



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

Passus S.A.

Warszawa, 14 listopada 2018 r

I. INFORMACJE O EMITENCIE

1. Nazwa i siedziba Emitenta

Nazwa (firma):	Passus Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-708 Warszawa, ul. Bzowa 21
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

2. Zarząd:

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

3. Krótki opis historii Emitenta

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie jest polskim producentem i integratorem wysokospecjalizowanych rozwiązań IT dla największych firm prywatnych oraz instytucji z sektora publicznego. Spółka została założona na bazie zespołu, funkcjonującego w latach 2000 - 2014 w ramach struktur Passus Sp. z o.o.

Oferta Spółki obejmuje:

- rozwiązania typu APM (ang. *Application Performance Management*) i NPM (ang. *Network Performance Management*) do monitorowania i rozwiązywania problemów z wydajnością sieci oraz aplikacji,
- rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa IT (ang. *IT security*) do wykrywania podatności, ochrony przed wyciekami danych i dokumentów, zabezpieczenia sieci, aplikacji oraz danych przed zaawansowanymi atakami zewnętrznymi oraz zagrożeniami wskutek nadużyć lub zaniedbań wewnętrznych,
- rozwiązania z obszaru infrastruktury IT i sieci bezprzewodowych,
- systemy zabezpieczające przed oszustwami i nadużyciami finansowymi (fraud) w instytucjach finansowych (tzw. systemy antyfraudowe).

Model biznesowy Spółki opiera się na oferowaniu własnych produktów oraz na współpracy z czołowymi światowymi producentami rozwiązań z zakresu APN/NPM i bezpieczeństwa IT. Obecnie w ofercie Spółki znajdują się trzy rozwiązania własne – Passus Ambience (system do ekstrakcji i transformacji danych z ruchu sieciowego w czasie zbliżonym do rzeczywistego), Passus nDiagram aplikacja, która wizualizuje w

postaci graficznych diagramów połączenia i parametry pracy urządzeń sieciowych oraz Passus FlowControl do monitorowania sieci i urządzeń sieciowych z wykorzystaniem technologii netflow.

Spółka prowadzi też prace badawczo rozwojowe nad nowym produktem do prowadzenia testów wydajnościowych i obciążeniowych aplikacji oraz nad rozwiązaniem klasy IDS. Ze względu na fakt, iż produkty globalnych dostawców są zestandaryzowane lub wymagają parametryzacji, Passus S.A. niejednokrotnie odpowiada za dopasowanie urządzeń oraz aplikacji do potrzeb i specyfiki infrastruktury IT konkretnego klienta. Wśród dostawców Spółki można wyróżnić następujące przedsiębiorstwa: Riverbed, NetScout, NewRelic, Flowmon, Core Security, Symantec, Fidelis Cybersecurity, Tenable, Cisco, Clearswift, Codesealer, Cynet, Qualys, Digi, Splunk, Ruckus oraz Fudo Security. Klientami Spółki są służby mundurowe, urzędy administracji rządowej i samorządowej oraz podmioty zaliczane do tzw. TOP 500 największych przedsiębiorstw w Polsce (zarówno prywatnych, jak i publicznych), w tym np. T-Mobile, Polkomtel, Enea, Grupa ING, Alior Bank, Orange, PKO BP, Acco Brands, DSV, Narodowy Bank Polski, Ministerstwo Obrony Narodowej, Spółki Grupy PKP S.A. Passus S.A. zatrudnia 34 wykwalifikowanych pracowników – inżynierów, programistów i specjalistów. Potwierdzeniem kompetencji zespołu, obok wielu udanych wdrożeń, jest blisko 40 indywidualnych certyfikatów m.in.: poświadczenie bezpieczeństwa osobowego do klauzuli "Tajne" oraz "NATO Secret", CISA, CISSP, Riverbed Certified Solutions Professional, Cisco Associate oraz Professional w zakresie R&S (routing & switching), Security oraz Wireless, Core Impact Certified Professional, Audytor wiodący ISO 27001 oraz Riverbed Network and Application Performance Management Qualified Trainer.

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

Historia Działu Networks w spółce Passus Sp. z o.o. rozpoczęła się w 2000 roku, kiedy to Paweł Misiurewicz oraz Tadeusz Dudek rozpoczęli proces wprowadzania na polski rynek rozwiązań do monitoringu sieci. Patrząc na historię całej branży NPM w Polsce, Passus Sp. z o.o. był jednym z prekursorów rozwiązań tej kategorii.

II. KWARTALNE, SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Dane skonsolidowane

W 2017 r. Passus S.A. nie tworzył grupy kapitałowej, a zatem nie sporządził skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stąd nie jest możliwym przedstawienie danych porównywalnych do danych za trzeci kwartał 2018 r. tj. do danych za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. lub na dzień 30.09.2018 r.

1.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Passus SA

Aktywa	30.09.2018
A. Aktywa trwałe	2 050 860,69
I. Wartości niematerialne i prawne	388 028,45
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2. Wartość firmy	304 675,72
3. Inne wartości niematerialne i prawne	83 352,73
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 001 953,45
1. Środki trwałe	1 001 953,45
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	850 876,29
d) środki transportu	151 077,16
e) inne środki trwałe	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	225 000,00
1. Nieruchomości	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	225 000,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
d) w pozostałych jednostkach	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00

- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	435 878,79
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 244,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	331 634,79
B. Aktywa obrotowe	15 695 738,87
I. Zapasy	2 685 500,85
1. Materiały	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00
3. Produkty gotowe	0,00
4. Towary	2 635 500,85
5. Zaliczki na dostawy i usługi	50 000,00
II. Należności krótkoterminowe	10 838 981,34
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	10 838 981,34
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 553 944,92
- do 12 miesięcy	6 553 944,92
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	922 268,07
c) inne	3 362 768,35
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 181 354,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 181 354,63
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
c) w pozostałych jednostkach	650 000,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	650 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	531 354,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	531 354,63
- inne środki pieniężne	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	989 902,05
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00
Aktywa razem	17 746 599,56

Pasywa	30.09.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	7 300 997,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	191 600,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 017 171,06
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00
- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
VII. Zysk (strata) netto	92 226,09
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B. Kapitały mniejszości	14 854,01
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00
I. Ujemna wartość -jednostki zależne	0,00
II. Ujemna wartość -jednostki współzależne	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 430 748,40
I. Rezerwy na zobowiązania	121 629,83
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 186,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	67 443,83
- długoterminowa	0,00
- krótkoterminowa	67 443,83
3. Pozostałe rezerwy	20 000,00
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	20 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00
e) inne	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 924 227,99
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 903 086,53
a) kredyty i pożyczki	1 338,58
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	49 541,04
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 811 164,48
- do 12 miesięcy	5 811 164,48
- powyżej 12 miesięcy	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	305 599,05

h) z tytułu wynagrodzeń	0,00
i) inne	735 443,38
4. Fundusze specjalne	21 141,46
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 384 890,58
1. Ujemna wartość firmy	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 384 890,58
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	3 384 890,58
Pasywa razem	17 746 599,56

1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Passus SA

Wyszczególnienie	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2018 do 30.09.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 278 961,62	14 208 894,12
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 711 802,46	7 893 250,05
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 567 159,16	6 315 644,07
B. Koszty działalności operacyjnej	5 597 950,66	14 179 117,92
I. Amortyzacja	116 522,21	362 599,13
II. Zużycie materiałów i energii	24 356,55	81 905,59
III. Usługi obce	3 137 461,78	7 552 465,71
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 749,08	13 383,83
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	258 813,73	847 264,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	43 573,20	172 224,54
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	42 866,57	162 695,52
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 162 957,53	5 179 929,54
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	681 010,96	29 776,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	61 454,45	78 586,73
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	5 000,00
II. Dotacje	61 454,45	61 454,45
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	12 132,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	36 909,73	41 294,07
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	36 909,73	41 294,07
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	705 555,68	67 068,86
G. Przychody finansowe	1 733,01	29 643,97
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 733,01	8 354,19
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	21 289,78
H. Koszty finansowe	10 646,48	22 087,73
I. Odsetki, w tym:	6 259,58	21 252,94
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00

IV. Inne	4 386,90	834,79
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	696 642,21	74 625,10
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy -jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy -jednostki współzależne	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	696 642,21	74 625,10
O. Podatek dochodowy	0,00	8 545,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-12 125,57	-26 145,99
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	708 767,78	92 226,09

1.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2018 do 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	708 767,78	92 226,09
II. Korekty razem	-3 481 589,58	-50 425,13
1. Zyski (straty) mniejszości	-12 125,57	-26 145,99
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	116 522,21	362 599,13
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	-2 380 657,01	-2 588 300,12
11. Zmiana stanu należności	-4 409 894,38	-222 284,39
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 778 622,00	-1 108 347,68
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	425 943,17	3 532 053,92
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 772 821,80	41 800,96
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	185 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	185 000,00
II. Wydatki	819 872,22	1 714 204,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	169 872,22	819 204,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	225 000,00

3. Na aktywa finansowe, w tym	650 000,00	650 000,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	650 000,00	650 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	650 000,00	650 000,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	20 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-819 872,22	-1 529 204,21
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-8 764,42	231 327,30
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-17 422,70	192 775,60
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	8 658,28	38 551,70
II. Wydatki	-928 972,65	409 510,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	210 760,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-37 172,05	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	-1 102 560,60	198 750,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	920 208,23	-178 182,70
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 672 485,79	-1 665 585,95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 672 485,79	-1 665 585,95
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 203 840,42	2 196 940,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	531 354,63	531 354,63
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 103,00	7 103,00

1.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Stan na 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 471 531,06
- korekty błędów	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	7 471 531,06
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	126 710,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	64 890,00
a) zwiększenie (z tytułu)	64 890,00
- emisja akcji serii F i E w wartości nominalnej	64 890,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	191 600,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 964 890,49
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 052 280,57
a) zwiększenie (z tytułu)	3 104 280,57
- emisji akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej	1 234 051,00
- podziału zysku (ustawowo)	1 870 229,57
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	52 000,00
- pokrycie kosztów wejścia na New Connect	52 000,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 017 171,06
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 298 941,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-1 298 941,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 298 941,00
- wpis do KRS- emisja akcji serii F i E w wartości nominalnej	64 890,00
- wpis do KRS- emisji akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej	1 234 051,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 080 989,57
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 080 989,57
- korekty błędów	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 080 989,57
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 080 989,57
- przekazanie zysku na kapitał zapasowy	1 870 229,57
- podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	210 760,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
- korekty błędów	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
9. Wynik netto	92 226,09
a) zysk netto	92 226,09
b) strata netto	0,00
c) odpisy z zysku	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 300 997,15
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 300 997,15

2. Dane Jednostkowe

2.1. Bilans jednostkowy

AKTYWA	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
AKTYWA	17 751 123,30	8 206 795,41
A. Aktywa trwałe	2 378 469,35	1 384 886,19
I. Wartości niematerialne i prawne	388 028,45	609 351,52
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	304 675,72	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	83 352,73	609 351,52
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	997 562,11	460 570,67
1. Środki trwałe	997 562,11	460 570,67
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	846 484,95	460 570,67

d) środki transportu	151 077,16	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	557 000,00	121 761,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne	225 000,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	332 000,00	121 761,00
a) w jednostkach powiązanych	332 000,00	121 761,00
- udziały lub akcje	332 000,00	121 761,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	435 878,79	193 203,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 244,00	193 203,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	331 634,79	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 372 653,95	6 821 909,22
I. Zapasy	2 635 500,85	1 952 858,51
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	2 635 500,85	1 952 858,51
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	10 646 079,79	2 403 935,53
1. Należności od jednostek powiązanych	7 749,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 749,00	0,00
- do 12 miesięcy	7 749,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	10 638 330,79	2 403 935,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 450 002,14	2 153 680,11

- do 12 miesięcy	6 450 002,14	2 153 680,11
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	846 261,41	7 525,72
c) inne	3 342 067,24	242 729,70
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 110 062,31	289 183,31
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 110 062,31	289 183,31
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	685 000,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	685 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	425 062,31	289 183,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	425 062,31	289 183,31
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	981 011,00	2 175 931,87
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	17 751 123,30	8 206 795,41
	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
PASYWA		
PASYWA	17 751 123,30	8 206 795,41
A. Kapitał (fundusz) własny	7 346 839,79	4 216 728,65
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	191 600,00	126 710,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 017 171,06	3 964 890,49
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 575 765,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	138 068,73	125 128,16
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 404 283,51	3 990 066,76
I. Rezerwy na zobowiązania	121 629,83	378 903,02
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 186,00	20 603,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	67 443,83	102 300,02
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	67 443,83	102 300,02
3. Pozostałe rezerwy	20 000,00	256 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	20 000,00	256 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 897 763,10	3 611 163,74
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	10 000,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 000,00	0,00
- do 12 miesięcy	10 000,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 866 621,64	3 611 163,74
a) kredyty i pożyczki	1 338,58	1 000 066,70
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	49 541,04	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 788 507,00	772 554,04
- do 12 miesięcy	5 788 507,00	772 554,04
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	291 791,64	231 006,93
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	3 965,82
i) inne	735 443,38	1 575 817,74
4. Fundusze specjalne	21 141,46	27 752,51
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 384 890,58	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 384 890,58	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	3 384 890,58	0,00
Pasywa razem	17 751 123,30	8 206 795,41

2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.07.2018 do	Od 01.07.2017	Od 01.01.2018	Od 01.01.2017
		30.09.2018	do 30.09.2017	do 30.09.2018	do 30.09.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	6 114 403,00	2 530 463,86	13 847 358,08	9 367 326,81
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	6 300,00	0,00	9 900,00	0,00
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 547 243,84	1 537 488,14	7 548 911,78	5 301 698,42
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00

	III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 567 159,16	992 975,72	6 298 446,30	4 065 628,39
B.		Koszty działalności operacyjnej	5 420 370,87	2 702 864,48	13 757 873,46	9 266 182,31
	I.	Amortyzacja	116 403,52	140 348,41	362 243,06	425 462,77
	II.	Zużycie materiałów i energii	24 356,55	48 308,73	80 849,49	125 806,14
	III.	Usługi obce	2 761 007,10	1 334 383,04	6 996 525,27	4 406 105,24
	IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 749,08	4 458,48	12 093,83	11 058,69
		- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	V.	Wynagrodzenia	258 813,73	254 853,17	813 264,05	755 383,76
	VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43 728,20	96 645,13	163 508,20	208 150,82
		emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	48 355,16	16 466,33	159 960,11	114 270,29
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 162 957,53	807 401,19	5 169 429,45	3 219 944,60
C.		Wynik ze sprzedaży (A-B)	694 032,13	-172 400,62	89 484,62	101 144,50
D.		Pozostałe przychody operacyjne	61 454,45	0,00	78 584,90	21,66
	I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	5 000,00	0,00
	II.	Dotacje	61 454,45	0,00	61 454,45	0,00
	III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	12 130,45	21,66
E.		Pozostałe koszty operacyjne	36 908,77	21 187,49	38 305,80	16 887,04
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Inne koszty operacyjne	36 908,77	21 187,49	38 305,80	16 887,04
F.		Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	718 577,81	-193 588,11	129 763,72	84 279,12
G.		Przychody finansowe	1 733,01	11 199,62	29 557,77	69 034,52
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		a) <i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
		- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
		b) <i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
		- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Odsetki, w tym:	1 733,01	2 504,52	8 268,29	4 442,24
		- <i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		- <i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	V.	Inne	0,00	8 695,10	21 289,48	64 592,28
H.		Koszty finansowe	10 756,46	21 523,89	21 252,76	28 185,48
	I.	Odsetki, w tym:	6 259,58	11 579,31	21 252,76	18 121,98

	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	4 496,88	9 944,58	0,00	10 063,50
I.	Wynik brutto (I+/-J)	709 554,36	-203 912,38	138 068,73	125 128,16
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Wynik netto (K-L-M)	709 554,36	-203 912,38	138 068,73	125 128,16

2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.07.2017 do 30.09.2017	Od 01.01.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2017 do 30.09.2017
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	709 554,36	-203 912,38	138 068,73	125 128,16
II.	Korekty razem	-3 505 213,12	299 161,75	33 741,42	-858 785,90
1.	Amortyzacja	116 403,52	140 348,41	362 243,06	425 462,77
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 330 657,01	-362 266,89	-2 538 300,12	-871 942,80
7.	Zmiana stanu należności	-4 477 218,95	1 852 560,39	-196 333,92	788 759,61
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 810 316,15	-1 342 025,10	-1 134 812,57	949 179,11
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	375 943,17	10 544,94	3 540 944,97	-2 150 244,59
10.	Inne korekty		0,00		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-2 795 658,76	95 249,37	171 810,15	-733 657,74
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	185 000,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	185 000,00	0,00

II.	Wydatki	854 872,22	4 552,84	2 076 456,80	4 552,84
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	169 872,22	4 552,84	814 456,80	4 552,84
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	225 000,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	685 000,00	0,00	1 017 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	332 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	685 000,00	0,00	685 000,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	685 000,00	0,00	685 000,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	20 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-854 872,22	-4 552,84	-1 891 456,80	-4 552,84
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	11 436,66	0,00	210 528,38	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	23 577,30	0,00	192 775,60	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	-12 140,64	0,00	17 752,78	0,00
II.	Wydatki	-1 075 722,65	-36 108,44	262 760,00	36 108,44
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	210 760,00	0,00	210 760,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-37 172,05	-36 108,44	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	-1 249 310,60	0,00	52 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 087 159,31	36 108,44	-52 231,62	-36 108,44
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 563 371,67	131 357,81	-1 771 878,27	-738 210,58
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 563 371,67	131 357,81	-1 771 878,27	-738 210,58
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 988 433,98	157 825,50	2 196 940,58	1 027 393,89
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	425 062,31	289 183,31	425 062,31	289 183,31
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	7 103,00	9 603,00	7 103,00	9 603,00

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 471 531,06	4 091 600,49
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	7 471 531,06	4 091 600,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	126 710,00	126 710,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	64 890,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	64 890,00	0,00
- emisja akcji serii F i E w wartości nominalnej	64 890,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	191 600,00	126 710,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 964 890,49	3 841 138,05
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 052 280,57	123 752,44
a) zwiększenie (z tytułu)	3 104 280,57	123 752,44
- emisji akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej	1 234 051,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	1 870 229,57	123 752,44
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	52 000,00	0,00
- pokrycie kosztów wejścia na New Connect	52 000,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 017 171,06	3 964 890,49
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 298 941,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-1 298 941,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 298 941,00	0,00
- wpis do KRS- emisja akcji serii F i E w wartości nominalnej	64 890,00	0,00
- wpis do KRS- emisji akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej	1 234 051,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 080 989,57	123 752,44
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 080 989,57	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 080 989,57	123 752,44
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 080 989,57	123 752,44
- przekazanie zysku na kapitał zapasowy	1 870 229,57	123 752,44
- podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	210 760,00	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
9. Wynik netto	138 068,73	125 128,16
a) zysk netto	138 068,73	125 128,16

b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 346 839,79	4 216 728,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 346 839,79	4 216 728,65

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

1. Zmiany dokonane w polityce rachunkowości w III kw. 2018 r.

W związku z dynamicznym rozwojem spółki i realizowanymi kontraktami spółka wdrożyła od początku 2018 r. budżetowanie projektów i rozlicza zaawansowanie realizacji projektu zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 3. W roku 2017 oraz latach poprzednich spółka identyfikowała powstanie przychodu w momencie wystawienia faktury, który to moment poprzedzony był potwierdzeniem wykonania usługi w pełnym zakresie zgodnie z umową lub zleceniem. Kontrakty zawierane w roku 2017 i latach poprzednich na dzień bilansowy nie były w istotnym zakresie zaawansowane tak aby istotnym było oszacowanie przychodów na dzień bilansowy, również z uwagi na fakt, iż spółka nie dysponowała zaprojektowanym i wdrożonym systemem kontroli wewnętrznej obejmującej kontrolę poprawności stosowania procedur, określenia właściwą metodą stopnia zaawansowania umów o usługi informatyczne oraz przychodów i kosztów poszczególnych umów. Procedury te wymagają właściwego udokumentowania, zaś ich przestrzeganie okresowej weryfikacji przez odpowiednie służby jednostki. W szczególności warunkiem koniecznym uprawniającym do szacowania przychodów jest stworzenie efektywnego systemu budżetowania i sprawozdawczości wewnętrznej przychodów i kosztów umów, to jest systemu, który dostarcza wiarygodnych oraz rzetelnych informacji o rzeczywistej (historycznej) oraz przyszłej wysokości przychodów i kosztów realizacji poszczególnych umów o usługi informatyczne. Spółka po dokonanej analizie nie identyfikuje w stosunku do lat ubiegłych istotnego odchylenia pomiędzy ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym wartościami a oszacowanymi zgodnie z KSR nr 3. Zmiana w polityce rachunkowości powinna doprowadzić do ograniczenia zmienności prezentowanych wyników finansowych przez Spółkę w przyszłości.

2. Ogólne zasady wyceny aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w sposób następujący:

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji - według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej
2. Środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
3. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych - według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania odnieść na kapitał z aktualizacji wyceny lub zaliczyć do kosztów finansowych.

4. Udziały w jednostkach podporządkowanych - według zasad określonych w pkt 3 lub metodą praw własności, pod warunkiem, że będzie ona stosowana jednolicie wobec wszystkich jednostek podporządkowanych.
5. Inwestycje krótkoterminowe - według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia – jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.
6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.
7. Należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
Należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.
8. Zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty.
Zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.
9. Rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
Udziały (akcje) własne - według cen nabycia.
10. Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.

2.1. Uszczegółowienie wyceny aktywów i pasywów

Podstawowe kategorie do wyceny aktywów i pasywów

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdadnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny – jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia produktu, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży netto takiego

samego produktu lub podobnego, pomniejszonej o przeciętnie osiągnięty przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży, a przypadku produktu w toku – także z uwzględnieniem stopnia jego przetworzenia.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- a. będących konsekwencją niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- b. ogólnego zarządu, które nie są związane z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny,
- c. magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- d. kosztów sprzedaży produktów.

Koszty te wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Za **cenę (wartość) sprzedaży netto** składnika aktywów przyjmuje się możliwą do uzyskania na dzień bilansowy cenę jego sprzedaży, bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszoną o rabaty, opusty i inne podobne zmniejszenia oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, a powiększoną o należną dotację przedmiotową. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny sprzedaży netto danego składnika aktywów, należy w inny sposób określić jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

Za **wartość godziwą** przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- a. niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- b. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Skorygowana cena nabycia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych to cena nabycia (wartość), w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

3. Zasady wyceny aktywów i pasywów

3.1. Środki trwałe

Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych wraz z ich umorzeniem prowadzona jest na kontach zespołu „0” z podziałem na grupy.

Środki trwałe - to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z określonymi warunkami.

Zalicza się do nich w szczególności:

- a. nieruchomości – w tym grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego
- b. maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy
- c. ulepszenia w obcych środkach trwałych
- d. inwentarz żywy

W ewidencji środków trwałych ujmowane są środki trwałe o wartości powyżej 1500zł.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji. Wartość początkową środków trwałych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu. Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe mogą, na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Wysokość odpisów amortyzacyjnych od poszczególnych środków trwałych w każdym roku określa Plan odpisów amortyzacyjnych. Poprawność przyjętych stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji na każdy rok w terminie do 15 stycznia. Planowane odpisy amortyzacyjne środków trwałych ujmowane są jako koszt amortyzacji na koncie „401” – Amortyzacja. Amortyzacja naliczana jest w okresach miesięcznych metodą liniową, degresywną lub przy zastosowaniu indywidualnych stawek uwzględniających okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustalany jest okres lub stawka i metoda jego amortyzacji. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest weryfikowana na dzień bilansowy każdego roku obrotowego, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

W przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego, dokonuje się - w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych - odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.

Środki trwałe w budowie to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem i wytworzeniem, pomniejszonych w przypadku utraty ich wartości o stosowny odpis.

3.2. Wartości niematerialne i prawne

Ewidencja wartości niematerialnych i prawnych wraz z ich umorzeniem prowadzona jest na kontach zespołu „0” z podziałem na grupy.

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- a. autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- b. prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- c. know-how,
- d. nabytą wartość firmy,
- e. koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia, a w przypadku wytworzenia we własnym zakresie według kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Planowane odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych ujmowane są jako koszt amortyzacji na koncie „401” – Amortyzacja. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych, odpisy dokonywane są począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość ta została wprowadzona do użytkowania, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, sprzedano lub stwierdzono niedobór. W ewidencji ujmowane są wszystkie składniki wartości niematerialnych i prawnych o wartości, Dla składników wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej wyższej lub równej 3 500,00 zł odpisy amortyzacyjne są ustalane na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności, z uwzględnieniem przepisów podatkowych. Odpisy amortyzacyjne składników wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej niższej niż 3 500,00 zł są dokonywane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

3.3. Inwestycje

Ewidencja inwestycji prowadzona jest na kontach zespołu „1” z uwzględnieniem podziału na rodzaje inwestycji.

Inwestycje to aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane przez nią w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje nie podlegają umorzeniu i amortyzacji. Jednostka wycenia według *ustawy o rachunkowości* następujące inwestycje:

- a. nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne
- b. udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych
- c. inne inwestycje (np. dzieła sztuki).

Aktywa finansowe zaliczane do instrumentów finansowych są wyceniane także według przepisów ustawy o rachunkowości gdy jednostka nie podlega obowiązkowemu badaniu sprawozdania finansowego.

Inwestycje krótkoterminowe – zalicza się do nich:

- a. krótkoterminowe aktywa finansowe:
 - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

- udziały lub akcje
 - inne papiery wartościowe (dłużne papiery wartościowe)
 - udzielone pożyczki
 - inne aktywa finansowe
- b. inne inwestycje, które są posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, które nie są użytkowane przez jednostkę.

Do aktywów pieniężnych zaliczane są środki pieniężne w kasie, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe, чеки obce, weksle obce, bony skarbowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia. Krajowe aktywa pieniężne wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

Na dzień bilansowy aktywa pieniężne wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3.4. Rzeczowe aktywa obrotowe – zapasy

Ewidencja wartościowa materiałów i towarów prowadzona jest na kontach zespołu „3”.

Rzeczowe aktywa obrotowe to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Towary zalegające na magazynie powyżej jednego roku uznaje się, że tracą na wartości 20% ceny zakupu.

W ciągu roku obrotowego materiały i towary wycenia się według cen zakupu, a na dzień bilansowy – w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto. Uproszczenie to jest stosowane gdy koszty zakupu stanowią nie więcej niż 2 % ceny zakupu. Do ustalania wartości rozchodów składników materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO. Ewidencja półproduktów, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych prowadzona jest na kontach zespołu „6”. Półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistych kosztów wytworzenia z uwzględnieniem zasad obowiązujących dla produktów gotowych. Uproszczenie to nie wpływa na zniekształcenie sytuacji majątkowej i finansowej jednostki. Do ustalania wartości rozchodów składników produkcji w toku i produktów gotowych stosowana jest metoda FIFO. Jednostka może korzystać z możliwości przewidzianej w art. 17 ust.2 pkt 4 *ustawy o rachunkowości* dającej prawo odpisywania bezpośrednio w koszty materiałów, towarów i wyrobów gotowych na dzień ich zakupu lub w momencie ich wytworzenia. Przy czym metoda ta powinna być połączona z ustaleniem stanu tych składników aktywów, jego wyceną oraz korektą kosztów o wartość tego stanu, nie później niż na dzień bilansowy.

3.5. Należności

Ewidencja należności prowadzona jest na kontach zespołu „2” z podziałem na poszczególne tytuły należności.

Należności to wynikające z przeszłych zdarzeń prawo otrzymania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują powstanie innych aktywów jednostki. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całości lub części należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Jeżeli przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności ustanie, to równowartość kwoty, na którą wcześniej utworzono odpis, zwiększa wartość danej należności, a także odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Jeżeli kontrahent jest w zwłoce z zapłatą należności na dzień bilansowy, jednostka ma prawo naliczenia odsetek w wysokości:

- a. ustawowej, przy braku dwustronnych uzgodnień,
- b. umownej, zwykle niższej niż odsetki ustawowe,
- c. wynegocjowanej między stronami.

Jednostka może zrezygnować z naliczania odsetek za zwłokę w zapłacie. Wymagane jest wzajemne, udokumentowane potwierdzenie takiej decyzji, w szczególności w wycenie rozrachunku na dzień bilansowy.

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

3.6. Kapitały

Kapitały (fundusze własne) ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu lub umowy o utworzeniu jednostki. Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie/umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez udziałowców wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Zmiany w kapitale własnym mogą być spowodowane:

- a. decyzjami właścicieli (dopłata, podział zysku),
- b. wyceną inwestycji i środków trwałych (aktualizacja),
- c. korektą lat ubiegłych

3.7. Rezerwy

Ewidencja rezerw odbywa się na kontach zespołu „8”. W przypadku rezerw związanych bezpośrednio z działalnością operacyjną wymagane jest dokonywanie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w zespole „6”.

Rezerwy to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwy tworzy się na:

- a. pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- b. przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę.

Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania.

Podstawą tworzenia rezerw jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona.

3.8. Zobowiązania

Ewidencja zobowiązań prowadzona jest na kontach zespołu „2” z podziałem na poszczególne tytuły zobowiązań.

Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Zobowiązania długoterminowe obejmują całość lub część zobowiązań z innych tytułów niż zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które stają się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania długoterminowe są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

3.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych dla kosztów, które dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, ich ewidencja odbywa się na koncie „641” – Rozliczenia międzyokresowe czynne. Koszty rzeczywiście poniesione, a dotyczące wielu okresów sprawozdawczych, księgowane są bezpośrednio na koncie rozliczeń międzyokresowych czynnych z uwzględnieniem kont zespołu „4”, tak aby nie miały one wpływu na zmianę stanu produktów.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zaliczane są między innymi:

- a. opłacone z góry świadczenia takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy
- b. opłacone z góry koszty energii elektrycznej, gazu, usług komunikacyjnych lub komunalnych
- c. koszty generalnych remontów przez okres 1-3 lat w zależności od decyzji kierownika jednostki
- d. podatek od nieruchomości, opłata roczna za wieczyste użytkowanie gruntów
- e. roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

- f. koszty prac rozwojowych
- g. koszt emisji akcji do dnia emisji – rozliczane w dniu emisji

3.10. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są ewidencjonowane w zespole „6”.

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- a. ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- b. z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Jednostka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Świadczenia emerytalne i rentowe są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu pracy. Ze względu na młody wiek załogi jednostka nie tworzy rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe.

Koszty rezerw stanowiących bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów księgowane są tak, aby nie miały one wpływu na zmianę stanu produktów.

3.11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów ewidencjonuje się na kontach zespołu „8”. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- a. zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych (prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania w pozycji B.III.2.e „Zaliczki otrzymane”),
- b. otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy (prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako „Inne rozliczenia międzyokresowe” w pozycji B.IV.2),
- c. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- d. ujemną wartość firmy,
- e. nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

3.12. Różnice kursowe

Różnice kursowe ewidencjonuje się na koncie „755” – Różnice kursowe w podziale na dodatnie i ujemne oraz ze szczegółowością pozwalającą na wyodrębnienie różnic kursowych bilansowych i podatkowych. Jednostka stosuje metodę podatkową ustalania różnic kursowych.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- a. składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- b. gotówkę znajdującą się w jednostkach prowadzących kupno i sprzedaż walut obcych – po kursie, po którym nastąpił jej zakup, jednak w wysokości nie wyższej od średniego kursu ustalonego na dzień wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych. Jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach, dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, lub Narodowy Bank Polski nie ustalają kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalany przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące aktywów i pasywów wymagających zapłaty w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny, nie później niż na dzień bilansowy, oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, odnosi się bezpośrednio:

- do pozostałych przychodów lub kosztów operacji finansowych,

a w uzasadnionych przypadkach:

- do kosztu wytworzenia produktów,
- ceny nabycia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe z tytułu wyceny na dzień bilansowy nie są ani przychodem do opodatkowania ani też kosztem uzyskania przychodów dla celów podatkowych, są nimi wyłącznie różnice kursowe tzw. zrealizowane, które odpowiednio zwiększają lub zmniejszają dochód do opodatkowania.

4. Metoda ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. W segmencie podstawowej działalności operacyjnej prezentowane są przychody i koszty związane bezpośrednio z podstawową operacyjną działalnością jednostki.

Wyniki działalności określają relacje zachodzące pomiędzy wykazywanymi w rachunku zysków i strat przychodami i kosztami.

W jednostce przyjęto zasadę ewidencji i rozliczania kosztów na kontach zespołu „4” oraz zasadę ustalania kosztu sprzedanych wyrobów i usług oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia na kontach zespołu „7”.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów obejmują sprzedaż składników majątkowych nabytych w celu ich odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym, ewidencjonowane są na kontach zespołu „7”.

Koszty zakupu odpisuje się w ciężar działalności gospodarczej w momencie ich poniesienia.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów obejmuje wartość nabycia lub zakupu sprzedanych towarów i materiałów, współmierną do przychodów ze sprzedaży.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się koszty i przychody tylko pośrednio związane z operacyjną (podstawową) działalnością jednostki. Ewidencjonuje się je na kontach zespołu „7”.

Przychody i koszty finansowe ewidencjonuje się na kontach zespołu „7”.

Podatek dochodowy od osób prawnych ewidencjonowany jest na kontach zespołu „8” i obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Narastająco, po trzech kwartałach 2018 roku Emitent (na poziomie jednostkowym z Oddziałem) uzyskał przychody w wysokości 13 847 tys. co stanowi wzrost o blisko 48% w stosunku do analogicznego okresu roku 2017. Wynik na poziomie EBIDTA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) od dnia 01 stycznia 2018 do dnia 30 września 2018 wyniósł 492 tys. wobec 510 tys. w roku 2017 (niewielki spadek jest spowodowany niższymi kosztami amortyzacji). Zysk netto narastająco za pierwsze trzy kwartały 2018 roku wyniósł 138 tys. i jest o 10,4% wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2017 roku. Sytuacja finansowa Spółki po trzech kwartałach utrzymuje się na dobrym poziomie, utrzymane zostały m.in. dodatnie przepływy na działalności operacyjnej.

W trzecim kwartale 2018 roku Emitent uzyskał przychody na poziomie 6 114 tys. co stanowi wzrost przychodów o 142% w stosunku do trzeciego kwartału 2017 roku. Zysk netto wyniósł 710 tys. wobec straty w wysokości 203 tys. w 3 kwartale 2017 roku. Wzrost wartości realizowanych projektów wpłynął bezpośrednio na wzrost kosztów, w szczególności kosztów usług obcych, które w trzecim kwartale 2018 wzrosły o 1 426,7 tys. w stosunku do 3 kwartału 2017 i wyniosły 2 761,0 tys. wobec 1 334,3 tys. w trzecim kwartale 2017 roku. Ponad 1 320 tys. złotych stanowiły koszty podwykonawców oraz koszty zakupu usług wsparcia technicznego u dostawców. Należy podkreślić, że część realizowanych w trzecim kwartale projektów ma charakter długofalowy i będzie rozliczana w kolejnych okresach zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

W trzecim kwartale 2018 roku Emitent podpisał umowę znaczącą z jednostką publiczną na serwis pogwarancyjny systemu monitorowania ruchu i wydajności aplikacji. Wartość umowy wynosi 4.833.900,00 PLN brutto i będzie ona realizowana do 30 czerwca 2019 roku. Umowa została zawarta w wyniku zastosowania postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego.

Wynik skonsolidowany obejmuje, oprócz danych Emitenta, także spółki ChaosGears Sp. z o.o. oraz Alsecurity Sp z o.o. Skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł narastająco za trzy kwartały 92 tys. złotych, a w samym trzecim kwartale Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 709 tys. złotych. Narastające, skonsolidowane przepływy finansowe za 2018 rok wykazują, podobnie jak dane jednostkowe, dodatni przepływ na działalności operacyjnej. Ujemne przepływy na działalności inwestycyjnej zostaną w istotnej

części pokryte dotacją ze środków unijnych. Spodziewana kwota refundacji z tytułu dofinansowanie projektu numer RPLD.01.02.02-10-2018/17-00 w ramach Osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 z tytułu zrealizowanych dotychczas prac wyniesie 819 tys. złotych. W przypadku kosztów działalności finansowej, Spółka oczekuje na zwrot 99 tys. złotych w ramach projektu POIR.03.01.05-14-0011/17 pt. „Przygotowanie dokumentacji służącej pozyskaniu zewnętrznego finansowania dla spółki PASSUS SA poprzez emisję akcji i ich debiut na rynku NewConnect GPW w Warszawie”.

Emitent zaznacza, że z uwagi na projektowy tryb prowadzonej działalności prezentowane dane i ocenę wyników należy prowadzić w perspektywie dłuższej niż kwartalna.

W trzecim kwartale 2018 roku w dniu 24 lipca 2018 roku Emitent podpisał list intencyjny z Wisenet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie prowadzącą działalność w zakresie projektowania i wdrażania systemów zarządzania bezpieczeństwem IT. Zgodnie z zawartym porozumieniem, w drugim kwartale została przeprowadzona analiza due dilligance tej Spółki. W dniu 10 października 2018 Emitent zawarł umowę inwestycyjną, na mocy której, za łączną kwotę 1 275 002 złotych objął 462 udziały o wartości nominalnej 23 100 złotych, stanowiące 54.09% udziałów w kapitale i głosach na WZW w firmie Wisenet Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dot. tej transakcji Emitent przedstawił w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2018 opublikowanym w dnia 10 października 2018 roku. Dokonana transakcja nabycia udziałów Spółki Wisenet wpisuje się w strategię rozwoju realizowaną przez Emitenta, która obejmuje budowę grupy kapitałowej składającej się z podmiotów o wyspecjalizowanym profilu w zakresie nowatorskich technologii informatycznych. Emitent będzie konsolidował wyniki przejętej Spółki metodą pełną od dnia przejścia kontroli.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

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

Nie dotyczy.

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

Spółka kontynuowała prace nad system StressTester, który w unikalny i innowacyjny sposób połączy ideę testów syntetycznych (metodologia wydajnościowa) i funkcjonalnych (metodologia wykazania poprawności działania w warunkach laboratoryjnych) bez konieczności tworzenia scenariuszy testowych. Umożliwi on prowadzenie testów aplikacji z wykorzystaniem wiarygodnych scenariuszy testowych (tj. stworzonych w oparciu o rzeczywiste zachowania użytkowników zbadane w oparciu o ruch sieciowy generowany przez klientów). Rozwiązanie wyeliminuje tym samym jedną z kluczowych słabości dzisiejszych testów, którą są subiektywne scenariusze testowe, odzwierciedlające jedynie wyobrażenie o tym, jak z aplikacji korzystają użytkownicy a nie sposób, w jaki użytkownicy z nich faktycznie korzystają. Dzięki zastosowaniu wypracowanego podczas badań nowego, wysoce wydajnego formatu zapisu danych (wydajność będzie wyższa do 50 razy) pozwolą prowadzić testy obciążeniowe i wydajnościowe z wykorzystaniem dużej ilości realnych danych, generowanych przez użytkowników

w środowisku produkcyjnym. Rozwiązanie umożliwi też klasyfikację przepływów w procesach biznesowych w oparciu o dane z ruchu sieciowego dzięki zastosowaniu do tego celu sztucznych sieci neuronowych. W trzecim kwartale 2018 prace B+R w tym projekcie objęły w szczególności:

- prace nad algorytmami automatycznego wykrywania sekwencji w ruchu http
- badania nad różnymi technologiami sprzętowymi, które mają przyczynić się do akceleracji różnego rodzaju operacji związanych zarówno z przechwytywaniem jak i generowaniem ruchu sieciowego
- stworzenie środowiska laboratoryjnego do pomiarów wydajności różnych technologii akceleracji sprzętowej
- badania nad symulowaniem ruchu sieciowego z jednej lub kilku stacji roboczych w taki sposób aby możliwie realistycznie odzwierciedlały połączenia przychodzące z wielu komputerów
- badania nad mechanizmami po stronie urządzeń sieciowych, serwera aplikacji i samej aplikacji, które mogą uniemożliwiać lub przeszkadzać w przeprowadzeniu testów obciążeniowych oraz metod eliminacji tego ryzyka,

Kontynuowano też prace nad systemem wykorzystującym mechanizmy machine learningu do pasywnej, automatycznej klasyfikacji tematycznej stron internetowych na podstawie ich zawartości. Rozwiązanie to pozwoli na właściwą klasyfikację nowopowstałych stron oraz treści umieszczanych na portalach społecznościowych, takich jak facebook lub twitter, w których zastosowanie tradycyjnego podejścia w oparciu o bazy domen jest nieskuteczne. W trzecim kwartale prowadzono prace nad:

- rozpoznawaniem obiektów na zdjęciach (logotypy, twarze, cyfry, itp.)
- predykcji szeregów czasowych

W trzecim kwartale kontynuowano prace nad produktem do monitorowania, diagnozowania problemów i optymalizacji zachowań sieci i urządzeń sieciowych z wykorzystaniem protokołów Netflow i pokrewnych.

W tym kwartale prace te objęły w szczególności:

- rozszerzenie funkcjonalności systemu FlowControl_XN o monitorowanie Netflow w formacie sFlow,
- rozszerzenie monitorowania Netflow o kolejny format (jFlow),
- optymalizację wydajności działania systemu,
- opracowanie mechanizmów umożliwiających wydłużenie okresu przechowywania danych,
- analizę dostępnych na rynku rozwiązań do analizy danych i prezentacji treści oraz możliwości ich integracji z system FlowControl.

Zgodnie z zapowiedziami opublikowanymi w raporcie kwartalnym w dn. 14 sierpnia 2018 roku bezpłatna wersja 1.0 systemu została zaprezentowana w trzecim kwartale 2018 roku. Zaawansowana, płatna wersja spodziewana jest w 2019 roku.

Emitent rozpoczął też prace nad kolejnym produktem należącym do kategorii IDS (ang. Intrusion Detection System). Nowe rozwiązanie oparte zostanie o podsystemy sond sieciowych, które będą analizować ruch sieciowy w czasie rzeczywistym pod kątem jego podobieństwa do wzorców ruchu występujących w przypadku zagrożeń i ataków. W trzecim kwartale realizowano prace obejmujące:

- opracowanie mechanizmu wielowątkowego działania sond,
- opracowanie strategii optymalizacji działania reguł,
- opracowanie metody centralnego zarządzania sondami,
- badania nad źródłami dostępnych wzorców zagrożeń i ataków sieciowych.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent posiada 200 udziałów o łącznej wartości nominalnej 10.000 zł stanowiących 62,5% udziałów w kapitale i głosach na WZW w firmie Chaos Gears Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Bzowa 21, 02-708 Warszawa, wpisanej do KRS pod nr 0000709846 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział KRS, o nr REGON 369201072 i nr NIP 5213808415.

Spółka Chaos Gears Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 8 stycznia 2018 r. Emitent konsoliduje wyniki Chaos Gears Sp. z o.o. metodą pełną począwszy od dnia przejęcia kontroli.

Emitent posiada 650 udziałów o łącznej wartości nominalnej 65.000 zł stanowiących 65% udziałów w kapitale i głosach na WZW w nowopowstałej firmie AISecurity Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Bzowa 21, 02-708 Warszawa, wpisanej do KRS pod nr 0000727206 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział KRS, o nr REGON 369945460 i nr NIP 5213822243.

Spółka AISecurity Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 11 kwietnia 2018 r. Emitent konsoliduje wyniki AISecurity Sp. z o.o. metodą pełną począwszy od dnia przejęcia kontroli.

Emitent posiada 462 udziały o wartości nominalnej 23 100 złotych, stanowiące 54.09% udziałów w kapitale i głosach na WZW w firmie Wisenet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: 01- 576 Warszawa, ulica Kossaka 3, REGON 141832369, NIP 1132761050), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000328973. Emitent będzie konsolidował wyniki przejętej Spółki metodą pełną od dnia przejęcia kontroli tj. od dnia 10 października 2018.

W pierwszym kwartale 2018 roku Emitent posiadał 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł za łączną kwotę 121.762 zł stanowiących 50% udziałów w kapitale i głosach na WZW w firmie Smartvide Sp. z o.o. z siedzibą w Moszczenicy, ul. Dworcowa 16A, 91-310 Moszczenica, wpisanej do KRS pod nr 0000630164 przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS, o nr REGON 365043357 i nr NIP 7712885808. Udziały te zostały zbyte w dniu 26 kwietnia 2018 r. na rzecz pozostałych dwóch udziałowców. Emitent nie konsolidował wyników Smartvide Sp. z o.o.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent konsoliduje metodą pełną, począwszy od dnia przejęcie kontroli, wyniki Chaos Gears Sp. z o.o. oraz AISecurity Sp. z o.o.

Emitent nie konsolidował w roku 2017 wyników Smartvide Sp. z o.o. na mocy art. 56 ustawy o rachunkowości, natomiast począwszy od roku 2018 do dnia zbycia wszystkich udziałów Smartvide Sp. z o.o. nie dokonywał konsolidacji w oparciu o art. 57.

Emitent nie konsolidował w pierwszych trzech kwartałach 2018 wyników spółki Wisenet ze względu na fakt, że nabycie udziałów w tej spółce miało miejsce w czwartym kwartale 2018 roku.

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

Struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów jest następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Paweł Misiurewicz ⁽¹⁾	714.200	37,28%	714.200	37,28%
Tadeusz Dudek ⁽²⁾	414.435	21,63%	414.435	21,63%
Dariusz Kopyt	132.400	6,91%	132.400	6,91%
Michał Czernikow ⁽³⁾	115.027	6,00%	115.027	6,00%
Pozostali	539.938	28,18%	539.938	28,18%
Razem	1.916.000	100,00%	1.916.000	100,00%

Źródło: Emitent

- (1) Pan Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta
- (2) Pan Tadeusz Dudek pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta; podana liczba akcji uwzględnia 69.935 akcji Spółki będących w posiadaniu Pani Karoliny Janickiej – Członka Zarządu Emitenta, z którą Pana Tadeusza Dudka łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej.
- (3) Pan Michał Czernikow pełni funkcję Członka Zarządu Emitenta

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

Dane jednostkowe i oddział łącznie na dzień 30.09.2018 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	18	15,9
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	16	----

Dane dla Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2018 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	17	15,9
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	19	----

Warszawa, dnia 14 listopad 2018 roku

Prezes Zarządu – Tadeusz Dudek

Członek Zarządu – Dariusz Kostanek