wysokość inflacji oraz związana z inflacją presja na wzrost wynagrodzeń;
- Dostępność i wysokość funduszy unijnych lub innych źródeł finansowania innowacyjności w przedsiębiorstwach;
- Wysokość funduszy marketingowych oraz wsparcia sprzedaży udzielanego przez producentów, których produkty są oferowane przez spółki Grupy;
- Eskalacja lub zakończenie wojny w Ukrainie;
- Zdolność Grupy do utrzymania lub zwiększenia tempa ekspansji zagranicznej;
- Terminy zakończenia audytów prowadzonych w spółkach z udziałem Skarbu Państwa oraz Ministerstwach;
- Rosnący udział wieloletnich projektów o charakterze abonamentowym i o dużej wartości;
- Sprzedaż spółki Sycope jako szansa na szybszy rozwój części integratorskiej i inwestycje w nowe obszary działalności Grupy Kapitałowej.

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

5.6.1. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy.

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

5.6.2. 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.

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

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

5.6.4. Regulacje prawne wyznaczające zakres działalności Grupy

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

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

5.6.5. 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 w 2024 roku wzrost kosztów Grupy z tego tytułu wyniesie między 10% a 25%, w porównaniu do poziomu osiągniętego przez Grupę Passus w 2023 roku.

5.6.6. 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 (30% przychodów w roku 2021, 55% przychodów w 2022 roku i 50% przychodów w roku 2023). W pierwszych trzech kwartałach roku 2024 roku udział sektora publicznego wynosił 30%, a analogicznym okresie roku poprzedniego 23%, przy czym projekty dla tego typu klientów finalizowane są zazwyczaj w czwartym kwartale roku więc ich udział w przychodach może wzrosnąć.

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

- długość czasu ich trwania - cały proces realizacji projektów przez Grupę od momentu rozpoczęcia dialogu technologicznego do ogłoszenia przetargu przez danego kontrahenta może trwać dłużej niż rok, co oznacza, że Spółka musi 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.

5.6.7. 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 w rachunku bieżącym a także innymi formami finansowania tj. krótkoterminowe pożyczki. 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 umożliwiała klientowi Grupy zatrzymanie części ceny na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy w okresie gwarancji lub rękojmi. Taki mechanizm rozliczania lub zabezpieczenia może być dla Grupy wyjątkowo uciążliwy w sytuacjach spornych lub w takich, w których kwestionowanie wykonania zobowiązania przez Spółkę z Grupy będzie bezzasadne. Emitent w ramach umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim dysponuje kwotą w wysokości 1mln. zł na gwarancje bankowe wadialne oraz gwarancje należytego wykonania kontraktu. Nie można jednak wykluczyć, że kwota ta będzie niewystarczająca i pojawi się konieczność angażowania środków przeznaczonych na bieżącą działalność Grupy, co może spowodować problemy płynnościowe.

5.6.8. Ryzyko wzrostu poziomu kosztów wynagrodzeń osobowych Grupy

Na dzień 30 września 2024 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło ogółem 105 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 osiągany przez Grupę poziom zyskowności.

5.6.9. Ryzyko związane z realizacją projektów dofinansowanych ze środków UE

W dniu 15 października 2020 roku Emitent podpisał umowę o dofinansowanie projektu w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Zgodnie z wnioskiem całkowita wartość projektu wynosi 5 580 tys. zł, a wydatki kwalifikowane projektu wyniosły 5 568 tys. zł. Wartość wkładu własnego wyniosła 1 567 tys. zł, dofinansowanie ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju 4 001 tys. zł. Na dzień raportu Spółce z tytułu tego Projektu zostały wypłacone środki w wysokości 3 696 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 nad projektem zostały ukończone, a formalną datą ich zakończenia był zgodnie z umową dzień 30 listopada 2022 roku.

Środki przyznane w ramach finansowania przekazywane były Emitentowi transzami. Do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent otrzymał 94% finansowania, a 6% tj. kwota 218 tys. zł wynagrodzenia jest przedmiotem sporu i w związku z tym rozważane jest podjęcie dalszych kroków w celu dochodzenia należnych środków.

Z uwagi na wysokość kwot dofinansowania Projektu, przy obecnych przepływach finansowych Emitenta, konieczność zwrotu części lub całości środków z pozyskanego już dofinansowania może wpływać na płynność finansową Emitenta, a nawet powodować jej utratę.

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

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

5.6.11. Ryzyko utraty kluczowych certyfikatów

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

W Grupie pracują specjaliści, którzy uzyskali stosowne poświadczenia bezpieczeństwa przyznane przez Służbę Kontrwywiadu Wojskowego i Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego, uprawniające do dostępu do informacji poufnych i tajnych, a także certyfikaty otrzymane od producentów, które są niezbędne do utrzymania odpowiednich statusów partnerskich oraz realizacji części umów. Nie można wykluczyć, że Emitent w przyszłości utraci jedno lub wszystkie z wymienionych świadectw, poświadczeń i certyfikatów w wyniku działania czynników niekoniecznie zależnych od Emitenta. Powyższa sytuacja uniemożliwi samodzielną realizację przez Emitenta zleceń dla określonej grupy klientów, spowoduje utratę określonych statutów partnerskich i może wpłynąć na poziom generowanych przez Spółkę przychodów. W skrajnym przypadku utrata świadectw, poświadczeń i certyfikatów może skutkować wypowiedzeniem umowy przez kontrahenta lub kontrahentów i koniecznością zapłaty kar umownych przez Spółki z Grupy. Ponowne

uzyskanie niektórych świadectw, poświadczeń i certyfikatów może być czasochłonne (w praktyce proces zajmuje często minimum 1,5 roku), a poświadczenia bezpieczeństwa wymagają weryfikacji i lub jej pracowników przez uprawnione służby.

Co więcej w zależności od powodu utraty certyfikatu, jego ponowne uzyskanie może być utrudnione lub niemożliwe. W przeszłości Grupa utraciła część certyfikatów technicznych m.in. w związku z rozwiązaniem umów z pracownikami lub współpracownikami, którzy te certyfikaty posiadali. Przejściowo, niektórzy z pracowników i współpracowników utracili poświadczenia bezpieczeństwa co było związane z ich wygaśnięciem oraz przedłużającym się procesem weryfikacji nowych wniosków przez odpowiednie służby. Ostateczne poświadczenia te zostały przywrócone.

5.6.12. Ryzyko związane z sezonowością przychodów Grupy

Segment Integracja IT, który stanowi istotny udział w przychodach Grupy (68,6% w 2021 roku, 82,0% w 2022 roku, 75% w 2023 roku oraz 80% w trzech kwartałach 2024 roku) i charakteryzuje się sezonowością generowanych przychodów ze sprzedaży. W segmencie tym największy popyt na usługi IT występuje zwykle w okresie czwartego kwartału roku kalendarzowego. Istotny wpływ na tę sezonowość mają harmonogramy przetargów w jednostkach, które obowiązuje prawo zamówień publicznych (przetargi rozstrzygane są zazwyczaj w drugim i trzecim kwartale) oraz specyfiki procesów zakupowych w dużych organizacjach, w których to pierwsze miesiące roku kalendarzowego wykorzystywane są na testy i wybór ostatecznych rozwiązań.

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

5.6.13. Ryzyko związane z projektowym charakterem działalności

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

5.6.14. Ryzyko bezpieczeństwa danych w tym danych osobowych

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

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

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

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

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

5.6.16. 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 osiąganę przez Grupę wyniki finansowe. Emitent dokonuje bieżącego monitoringu zmian poziomów kursów walut, ale nie stosuje instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego.

5.6.17. 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 czy 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.

5.6.18. Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Ze względu na charakter oferowanych

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

5.6.19. Ryzyko płynności

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

5.7. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

5.7.1. Wyszczególnienie jednostek objętych konsolidacją oraz jednostek nie objętych konsolidacją

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku w skład Grupy Passus wchodziły następujące spółki: Passus S.A. (będąca jednocześnie podmiotem dominującym wobec spółek z Grupy), Chaos Gears S.A., Sycope S.A. oraz spółki Chaos Gears GmbH i Chaos Gears Ltd. zależne od Chaos Gears S.A.

Tab. Struktura Grupy Passus na dzień 30.09.2024 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. ¹	Warszawa	IT	Zależna	Pełna	55,8%
Chaos Gears GmbH	Dusseldorf	IT	Zależna od Chaos Gears S.A.	Pełna	28,4%
Chaos Gears Ltd.	Londyn	IT	Zależna od Chaos Gears S.A.	Pełna	55,8%
Sycope S.A. ²	Warszawa	IT	Zależna	Pełna	100%

¹ W dniu 24 czerwca 2024 roku w ramach skupu akcji własnych Chaos Gears S.A. nabyła akcje od Emitenta w liczbie 46.875 za łączną kwotę 1.500.000,00 zł, które to akcje stanowią ok. 4,5% udziału w kapitale zakładowym Chaos Gears S.A.. Realizacja ww. części programu motywacyjnego w Chaos Gears nastąpiła w dniu 1 sierpnia 2024 roku w wyniku czego udział kapitałowy Emitenta w Chaos Gears S.A. zmniejszył się do 55,8% w ogólnej liczbie głosów i w kapitale zakładowym.

² W dniu 26 września 2024 roku Passus S.A. zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Sycope S.A. na rzecz ABBEY Fundacja Rodzinna w organizacji oraz EVUM Fundacja Rodzinna w organizacji. W dniu 4 października, po spełnieniu wszystkich warunków wynikających z umowy sprzedaży oraz rejestracji zmian właścicielskich w rejestrze akcji, Sycope S.A. została wyłączona z konsolidacji i przestała być częścią Grupy Kapitałowej Passus S.A.

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

Nie dotyczy.

5.7.3. Opis działalności spółek Grupy

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19 została powołana 22 lipca 2014 roku Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Julię Fersten (Repertorium A Nr 5201/2014). W dniu 5 sierpnia 2014 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000518853.

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

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

Działalność Passus S.A. skupia się na realizacji projektów o charakterze integracyjnym z wykorzystaniem oprogramowania własnego oraz urządzeń i aplikacji firm trzecich, a także świadczeniu usług wdrożeniowych i powdrożeniowych.

Passus S.A. w Polsce jest partnerem renomowanych światowych producentów, w tym m.in. firm Riverbed, Splunk, ManageEngine, Broadcom (dawniej Symantec), Tenable, Cisco, Core Security, a także Digi, Fidelis CyberSecurity, Google (dawniej Mandiant), Trellix oraz Fudo Security. Spółka oferuje oprogramowanie stworzone przez inne spółki Grupy, w szczególności System Sycopa rozwijany przez należącą do Grupy do dnia 4 października 2024 roku firmę Sycopa S.A.

Spółka posiada świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego o następujących klauzulach:

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

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

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

Chaos Gears S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została powołana pod firmą Chaos Gears sp. z o.o. w dniu 5 grudnia 2017 roku Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Zuzannę Przyborek, zastępcę Notariusza Dorotę 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 kwietnia 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 wykorzystaniem chmury do gromadzenia i analizy danych w tym także z wykorzystaniem Generative AI oraz Machine Learning.

Chaos Gears S.A. jest partnerem Amazon Web Services o statusie Advanced Consulting Partner. Spółka posiada ponad 50 certyfikatów przyznanych przez firmę AWS potwierdzających jej kompetencje i zdolność do realizacji projektów z wykorzystaniem technologii oferowanej przez AWS.

W 2024 roku, Chaos Gears jako pierwszy Partner AWS w Polsce oraz w Europie Centralnej i Wschodniej (CEE) otrzymała kompetencję Generative AI Services. To wyróżnienie przyznawane jest firmom, które przeszły stosowny audyt, potwierdzając, iż posiadają odpowiednią wiedzę techniczną, potwierdzoną udanymi wdrożeniami rozwiązań wykorzystujących generatywną sztuczną inteligencję (ang. Generative AI). Pracownicy Chaos Gears 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, produkcyjnej, sieci handlowe, podmioty z sektora publicznego, a także uczelnie i jednostki prowadzące projekty badawcze.

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.

Syclope S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została zawiązana 30 marca 2022 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz 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 Syclope S.A. do spółki Syclope zostały przeniesione wszystkie istniejące składniki materialne i niematerialne związane z działalnością polegającą na programowaniu, rozwoju i sprzedaży własnych produktów: Systemu Syclope, Security Anomaly Detector - Ambience i jego wersji: Ambience IDS, Ambience Anty-Fraud, Ambience SWG, nDiagram, wyodrębnionych i funkcjonujących dotychczas w ramach działu Syclope działającego w strukturze Passus S.A. Począwszy od 6 czerwca 2023 roku Syclope S.A. odpowiada za rozwój, sprzedaż i świadczenie usług wsparcia technicznego w zakresie ww. produktów.

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

Z dniem 4 października 2024 roku w wyniku sprzedaży spółka Syclope S.A. została wyłączona z Grupy Kapitałowej Passus S.A.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2024.

- 5.9. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta

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

Tab. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, stan na dzień 21 listopada 2024 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Paweł Misiurewicz ¹	659 010	32,10	659 010	32,10
Passus S.A.	265 475	12,93	265 475	12,93
Fundacja Rodzinna ABBEY w organizacji	187 505	9,13	187 505	9,13
Bartosz Dzirba ²	138 628	6,75	138 628	6,75
Dariusz Kopyt	132 300	6,45	132 300	6,45
Michał Czernikow ³	128 226	6,25	128 226	6,25
Pozostali	541 606	26,38	541 606	26,38
łącznie	2 052 750	100,00	2 052 750	100,00

¹ Pan Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

² Pan Bartosz Dzirba od 18 września 2024 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, uwzględniono akcje Spółki posiadane przez żonę p. Bartosza Dzirba, z którą Bartosza Dzirba łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,

³ Pan Michał Czernikow pełni funkcję członka Zarządu Emitenta. Uwzględniono 769 akcji Spółki posiadanych przez żonę p. Michała Czernikow, z którą Michała Czernikow łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Na dzień 10 września 2024 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 10 września 2024 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Paweł Misiurewicz ¹	658 910	32,10	658 910	32,10
Tadeusz Dudek ²	406 715	19,81	406 715	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	127 622	6,22	127 622	6,22
Pozostali	588 575	28,67	588 575	28,67
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 do dnia 18 września 2024 roku pełnił 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 do dnia 18 września 2024 roku pełnił funkcję wiceprezesa Zarządu Emitenta, od 18 września 2024 pełni funkcję Prezesa Zarządu, uwzględniono akcje Spółki posiadane przez żonę p. Bartosza Dzirba, z którą Bartosza Dzirba łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,

⁴ Pan Michał Czernikow pełni funkcję członka Zarządu Emitenta.

5.10. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Tab. Stan posiadania akcji Passus S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, tj. 21 listopada 2024 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna w zł.
Paweł Misiurewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	659 010	65 901,00
Jacek Figuła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	33 684	3 368,40
Bartosz Dzirba ¹	Prezes Zarządu	138 628	13 862,80
Michał Czernikow ²	Członek Zarządu	128 226	12 22,60
Dorota Deręg	Członek Zarządu	98	9,80

¹ Uwzględniając akcje Spółki posiadane przez żonę p. Bartosza Dzirba, z którą Bartosza Dzirba 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

² Uwzględniono 769 akcji Spółki posiadanych przez żonę p. Michała Czernikow, z którą Michała Czernikow łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Na dzień 10 września 2024 roku, tj. na dzień zatwierdzenia do publikacji poprzedniego raportu okresowego, osoby zarządzające i nadzorujące posiadały akcje zgodnie z poniższą tabelą.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna w zł.
Paweł Misiurewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	658 910	65 891,00
Jacek Figuła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	33 684	3 368,40
Tadeusz Dudek ¹	Prezes Zarządu	406 715	40 671,50
Bartosz Dzirba ²	Wiceprezes Zarządu	138 628	13 862,80
Michał Czernikow ³	Członek Zarządu	127 622	12 762,20
Dariusz Kostanek ⁴	Członek Zarządu	94 450	9 450,00
Łukasz Bieńko	Członek Zarządu	84 513	8 451,30

¹ Uwzględniono 81 601 akcji Spółki posiadanych przez żonę p. Tadeusza Dudka, z którą Tadeusza Dudka łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej

² Uwzględniono akcje Spółki posiadane przez żonę p. Bartosza Dzirba, z którą Bartosza Dzirba łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

³ Uwzględniono 413 akcji Spółki posiadanych przez żonę p. Michała Czernikow, z którą Michała Czernikow łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

⁴ Pan Dariusz Kostanek posiada też 50 000 tys. akcji spółki zależnej Chaos Gears S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł.

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

Na dzień niniejszego sprawozdania nie toczą się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostek zależnych za wyjątkiem postępowania restrukturyzacyjnego spółki PKP Cargo S.A. co zostało omówione w punkcie 3.13.

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

W ocenie Emitenta wszystkie transakcje z podmiotami powiązanimi zostały zawarte na warunkach rynkowych i po cenach nieodbiegających od cen stosowanych w transakcjach pomiędzy podmiotami niepowiązanimi. Należności i zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie są objęte żadnymi udzielonymi lub otrzymanymi gwarancjami. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku Emitent nie

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.



Passus S.A.

02-910 Warszawa, ul. Goraszewska 19

Telefon: +48 695 444 803

E-mail: ir@passus.com

www.passus.com

Zarząd:

Bartosz Dzirba – Prezes Zarządu

Michał Czernikow – Członek Zarządu

Dorota Deręg – 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