



Passus S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT
ROCZNY ZA ROK 2018

Publikacja
Warszawa, 21.03.2019 r



I.	LIST PREZESA ZARZĄDU	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ.....	5
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	6
III.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
1.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2.	PRZYJĘTE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	8
3.	BILANS.....	15
4.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, WARIANT PORÓWNAWCZY.....	19
5.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	20
6.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, METODA POŚREDNIA	22
7.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
IV.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	37
1.	O SPÓŁCE PASSUS SA	37
2.	ZARZĄD, PROKURA I RADA NADZORCZA.....	37
3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	38
4.	AKCJONARIAT	38
5.	ISTOTNE WYDARZENIA W 2018 ROKU	39
6.	PRACE BADAWCZO ROZWOJOWE	41
7.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA	41
8.	SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI	43
9.	DYWIDENDA.....	43
10.	PERSPEKTYWY I PLANY	44
11.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I UDZIELONYCH LUB POZYSKANYCH POŻYCZKACH ORAZ ZABEZPIECZENIACH NALEŻYTEGO WYKONANIA UMOWY	44
12.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE W 2018 ROKU	44
13.	ISTOTNE WSKAŹNIKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE	45
14.	INSTRUMENTY FINANSOWE	45
15.	STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	46
16.	POZOSTAŁE ZDARZENIA I INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE.....	50

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Zapraszam do zapoznania się ze skonsolidowanym Raportem Rocznym spółki Passus S.A. za rok 2018. Znajdą w nim Państwo szereg informacji o działaniach, które podjęliśmy, aby zrealizować nasze cele i spełnić obietnice złożone podczas debiutu na rynku NewConnect. Rok 2018 był dla naszej spółki pracowitym i owocnym okresem. W tym miejscu dziękuję naszym pracownikom i współpracownikom – dzięki ich zaangażowaniu mogliśmy zrealizować szereg działań ważnych z punktu widzenia firmy.

W roku 2017 nie sporządzaliśmy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stąd do porównań za ten okres prezentowane są dane łączne. Rok 2018 był kolejnym, piątym już okresem rozliczeniowym, w którym uzyskaliśmy dodatni wynik finansowy. Zysk netto wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2018 wyniósł 262 133,11 i był wyższy niż zysk łączny spółki dominującej. Wskaźnik EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), dla danych skonsolidowanych wyniósł 1.311.519,76 zł. Grupa wykazuje dodatnie przepływy finansowe choć saldo przepływów z działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło (-1 193 819,21) zł. Jest to konsekwencją zakupu udziałów w spółce Wisenet. Pomimo ujemnego charakteru przepływów z działalności operacyjnej całkowite saldo środków pieniężnych wyniosło na koniec 2018 r. 2,5 mln zł, co było wartością o 400 tys. zł wyższą niż saldo na koniec roku 2017 w odniesieniu do danych łącznych.

Zdajemy sobie sprawę, że zarówno wypracowany w 2018 roku zysk skonsolidowany jak i przychody są niższe niż wyniki wykazywane dla spółki dominującej w analogicznym okresie 2017 roku. Wpływ na to miały dwa istotne czynniki. Pierwszym była koncentracja na tworzeniu własnych innowacyjnych rozwiązań informatycznych i świadoma rezygnacja z części projektów usługowych o charakterze jednorazowym. Projekty te angażowały inżynierów z działu badawczo rozwojowego uniemożliwiając tym samym realizację celu jakim jest budowa własnego portfolio produktów. W minionym roku prowadziliśmy równoległe prace na 4 rozwiązaniach własnymi. Obejmowały one system do monitorowania wydajności sieci – jego premiera odbędzie się 28 marca 2019 roku, dynamiczną klasyfikacją treści w oparciu o mechanizmy sztucznej inteligencji, systemem IDS (premiera odbędzie się jeszcze w 2019 roku). Rok 2018 to także kontynuacja prac nad systemem StressTester. Produkt ten na mocy umowy podpisanej w dn. 6 lutego 2018 uzyskał dofinansowanie w wysokości 3.367.360,00 zł, a jego premiera planowana jest w pierwszym półroczu 2020 roku. W naszej opinii własne rozwiązania zapewnią stabilny wzrost przychodów i umożliwią skokowy wzrost marży.

Drugim czynnikiem jest specyfika, jaką charakteryzują się wyniki finansowe spółek wykazywanych w raporcie skonsolidowanym, a która wynika z charakteru prowadzonego biznesu – większość projektów, które realizujemy ma charakter długoterminowy (rok i więcej). Nierozliczenie któregoś z nich w danym roku finansowym może okresowo zmniejszyć przychody spółki dominującej a tym samym grupy. Dlatego warto analizować nasze wyniki finansowe w dłuższych okresach.

W 2018 roku kontynuowaliśmy też rozwój w obszarach, które historycznie stanowią o sile naszej firmy. W nowym programie Partnerskim firmy Riverbed otrzymaliśmy najwyższy status Elite. W 2018 roku otrzymaliśmy też status Gold Partnera firmy Symantec naszego kluczowego partnera w obszarze bezpieczeństwa IT. Spółka Chaos Gears konsekwentnie buduje kompetencje w zakresie Amazon Web Services – może pochwalić się m.in. certyfikatem AWS Certified Solutions Architect Professional. W naszej ofercie pojawiły się nowe rozwiązania, w tym m.in. produkty firm NewRelic oraz Tenable.

Ważnym, dla naszej firmy wydarzeniem w 2018 roku, był spółki debiut na rynku NewConnect. W związku przeprowadzoną emisją pozyskaliśmy 1.259 tys. złotych. Pragnę zwrócić Państwa uwagę, że średnia cena

akcji notowanych na rynku NewConnet jest dwukrotnie wyższa od ceny emisyjnej, która wynosiła 5,07 groszy.

Chcę też podkreślić, że debiut na rynku NewConnect przyniósł szereg korzyści pozafinansowych. W gronie akcjonariuszy spółki jest ponad 20 pracowników i współpracowników firmy – obecnie mają oni dostęp do aktualnej i rzetelnej, bo czysto rynkowej wyceny spółki, której są współwłaścicielami. Wzrosła też transparentność a tym samym wiarygodność spółki w oczach naszych klientów i partnerów.

W ubiegłym roku rozpoczęliśmy budowę grupy kapitałowej, obejmując udziały w trzech spółkach Wisenet sp. z o.o., Aisecurity sp. z o.o. oraz Chaos Gears Sp. z o.o. Inwestycje te pozwoliły znacznie rozszerzyć portfolio naszych rozwiązań zarówno w obszarze analityki związanej z bezpieczeństwem IT jak chmury publicznej.

Spółka Wisenet od dnia przejęcia odnotowała dodatni wynik finansowy, a tworzący ją zespół inżynierów istotnie rozszerzył kompetencje Grupy Passus w bezpieczeństwa IT, w szczególności SIEM i SOAR. Połączone kompetencje dają szansę na realizację nowych projektów dla klientów obu firm. Unikalna wiedza i kompetencje pracowników Wisenet przyczynią się też do wzbogacanie produktów własnych Grupy.

Spółka Chaos Gears działa w obszarze chmury publicznej, która stanowi jedną z najdynamiczniej rozwijających się technologii IT. Jak wynika z prognoz firmy Badawczej Gartner popularność usług chmury publicznej w 2018 wzrosła o 21,4% w stosunku do 2017 roku osiągając wartość 186,4 mld USD. Spółka ta już w pierwszym roku działalności wypracowała zysk netto w wysokości 270 266,38 złotych. Duża część tego zysku została wypracowana w wyniku eksportu usług.

W 2019 roku będziemy konsekwentnie realizować nasze plany rozwoju zarówno w części integracyjnej jak związanej z tworzeniem własnych rozwiązań. Pozostaniemy jednocześnie otwarci na nowe możliwości i okazje rynkowe dokładając wszelkich starań, by podejmowane przez nas decyzje dalej przekładały się na tworzenie wartości dla naszych klientów i akcjonariuszy.

Z wyrazami poważania

Tadeusz Dudek

Prezes Zarządu

Passus S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe objęte konsolidacją

Prezentowane niżej, wybrane informacje finansowe podsumowują sytuację finansową Passus S.A. wraz Oddziałem w Moszczenicy oraz spółkami objętymi konsolidacją okresie 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. W roku 2017 Emitent nie sporządził skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stąd do porównania za rok 2017 prezentowane są dane łączne (Spółka wraz z oddziałem).

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy. Pozycje rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca czterech kwartałów roku. Kursy przyjęte do obliczeń przedstawiono w tabeli 4.

Tabela 1. Skonsolidowany bilans Passus S.A. wg stanu na 31.12.2018 i łączny bilans wg stanu na dzień 31.12.2017.

Bilans wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN		EURO	
Kapitał własny	7 396 843,17	7 471 531,06	1 720 196,09	1 791 347,45
Kapitał zakładowy	191 600,00	126 710,00	44 558,14	30 379,53
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 620 126,70	8 154 205,50	2 237 238,77	1 955 023,02
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 861 017,21	8 032 575,67	2 060 701,68	1 925 861,49
Aktywa razem	16 706 196,05	15 625 736,56	3 885 161,87	3 746 370,46
Należności długoterminowe	0,00	182 752,78	0,00	43 816,15
Należności krótkoterminowe	7 980 891,42	10 618 944,17	1 856 021,26	2 545 959,91
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 537 863,33	2 196 940,58	590 200,77	526 730,58

Tabela 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Passus S.A. za rok 2018 i łączny rachunek zysków i strat za rok 2017

Rachunek zysków i strat wybrane dane finansowe	Od 1.01.2018 do 31.12.2018	Od: 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 1.01.2018 do 31.12.2018	Od: 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN		EURO	
Przychody netto ze sprzedaży	24 539 898,04	26 918 285,24	5 751 224,08	6 341 622,55
Zysk (strata) ze sprzedaży	754 325,84	2 796 913,10	176 785,45	658 918,91
Amortyzacja	487 668,68	576 813,89	114 291,10	135 890,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	823 851,08	2 661 489,58	193 079,54	627 014,77
Zysk (strata) brutto	625 595,97	2 539 894,57	146 616,04	598 368,45
Zysk (strata) netto	262 133,11	2 080 989,57	61 434,09	490 255,98

Tabela 3. Skonsolidowane przepływy pieniężne Passus S.A. za rok 2018 i łączne przepływy pieniężne za rok 2017

Jednostkowe przepływy pieniężne wybrane dane finansowe	Od 1.01.2018 do 31.12.2018	Od: 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 1.01.2018 do 31.12.2018	Od: 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN		EURO	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 193 819,21	-1 124 094,74	(279 786,08)	(264 823,13)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 372 697,50	-19 358,59	(321 708,38)	(4 560,65)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 907 439,46	2 313 000,02	681 393,86	544 914,84
Przepływy pieniężne netto razem	340 922,75	1 169 546,69	79 899,40	275 531,06

Tabela 4. Kursy użyte do przeliczeń

Przeliczenia kursu	2018	2017
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,3000	4,1709
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,2669	4,2447

2. Wybrane dane finansowe spółek nieobjętych konsolidacją

W 2018 r. w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodziła jedna spółka nieobjęta konsolidacją - Smartvide Sp. z o.o. W efekcie dokonanego przeglądu poziomu realizacji celów strategicznych dla spółki Smartvide Emitent w dniu 26 kwietnia 2018 r. dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów Smartvide Sp. z o.o. W roku 2018 do dnia zbycia wszystkich udziałów spółki Emitent nie konsolidował wyników Smartvide Sp. z o.o. na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości. Z uwagi na zbycie wszystkich udziałów we wskazanym podmiocie w trakcie roku obrotowego Emitent nie posiada dostępu do danych finansowych umożliwiających prezentowanie wybranych pozycji za okres od 01.01.2018 r. do 25.04.2018 r. oraz na dzień 25.04.2018 r.

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. Informacje ogólne

A. Dane jednostki dominującej

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

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

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Chaos Gears Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	62,5%	zależna	pełna
AiSecurity Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
Wisenet Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką,	54,90%	zależna	pełna

Spółki zależne nie posiadają udziałów pomiędzy sobą.

C. Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych

Spółka dominująca sprawuje kontrolę w przypadku każdej z jednostek zależnych ze względu na udział w kapitale i ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym.

D. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane

Spółka dominująca oraz spółki z grupy kapitałowej nie posiadają udziału w takich jednostkach.

E. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie jednostki zostały objęte konsolidacją

F. Wskazanie czasu trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania jednostek powiązanych nie jest ograniczony

G. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne

Sprawozdanie jednostki dominującej jest sprawozdaniem łącznym

- H. Wskazanie czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

Sprawozdania Spółek wchodzących w skład sprawozdania skonsolidowanego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Jedną ze spółek Wisenet Sp. z o.o. posiada ujemny kapitał, w skład grupy jednostka weszła od dnia 10 października 2018 roku i nowy właściciel podejmuje kroki związane z restrukturyzacją.

- I. W przypadku sprawozdań finansowych sporządzonych za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że są to sprawozdania finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanych metod rozliczenia połączeń (nabycie, łączenie udziałów).

W roku 2018 nie nastąpiło połączenie z inną jednostką ani nie nabyto zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

- J. W przypadku sprawozdań finansowych sporządzonych za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że są to sprawozdania finansowe sporządzone po połączeniu spółek.

W roku 2018 nie nastąpiło połączenie z inną jednostką ani nie nabyto zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz.U. z 2019 r. nr 361), jednostka dominująca podlega obowiązkowemu badaniu sprawozdania finansowego.

Jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości, rachunek zysków i strat sporządza w wersji porównawczej, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sporządzając rachunek zysków i strat jednostka nie prezentuje zmiany stanu produktów korzystając z uproszczenia polegającego na ujęciu w momencie realizacji wydatku rozliczenie międzyokresowe kosztów z pominięciem ujęcia na kontach rodzajowych.

2.1. Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w cenę nabycia lub koszcie wytworzenia środka trwałego powiększone 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. W ewidencji środków trwałych ujmowane są środki trwałe o wartości powyżej 1500 zł. Poprawność przyjętych stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji na każdy rok w terminie do 15 stycznia. Amortyzacja naliczana jest w okresach miesięcznych metodą liniową. 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. Środki trwałe w budowie 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.

2.2. Wartości niematerialne i prawne

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. 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. Odpisy amortyzacyjne składników wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej niższej niż 3 500,00 zł są dokonywane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

2.3. Inwestycje

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 następujące inwestycje:

1. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – w cenie nabycia, weryfikując ich wartość na dzień sprawozdawczy,
2. należności pożyczki udzielone – w skorygowanej cenie nabycia,
3. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – w wartości rynkowej,
4. aktywa utrzymywane do terminu wymagalności – w skorygowanej cenie nabycia.

Aktywa finansowe zaliczane do instrumentów finansowych są klasyfikowane i wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

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.

2.4. Rzeczowe aktywa obrotowe – zapasy

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 powyżej dwóch lat 100% ceny zakupu.

W ciągu roku obrotowego materiały i towary wycenia się według cen zakupu, jeśli koszt zakupu nie przekracza 2% ceny zakupu, a na dzień bilansowy – w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto. Do ustalania wartości rozchodów składników materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO. 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.

2.5. 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. Należności przeterminowane są oceniane indywidualnie. 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.

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.

2.6. 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.

2.7. Rezerwy

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.

2.8. Zobowiązania

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.

2.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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. roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- d. koszty prac rozwojowych w toku ich tworzenia,
- e. koszt emisji akcji do dnia emisji – rozliczane w dniu emisji,

2.10. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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 osob, 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.

2.11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- a. 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),
- b. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych. 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,
- c. ujemną wartość firmy,
- d. nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

2.12. Różnice kursowe

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:

- a. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- b. 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 ustala 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:

- a. do pozostałych przychodów lub kosztów operacji finansowych,
- b. a w uzasadnionych przypadkach:
- c. do kosztu wytworzenia produktów,
- d. 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.

2.13. 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. 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. Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

2.14. Dotacje

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami, a dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje uznane pomniejszają odpowiednie koszty bezpośrednie, których nadwyżka nieskompensowana dotacją jest ujmowana w koszcie wytworzenia sprzedanych usług.

Nierozliczona otrzymana kwota dotacji jest ujmowana w bilansie jako przychody przyszłych okresów z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Koszty dotyczące realizowanych projektów, które będą pokryte z dotacji do momentu ich zatwierdzenia przez właściwą instytucję są wykazywane w aktywach jako element krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Środki trwałe finansowane z dotacji są wykazywane w aktywach trwałych w odpowiednich grupach, tak jak środki trwałe sfinansowane ze środków własnych.

2.15. Zasady Konsolidacji

- A. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Nabyte spółki zależne są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy.

B. Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje przychody i koszty działalności operacyjnej, operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

C. Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającego udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału udziałowców nie kontrolujących.

D. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny;

Nie dokonano istotnych zmian zasad rachunkowości. Spółki Grupy Kapitałowej stosują takie same zasady (politykę) rachunkowości.

E. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka dominująca nie dokonała wyłączeń jednostek podporządkowanych.

3. Bilans

Aktywa	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
A. Aktywa trwałe	3 471 673,93	1 554 896,10
I. Wartości niematerialne i prawne	308 882,64	533 182,57
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	228 506,78	533 182,57
3. Inne wartości niematerialne i prawne	80 375,86	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 759 030,57	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 759 030,57	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	966 180,85	400 194,25
1. Środki trwałe	966 180,85	400 194,25
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	834 446,38	199 770,65
d) środki transportu	129 705,88	200 423,60
e) inne środki trwałe	2 028,59	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	182 752,78
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	182 752,78
V. Inwestycje długoterminowe	228 980,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	225 000,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 980,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	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
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 980,00	0,00
- udziały lub akcje	3 980,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) 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
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208 599,87	438 766,50
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 338,61	104 244,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	167 261,26	334 522,50
B. Aktywa obrotowe	13 234 522,12	14 047 263,16
I. Zapasy	124 795,92	97 200,73
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	69 003,33	97 200,73
5. Zaliczki na dostawy i usługi	55 792,59	0,00
II. Należności krótkoterminowe	7 980 891,42	10 618 944,17
1. Należności od jednostek powiązanych	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
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	7 980 891,42	10 618 944,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 077 420,30	10 045 732,40
- do 12 miesięcy	7 077 420,30	10 045 732,40
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	643 165,38	169 318,03
c) inne	260 305,74	403 893,74
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

III. Inwestycje krótkoterminowe	2 596 471,58	2 196 940,58
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 596 471,58	2 196 940,58
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	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 jednostkach stowarzyszonych	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
c) w pozostałych jednostkach	58 608,25	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	58 608,25	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 537 863,33	2 196 940,58
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 537 863,33	2 196 940,58
- 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	2 532 363,20	1 134 177,68
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	23 577,30
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	16 706 196,05	15 625 736,56
PASYWA	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	7 396 843,17	7 471 531,06
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/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	393 714,00
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	1 298 941,00
- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	1 298 941,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-74 061,00	0,00
VII. Zysk (strata) netto	262 133,11	2 080 989,57
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

B. Kapitały mniejszości	-310 773,83	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość -jednostki zależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 620 126,70	8 154 205,50
I. Rezerwy na zobowiązania	111 872,50	121 629,83
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 100,48	34 186,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	85 772,02	67 443,83
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	85 772,02	67 443,83
3. Pozostałe rezerwy	0,00	20 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	20 000,00
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	8 861 017,21	8 032 575,67
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	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
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	8 841 748,85	8 032 575,67
a) kredyty i pożyczki	2 990 142,18	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 512 008,42	1 403 872,64
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 520 016,91	6 322 446,41
- do 12 miesięcy	3 520 016,91	6 322 446,41
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	135 546,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	488 551,73	281 464,85
h) z tytułu wynagrodzeń	17 586,39	3 650,31
i) inne	177 897,22	21 141,46
4. Fundusze specjalne	19 268,36	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	647 236,99	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	647 236,99	0,00
- długoterminowe	647 236,99	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	16 706 196,05	15 625 736,56

4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat, wariant porównawczy

	Od 1.01.2018 do 31.12.2018	Od: 01.01.2017 do 31.12.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	24 539 898,04	26 918 285,24
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 692 906,24	26 918 285,24
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	8 846 991,80	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	23 785 572,20	24 121 372,14
I. Amortyzacja	487 668,68	576 813,89
II. Zużycie materiałów i energii	130 396,35	8 381 347,37
III. Usługi obce	12 587 924,40	13 528 967,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	60 268,47	18 587,87
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 314 226,96	1 152 740,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	248 846,38	318 187,95
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	386 594,50	144 726,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 569 646,46	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	754 325,84	2 796 913,10
D. Pozostałe przychody operacyjne	253 344,05	216 536,09
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	61 454,45	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	191 889,60	216 536,09
E. Pozostałe koszty operacyjne	183 818,81	351 959,61
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	183 818,81	351 959,61
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	823 851,08	2 661 489,58
G. Przychody finansowe	22 159,14	96 178,89
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:	11 436,84	6 689,81
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	5 000,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	5 722,30	89 489,08
H. Koszty finansowe	127 833,69	217 773,90
I. Odsetki, w tym:	86 179,69	92 412,90
- 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	121 761,00
IV. Inne	41 654,00	3 600,00
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)	718 176,53	2 661 489,58
K. Odpis wartości firmy	92 580,56	0,00
I. Odpis wartości firmy -jednostki zależne	92 580,56	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)	625 595,97	2 539 894,57
O. Podatek dochodowy	194 927,87	458 905,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	168 534,99	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	262 133,11	2 080 989,57

5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 471 531,06	4 091 600,49
- korekty błędów	-74 061,00	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	1 298 941,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 298 941,00
- wpis do KRS- emisja akcji serii F i E w wartości nominalnej	0,00	64 890,00
- wpis do KRS- emisji akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej	0,00	1 234 051,00
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	1 298 941,00
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	123 752,44
- korekty błędów	-74 061,00	0,00

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 006 928,57	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	0,00
- 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	-74 061,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-74 061,00	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	-74 061,00	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-74 061,00	0,00
9. Wynik netto	262 133,11	2 080 989,57
a) zysk netto	262 133,11	2 080 989,57
b) strata netto	0,00	
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 396 843,17	7 471 531,06
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 301 043,17	7 260 771,06

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia

	Od 1.01.2018 do 31.12.2018	Od: 01.01.2017 do 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	262 133,11	2 080 989,57
II. Korekty razem	-1 455 952,32	-3 205 084,31
1. Zyski (straty) mniejszości	168 534,99	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	487 668,68	576 813,89
4. Odpisy wartości firmy	92 580,56	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)	3 655,80	43 934,25
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 000,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-9 757,33	-257 273,19
10. Zmiana stanu zapasów	-27 595,19	983 714,98
11. Zmiana stanu należności	3 264 298,57	-7 463 380,81

12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 003 082,17	4 143 399,47
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-462 650,66	-1 354 053,90
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	35 394,43	121 761,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 193 819,21	-1 124 094,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I. Wpływy	5 000,00	0,00
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	5 000,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5 000,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	5 000,00	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	0,00
II. Wydatki	1 377 697,50	19 358,59
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	908 057,48	19 358,59
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	225 000,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	244 640,02	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	244 640,02	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 372 697,50	-19 358,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I. Wpływy	3 290 215,26	2 429 742,70
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	23 577,30	1 129 742,70
2. Kredyty i pożyczki	3 167 637,96	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	99 000,00	1 300 000,00
II. Wydatki	382 775,80	116 742,68
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	65,78
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	69 360,00	72 742,65
8. Odsetki	3 655,80	43 934,25
9. Inne wydatki finansowe	99 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 907 439,46	2 313 000,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	340 922,75	1 169 546,69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	340 922,75	1 169 546,69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 196 940,58	1 027 393,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	2 537 863,33	2 196 940,58
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 103,00	7 103,00

7. Dodatkowe Informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Nazwa akcjonariusza/udziałowca	Liczba akcji/udziału danego rodzaju			Razem	Wartość nominalna 1 akcji/udziału	Wartość posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów
	zwykłe	uprzywilejowane	inne				
Razem	1 916 000	0	0	1 916 000	0,10	191 600,00	100,00%
Akcje serii A	1 000 000	0	0	1 000 000	0,10	100 000,00	52,19%
Akcje serii B	71 400	0	0	71 400	0,10	7 140,00	3,73%
Akcje serii C	132 300	0	0	132 300	0,10	13 230,00	6,91%
Akcje serii D	63 400	0	0	63 400	0,10	6 340,00	3,31%
Akcje serii E	400 600	0	0	400 600	0,10	40 060,00	20,91%
Akcje serii F	248 300	0	0	248 300	0,10	24 830,00	12,96%

Tabela. Struktura własności kapitału podstawowego:

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%

(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 Tadeusz Dudek łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej.
- (3) Pan Michał Czernikow pełni funkcję Członka Zarządu Emitenta
- B. Kwota wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana;

Ustalenie wartości firmy Wisenet na dzień nabycia 10 październik 2018 roku:

Rozliczenie wartości firmy Wisenet	
Ilość nabytych udziałów	462
Udział w kapitale własnym	54,10%
Udział w głosach	54,10%
Cena nabycia	1 279 640,02
Wartość godziwa aktywów netto	-571 971,10
Wartość firmy	1 851 611,12
Wartość kapitału mniejszości	-485 308,82

Spółka dominująca objęła udziały w spółkach AiSecurity Sp. z o.o. (założenie firmy) oraz Chaos Gears Sp. z o.o. (podwyższenie kapitału w nowo powstałym podmiocie). W związku z nabyciem po nominale dodatkowej transzy udziałów Spółki Aisecurity Sp. z o.o. w tym samym roku rozliczono łącznie nabycie 100% udziałów oraz zaprezentowano 100% udział w wyniku finansowym roku 2018.

- C. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;
- Rok 2018 jest pierwszym rokiem funkcjonowania grupy kapitałowej jako okres porównywalny ujawnione zostały informacje ze sprawozdania łącznego jednostki dominującej Passus S.A.
- D. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy;
- Nie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotne zdarzenia nie uwzględnione w tym sprawozdaniu.
- E. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty; informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju;
- Spółka dominująca dokonała korekty CIT 8 za rok 2017 wartość korekty podatku dochodowego od osób prawnych odniesiona na wynik lat ubiegłych 74 061,00 zł.
- F. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia;
- G. Zmiana w stanie środków trwałych

Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	0,00	0,00	835 745,34	341 965,05	4 917,08	1 182 627,47
Zwiększenia	0,00	0,00	879 962,15	0,00	49 925,99	929 888,14
zakup środków trwałych	0,00	0,00	796 953,57	0,00	49 925,99	846 879,56
nabycie firmy Wisenet	0,00	0,00	83 008,58	0,00	0,00	83 008,58
Zmniejszenia	0,00	0,00	64 770,36	0,00	0,00	64 770,36
likwidacja	0,00	0,00	64 770,36	0,00	0,00	64 770,36
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	1 650 937,13	341 965,05	54 843,07	2 047 745,25

Umorzenie

Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Bilans otwarcia	0,00	0,00	635 974,69	141 541,45	4 917,08	782 433,22
Zwiększenia	0,00	0,00	249 084,31	70 717,72	44 099,51	363 901,54
amortyzacja za okres			178 626,89	70 717,72	1 307,48	250 652,09
nabycie firmy Wisenet			70 457,42		42 792,03	113 249,45
Zmniejszenia	0,00	0,00	64 770,36	0,00	0,00	64 770,36
likwidacja			64 770,36			64 770,36
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	820 288,64	212 259,17	49 016,59	1 081 564,40
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	199 770,65	200 423,60	0,00	400 194,25
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	830 648,49	129 705,88	5 826,48	966 180,85

Zmiana w stanie wartości niematerialnych i prawnych

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia	0,00	1 523 378,91	10 933,14	1 534 312,05
Zwiększenia	0,00	0,00	265 188,57	265 188,57
zakup	0,00	0,00	106 356,50	106 356,50
Nabycie firmy Wisenet	0,00	0,00	158 832,07	158 832,07
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	1 523 378,91	276 121,71	1 799 500,62

Umorzenia

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Bilans otwarcia	0,00	990 196,34	10 933,14	1 001 129,48
Zwiększenia	0,00	304 675,79	184 812,71	489 488,50
amortyzacja za okres		304 675,79	25 980,64	330 656,43
Nabycie firmy Wisenet			158 832,07	
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	1 294 872,13	195 745,85	1 490 617,98
Wartość netto na początek okresu	0,00	533 182,57	0,00	533 182,57
Wartość netto na koniec okresu	0,00	228 506,78	80 375,86	308 882,64

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe			Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
			udziały i akcje	pożyczki	inne		
Wartość brutto							
B.O.	0,00	0,00	121 761,00	0,00	0,00	0,00	121 761,00
Zwiększenia w tym:	0,00	225 000,00	3 980,00	0,00	0,00	0,00	228 980,00
- zakup/nabycie	0,00	225 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	225 000,00
- nabycie w ramach Wisenet	0,00	0,00	3 980,00	0,00	0,00	0,00	3 980,00
-naliczone odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	121 761,00	0,00	0,00	0,00	121 761,00
-sprzedaż/wykup	0,00	0,00	121 761,00	0,00	0,00	0,00	121 761,00
B.Z.	0,00	225 000,00	3 980,00	0,00	0,00	0,00	228 980,00
Aktualizacja wartości							
B.O.	0,00	0,00	121 761,00	0,00	0,00	0,00	121 761,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	121 761,00	0,00	0,00	0,00	121 761,00
sprzedaż	0,00	0,00	121 761,00	0,00	0,00	0,00	121 761,00
B.Z.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
B.O.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z.	0,00	225 000,00	3 980,00	0,00	0,00	0,00	228 980,00

- H. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych;

W roku 2018 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych ani aktywów finansowych

- I. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania;
W roku 2018 nie aktywowano kosztów prac rozwojowych w wartości niematerialne i prawne.
- J. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie przez jednostki powiązane;
Spółki powiązane nie użytkują wieczystie gruntów
- K. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu;
Spółka dominująca wynajmowała w roku 2018 lokal na siedzibę spółki o powierzchni 307,20 m², oraz lokal dla Oddziału w Moszczenicy o powierzchni 24,21m².
W roku 2018 Spółka dominująca podnajmowała wynajmowany lokal spółkom powiązanym.
- L. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują;
Spółka powiązana Wisenet Sp. z o.o. jest w posiadaniu 34 udziałów spółki ENSO Security Sp. z o.o. o wartości bilansowej 3980 zł, wartość nominalna 3 400 zł.
- M. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1.	Rezerwy długoterminowe:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	na pozostałe koszty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwy krótkoterminowe:	87 443,83	85 772,02	20 000,00	67 443,83	85 772,02
a)	na świadczenia emerytalne i urlopowe	67 443,83	60 290,59	0,00	67 443,83	60 290,59
b)	na pozostałe koszty	20 000,00	25 481,43	20 000,00	0,00	25 481,43
-	na inne	20 000,00	0,00	20 000,00	0,00	0,00
	Razem	87 443,83	85 772,02	20 000,00	67 443,83	85 772,02

- N. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

	Zmiana stanu odpisów na należności krótkoterminowe	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
	Stan na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	66 965,70	0,00
-	na należności	66 965,70	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	zapłata należności	0,00	0,00
	Stan na koniec okresu	66 965,70	0,00

- O. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty.
Spółka dominująca oraz jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej nie posiadają zobowiązań długoterminowych.
- P. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Majątek spółki w postaci środków transportu to aktualne umowy leasingowe rozpoznawane bilansowo jak leasing finansowy (podatkowo leasing operacyjny).

- Q. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku tych jednostek oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące wszelkich zobowiązań w zakresie emerytur i podobnych świadczeń.
- Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym w Banku ING S.A. do kwoty 300 000,00, na dzień bilansowy wykorzystany limit wynosił 0,00 zł, obowiązywanie limitu do 31.03.2019 roku. Kredyt zabezpieczony jest wekslem in blanco.
 - Spółka otrzymała od banku ING S.A. Gwarancję Bankową na kwotę 35 000,00. Termin obowiązywania gwarancji: 15.03.2019 roku.
 - Spółka posiada w banku ING S.A. – ALEO – limit na wykup wierzytelności w kwocie 1 500 000,00 zł, na dzień bilansowy kwota wykorzystanego limitu ujawnionego w bilansie w pozycji inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe w kwocie 1 488 812,76 zł.
 - Spółka posiada finansowanie w formie pożyczki pod projekt w De Lange Lander Leasing Polska SA zawartą 25 września 2018 roku na kwotę 2 481 110,37 zł. Rozłożona na raty do 25.09.2019 roku. Zabezpieczona direct debit do rachunku głównego Passus S.A. w banku ING.
- R. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.

	Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów	koniec okresu bieżącego (2018)	koniec okresu poprzedniego (2017)
	Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 699 624,46	1 468 700,18
a)	Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 532 363,20	1 134 177,68
-	ubezpieczenia majątkowe	21 729,11	18 796,18
-	prenumerata	153,35	0,00
-	koszty zakupu usług opłacone z "góry"	22 933,72	0,00
-	licencje	14 994,23	19 493,31
-	pozostałe	9 916,94	82 307,47
-	Zewnętrzne usługi wsparcia rozliczane w czasie	688 758,09	1 013 580,72
-	nakłady na prace rozwojowe - wkład własny i sfinansowane dotacją	1 773 877,76	0,00
b)	długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	167 261,26	334 522,50

Rozliczenia międzyokresowe związane z dotacją	koniec okresu bieżącego (2018)	koniec okresu poprzedniego (2017)
Koszty poniesione - ujęte w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	1 773 877,76	0,00
Kwota dotacji przyznanej - projekt StressTester	3 360 978,58	0,00
Kwota otrzymanej dotacji do dnia bilansowego	673 445,01	0,00
Kwota ujęta w przychodach przyszłych okresów	2 687 533,57	0,00

- S. W przypadku, gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami zostaje zaprezentowane w informacji dodatkowej; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.

Spółka posiada środki trwałe – środki transportu finansowane w formie leasingu – wartość netto środków trwałych 134 628,45 zł, wartość pozostałego do spłaty zobowiązania 23 195,66 zł.

- T. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi, które są wyceniane według wartości godziwej.
Spółka dominująca oraz spółki grupy kapitałowej nie posiadają składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej.
- U. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.
Spółka dominująca oraz spółki z grupy kapitałowej nie prowadziły wspólnych przedsięwzięć niepodlegających konsolidacji.
- V. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w zakresie w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczeń usług;

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto na kraj		Eksport	
		bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy
	Razem	23 692 772,52	24 970 771,52	847 125,52	1 947 513,72
1.	Usługi, w tym główne grupy:	14 934 510,82	24 970 771,52	758 395,42	1 947 513,72
-	Usługi informatyczne	14 934 510,82	24 970 771,52	758 395,42	1 947 513,72
2.	Towary, w tym główne grupy:	8 758 261,70	0,00	88 730,10	0,00
-	Sprzęt, licencje, wsparcie	8 758 261,70	0,00	88 730,10	0,00

- W. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.
Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego środki trwałe.
- X. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.
Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego zapasów.
- Y. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.
W roku obrotowym 2018 jednostka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności
- Z. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.

	Rok bieżący			Rok poprzedni		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	625 595,97	-116 761,00	742 356,97	2 539 894,57	0,00	2 539 894,57
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	171 716,83	0,00	171 716,83	207 730,04	0,00	207 730,04
rozwiązanie rezerw	72 716,83	0,00	72 716,83	196 563,04	0,00	196 563,04
pozostałe	0,00	0,00	0,00	11 167,00	0,00	11 167,00
dotacja	99 000,00	0,00	99 000,00	0,00	0,00	0,00

C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	28 588,99	0,00	28 588,99	22 624,00	0,00	22 624,00
odsetki od kontrahentów	2 650,81	0,00	2 650,81	1 890,00	0,00	1 890,00
różnice kursowe wycena bilansowa	25 938,18	0,00	25 938,18	20 734,00	0,00	20 734,00
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	22 624,00	0,00	22 624,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe wycena bilansowa	20 734,00	0,00	20 734,00	0,00	0,00	0,00
odsetki od kontrahentów zapłacone	1 890,00	0,00	1 890,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	516 399,01	0,00	516 399,01	511 245,97	0,00	511 245,97
reprezentacja	179 788,85	0,00	179 788,85	13 279,13	0,00	13 279,13
odpis aktualizujący towary	0,00	0,00	0,00	497 966,84		497 966,84
spisane zapasy	39 592,72	0,00	39 592,72	0,00	0,00	0,00
koszty nieudokumentowane	163 183,31	0,00	163 183,31	0,00	0,00	0,00
dotacje	99 000,00	0,00	99 000,00	0,00	0,00	0,00
kary	12 803,03	0,00	12 803,03	0,00	0,00	0,00
odsetki budżetowe	22 032,00	0,00	22 032,00	0,00	0,00	0,00
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	168 973,94	0,00	168 973,94	194 426,50	0,00	194 426,50
amortyzacja nkp	59 070,72	0,00	59 070,72	59 070,84	0,00	59 070,84
amortyzacja podatkowa	27 668,36	0,00	27 668,36	-27 668,16	0,00	-27 668,16
raty leasingowe	-69 360,00	0,00	-69 360,00	-72 742,65	0,00	-72 742,65
różnice kursowe	15 035,73	0,00	15 035,73	5 058,93	0,00	5 058,93
odpis aktualizujący udziałów	0,00	0,00	0,00	121 761,00	0,00	121 761,00
inne koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	32 733,65	0,00	32 733,65
koszt usług od zrealizowanych zleceń	0,00	0,00	0,00	59 379,54	0,00	59 379,54
rezerwa na świadczenia pracownicze	71 044,02	0,00	71 044,02	0,00	0,00	0,00
odpis aktualizujący należności	60 766,50	0,00	60 766,50	0,00	0,00	0,00
odsetki nie zapłacone	248,61	0,00	248,61	0,00	0,00	0,00
pozostałe	4 500,00	4 500,00	0,00	16 833,35		16 833,35
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	64 438,47	0,00	64 438,47	241 212,74	0,00	241 212,74
różnice kursowe	5 058,93	0,00	5 058,93	0,00	0,00	0,00

koszty poprzedniego roku	0,00	0,00	0,00	5 212,74	0,00	5 212,74
rozwiązana rezerwa na podatek u źródła	0,00	0,00	0,00	236 000,00	0,00	236 000,00
koszt usług od zrealizowanych zleceń	59 379,54	0,00	59 379,54	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	461 209,48	0,00	461 209,48	461 209,48	0,00	461 209,48
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, korekty konsolidacyjne	13 007,69	0,00	13 007,69	0,00	0,00	0,00
ulga badawczo-rozwojowa	0,00	0,00	0,00	47 402,80	0,00	47 402,80
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	620 647,74	-116 761,00	737 408,74	2 265 387,98	0,00	2 265 387,98
K. Podatek dochodowy	117 923,00	-22 185,00	140 108,00	430 424,00	0,00	430 424,00

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Aktywa z tytułu podatku odroczonego
	wpływ na wynik finansowy	wpływ na wynik finansowy
stan na początek okresu	34 186,00	104 244,00
zwiększenia	26 100,48	41 338,61
zmniejszenia	34 186,00	104 244,00
stan na koniec okresu	26 100,00	41 339,00
w tym	26 100,48	41 338,61
strata ze źródeł kapitałowych	0,00	22 185,00
świadczenia pracownicze	0,00	8 383,82
świadczenia pracownicze oddział	0,00	7 913,00
Amortyzacja	21 172,23	0,00
różnice kursowe	4 928,25	2 856,79

AA. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby, a w przypadku sporządzania skonsolidowanego rachunku zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym - o kosztach rodzajowych.

Koszty	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy
Razem	23 785 572,20	24 121 372,14
A. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 559 146,37	0,00
B. Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	15 215 925,74	24 121 372,14
Amortyzacja	487 668,68	576 813,89
Zużycie materiałów i energii	130 396,35	8 381 347,37 ¹
Usługi obce	11 873 924,40	13 528 967,85
Podatki i opłaty	60 268,47	18 587,87
Wynagrodzenia	1 314 226,96	1 152 740,75
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	248 846,38	318 187,95
Pozostałe koszty rodzajowe	386 594,50	144 726,46

⁽¹⁾w roku 2017 materiały i towary ujęto w pozycji zużycie materiałów i energii

BB. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Spółka dominująca oraz jednostki powiązane nie wytworzyły środków trwałych na własne potrzeby.

CC. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Jednostka nie aktywowała w wartości środków trwałych w budowie wartości odsetek ani różnic kursowych.

DD. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska,

	bieżący rok obrotowy	planowane nakłady
Razem	903 310,07	170 000,00
Nakłady na środki trwałe	796 953,57	120 000,00
Nakłady na wartości niematerialne i prawne	106 356,50	50 000,00
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00

EE. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

W Spółce dominującej oraz w spółkach powiązanych nie wystąpiły takie zdarzenia

FF. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Lp.	Waluta	kod waluty	kurs średni
a)	z dnia 31.12.2018	EUR	4,3000
b)	z dnia 31.12.2018	USD	3,7597

GG. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej.

W roku 2018 nie nastąpiło połączenie jednostek

HH. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę dominującą lub jednostki podporządkowane działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

II. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku, gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią.

Rodzaj zmiany	bieżący rok obrotowy
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	2 091 641,56
- środki pieniężne w kasie	22 451,53
- środki pieniężne w banku	2 515 411,80
Na zmianę stanu zapasów składają się	-27 595,19
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-27 595,19
Na zmianę stanu należności składają się	3 264 298,57
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	2 661 630,05
Zmiana stanu należności długoterminowych	182 752,78
Należne wpłaty na poczet kapitału w roku 2017	-23 577,30
Należności objęte Wisenet	443 493,04

Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	-5 003 082,17
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-2 269 836,42
Zobowiązania Wisenet	-2 659 184,75
Korekta zobowiązania publiczno-prawnego z wpływem na kapitał własny	-74 061,00
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	-462 650,66
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	-1 398 185,52
Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	230 166,63
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	647 236,99
Koszty związane z emisją poniesione w 2017	-52 000,00
Rozliczenia międzyokresowe Wisenet	16 491,40
Amortyzacja aktywowana w kosztach prac rozwojowych	93 639,84
Na zmianę stanu rezerw składają się:	-9 757,33
Bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	-9 757,33
Pozostałe korekty	35 394,43
Środki pieniężne Wisenet	29 394,43
Środki pieniężne Chaos Gears	6 000,00

JJ. Charakter i cel gospodarczy zawarty przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej.

Spółka dominująca oraz spółki powiązane nie posiadają takich umów.

KK. Transakcje (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. UE L 243 z 11.09.2002, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609, z późn. zm.), wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Transakcje między stronami powiązаныmi odbywały się na warunkach rynkowych.

LL. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną liczbą zatrudnionych w jednostkach wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym	Przeciętne zatrudnienie w roku poprzednim
Razem	17,94	12,5
Pracownicy umysłowi	17,94	12,5

MM. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów administrujących, zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Członkowie organów	Stan na koniec roku	
	wynagrodzenia obciążające	
	należne	wypłacone
Razem	323 600,00	323 600,00
Zarządzający	257 000,00	257 000,00
Nadzorujący	66 600,00	66 600,00
Z tytułu innych umów poza pełnieniem funkcji	866 458,30	866 458,30

NN. Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów,

Członkowie zarządu Spółki dominującej posiadają nierozliczone zaliczki i kwoty pobrane z kart płatniczych na łączną kwotę 7874,32 zł.

OO. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy;

Rodzaj usługi	Stan na koniec roku	
	wynagrodzenia obciążające	
	Należne	Wypłacone
badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,	19 000,00	20 000,00
inne usługi atestacyjne,	0,00	0,00
usługi doradztwa podatkowego,	0,00	0,00
pozostałe usługi	0,00	0,00
- półroczny przegląd sprawozdania	0,00	0,00
- Inne	0,00	0,00
Razem	19 000,00	20 000,00

PP. Wynagrodzenia dla podmiotów doradczych

Wyszczególnienie	2018 rok
Razem	207 967,77
- usługi animatora	8 967,77
- usługi doradcze związane z wejściem na NewConnect	199 000,00

QQ. Nazwa, adres oraz siedziba jednostek wraz z podaniem formy prawnej, w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Spółka dominująca oraz podmioty powiązane nie są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

RR. Inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Wyszczególnienie	2018 rok
Sprzedaż do podmiotów powiązanych razem	714 000,00
- usługi podwykonawcze	680 000,00

-wynajem lokalu	34 000,00
Zakup od podmiotów powiązanych razem	362 791,87
-usługi podwykonawcze	362 791,87
Należności od podmiotów powiązanych	25 215,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0,00
Pożyczki udzielone	1 335 000,00

Powyższe transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami powiązаныmi zostały wyłączone w ramach korekt konsolidacyjnych. Transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

SS. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych, należy ujawnić te informacje.

Wszystkie istotne informacje zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu.

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

1. O Spółce Passus SA

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19 (do dnia 31.01.2019 adres siedziby spółki 02-708 Warszawa, ul. Bzowa 21) została powołana 22 lipca 2014 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Julię Fersten (Repertorium A Nr 5201/2014). W dniu 11 sierpnia 2014 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem KRS:0000518853.

Spółka jest polskim integratorem i producentem wysoko specjalizowanych rozwiązań IT z zakresu: monitoringu oraz poprawy wydajności sieci i aplikacji, bezpieczeństwa IT, utrzymania ciągłości działania infrastruktury IT, rozwiązań dostępowych obejmujących technologię cloud.

Na dzień sporządzenia sprawozdania, Spółka posiadała dwa rozwiązania własne – Passus Ambience, Passus nDiagram oraz prowadziła prace nad systemami FlowControl XN, StressTester, Dynamiczną Klasyfikacją Treści oraz Ambience IDS.

Spółka jest partnerem w Polsce renomowanych światowych producentów, w tym m.in. firm Riverbed (najwyższy poziom partnerski Riverbed Elite Partner), Symantec (Gold Partner), Netscout (najwyższy poziom partnerski - Premier Advantage Partner Plus), Flowmon, Core Security, a także Cisco, Cynet, Digi, Fidelis CyberSecurity, Qualys, Splunk, Tenable, Ruckus oraz Wheel System.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 spółka zatrudniała na umowę o pracę 16 osób.

2. Zarząd, Prokura i Rada Nadzorcza

Zarząd Spółki został powołany w drodze tajnego głosowania Założycieli w dn. 22.07.2014 i do dn. 31.12.2018 działał w niezmienionym składzie:

- Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu
- Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

- Michał Czernikow – Członek Zarządu
- Łukasz Bieńko – Członek Zarządu
- Bartosz Dzirba – Członek Zarządu
- Karolina Janicka – Członek Zarządu

Prokura została ustanowiona w drodze Uchwały Zarządu Passus SA z dn. 9.10.2017r. funkcję Prokurenta Spółki pełni Ewa Micyk i nie została odwołana

Rada Nadzorcza w obecnym składzie została powołana 25.10.2017 i do dnia 31.12.2018 działała w niezmienionym, pięcioosobowym składzie.

- Paweł Misiurewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Karol Jonatowski – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Piszczatowski – Członek Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier – Członek Rady Nadzorczej
- Michael Schoeneberg – Członek Rady Nadzorczej

3. Kapitał zakładowy

Dnia 3 stycznia 2018 roku Zarząd Passus SA dokonał dookreślenia § 5 ust 1. statutu Spółki a tym samym Kapitał zakładowy Spółki od dnia 01.01.2018 do dn. 31.12.2018 wynosił 191.600 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset złotych) i był podzielony na:

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-0000001 do A-1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,
- 2) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,
- 3) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,
- 4) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,
- 5) 400.600 (czteryście tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,
- 6) 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-248300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.”

Zgodnie ze statutem spółki 1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

4. Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - wg. ostatnich dostępnych publicznie danych posiadanych przez spółkę – akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki są

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%

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 Tadeusz Dudek łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej.

3 Pan Michał Czernikow pełni funkcję Członka Zarządu Emitenta

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dn. 2017.10.25 oraz 2017.12.28 upoważniło ponadto odpowiednio Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki do opracowania szczegółów Programu Motywacyjnego skierowanego do pracowników i współpracowników Spółki realizowanego m.in. poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych i nowych akcji, przy czym łączna liczba akcji oferowanych w ramach programu nie może przekroczyć 160 000. Szczegóły programu motywacyjnego są obecnie przedmiotem prac ww. organów.

5. Istotne wydarzenia w 2018 roku

Działalność Spółki w 2018 r. skoncentrowana była na rozwoju własnych produktów oraz sprzedaży rozwiązań informatycznych służących w szczególności do:

- analizy i optymalizacji sieci oraz aplikacji IT,
- zapewnienia bezpieczeństwa sieci IT, danych i aplikacji,
- ekstrakcji danych z dowolnych strumieni, ich transformacji i przekazania zestandaryzowanych zdarzeń do dowolnego systemu analitycznego
- testów wydajnościowych i obciążeniowych aplikacji.

Najważniejsze wydarzenia, które w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 w znaczący sposób wpłynęły na działalność firmy prezentowane są poniżej:

- Dostawa, instalacja i wdrożenie systemu do deskrypcji SSL BlueCoat dla firmy z branży ubezpieczeniowej. Projekt obejmował: wykonanie analizy przedwdrożeniowej, dostawę sprzętu i oprogramowania, wdrożenie sprzętu i oprogramowania, szkolenia, opracowanie dokumentacji oraz 5 letni okres wsparcia technicznego dla wdrożonego systemu.
- W dniu 6 lutego 2018 r. Spółka podpisała umowę o 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. Całkowita wartość Projektu wynosi 4.309.200,00 zł, wydatki kwalifikowane projektu wynoszą 4.309.200,00 zł. Wartość wkładu własnego w realizację Projektu wynoszą 941.840,00 zł, dofinansowanie ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju 3.367.360,00 zł. Dofinansowanie pozyskane zostało na realizację projektu StessTester dotyczącego realizacji automatycznych testów wydajności aplikacji w symulowanych warunkach rzeczywistych. Realizacja projektu zakończona zostanie w 2020 r.
- Objęcie 16 lutego 2018 roku 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. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa (adres siedziby w dniu objęcia Warszawa ul.

Bzowa 21), 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

- Zawiązanie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Aisecurity i objęcie przez Passus SA 650 udziałów tej spółki o łącznej wartości 65.000 zł. stanowiących 65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.
- Dostawa aktualnych subskrypcji na system monitorowania i analizy bezpieczeństwa danych, instalacja licencji, aktualizacja i konfiguracja systemu do monitorowania i analizy bezpieczeństwa danych dla instytucji z branży medycznej.
- Zapewnienie przedłużenia wsparcia technicznego na autorski system do ekstrakcji danych dla jednego z banków zaliczanych do grupy TOP-10.
- Dostawa specjalistycznych routerów do jednego z największych operatorów telekomunikacyjnych
- W efekcie dokonanego przeglądu poziomu realizacji celów strategicznych dla spółki Smartvide Sp. z o.o., Emitent w dniu 26 kwietnia 2018 r. dokonał sprzedaży dwóm pozostałym w spółce udziałowcom wszystkich posiadanych udziałów Smartvide Sp. z o.o. za kwotę 5 000 zł nabywając jednocześnie od wspomianej spółki wszystkie prawa do posiadanego przez nią projektu Botwall za kwotę 276,5 tys. PLN (płatność wskazanej kwoty dokonana zostanie w czterech transzach do dnia 14 marca 2019. Passus S.A. nie konsolidował wyników Smartvide Sp. z o.o. w oparciu o art. 57.
- 17 lipca 2018 roku miał miejsce debiut spółki na rynku NewConnect. Do obrotu trafiło 71 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 63 400 akcji zwykłych na okaziciela serii D, a także 248 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F.
- 14 września miało miejsce podpisanie umowy przez Passus SA z jednostką publiczną („Zamawiający”) na serwis pogwarancyjny systemu monitorowania ruchu i wydajności aplikacji. Wartość umowy wynosi 4.833.900,00 PLN brutto. Umowa będzie realizowana do 30 czerwca 2019 roku.
- Na mocy umowy z dn. 10 października 2018 roku, Passus SA objął 364 nowych udziałów utworzonych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego za wkład pieniężny w wysokości 1.035.000,00 zł oraz zakupił 98 udziałów od dotychczasowego udziałowca Spółki za kwotę 240.002,00 zł. W wyniku zawartej transakcji Emitent posiada 54,10% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Po planowanym wdrożeniu programu motywacyjnego dla pracowników spółki Wisenet, udział Passus SA będzie nie niższy niż 50,99% udziałów.
- 25 października 2018 Passus SA podpisał Umowę Ramową w zakresie świadczenia usług dotyczących rozwiązań teleinformatycznych lub telekomunikacyjnych wspierających funkcjonowanie przedsiębiorstwa z wiodącym, polskim operatorem telekomunikacyjnym („Zamawiający”). Do Umowy podpisano także Zlecenie Wykonawcze na modernizację rozwiązań z kategorii APM/NPM. Wartość ww. Zlecenia Wykonawczego wynosi 729 631,90 USD (Szacunkowa wartość Zlecenia Wykonawczego w PLN na dzień jego podpisania wynosi około 2.750.000 PLN).
- Pozyskanie przez Emitenta finansowania na nabycie sprzętu i licencji niezbędnych do realizacji prowadzonych projektów. Finansowanie przyjęło formę pożyczki o wartości 2.513.244,43 zł i stałej stopie oprocentowania nieodbiegającej od warunków rynkowych. Pożyczka została udzielona przez instytucję finansową w polskich złotych, spłata całości zobowiązań z tytułu pożyczki nastąpi w dniu 25 września 2019 roku.
- 6 grudnia 2018 pomiędzy Passus S.A. a dotychczasowym udziałowcem spółki zależnej Aisecurity Sp. z o.o., została zawarta umowa, na mocy której Passus S.A. nabył 350 (trzysta pięćdziesiąt) udziałów w spółce Aisecurity sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, każdy o nominalnej wartości 100 zł i łącznej wartości nominalnej 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy) zł. Cena nabycia była równa cenie nominalnej i wyniosła 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy) zł. Finansowanie nabycia udziałów

nastąpiło ze środków własnych. W wyniku transakcji Passus S.A. stał się właścicielem 100% udziału w kapitale zakładowym wspomianej spółki.

- Zawarcie umowy pożyczki ze spółką zależną Wisenet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na mocy której Passus SA udzielił jej finansowania w kwocie 1.300.000 zł i oprocentowaniu 6% w skali roku. Strony ustaliły, że pożyczka zostanie spłacona przez Wisenet Sp. z o.o. do dnia 15 lutego 2019 r., a w dn. 19 marca 2019 r. strony podpisały aneks do umowy wydłużający termin spłaty pozostałej do spłaty kwoty tj. 900 000 zł do dn. 02.04.2019 r. z możliwością jej przedłużenia za zgodą obu stron, Zabezpieczenie pożyczki stanowią weksel własny oraz uprawnienie Emitenta do objęcia nowoutworzonych udziałów spółki Wisenet.

6. Prace badawczo rozwojowe

Innowacyjność i rozwój własnych produktów jest kluczowym elementem strategii spółki. W 2018 roku spółka prowadziła prace badawczo rozwojowe związane z trzema produktami:

A. StressTester

W 2018 r. Spółka kontynuowała prace badawczo rozwojowe rozpoczęte w 2017 roku w zakresie nowego rozwiązania o nazwie StressTester. System ten będzie umożliwiał prowadzenie automatycznych testów wydajnościowych i obciążeniowych aplikacji z wykorzystaniem rzeczywistych, pochodzących z ruchu sieciowego, danych generowanych przez użytkowników.

Projekt został pozytywnie oceniony przez ekspertów instytucji opiniującej (Centrum Obsługi Przedsiębiorców w Łodzi) i znalazł się na liście projektów wybranych do dofinansowania. Podpisanie umowy o dofinansowanie miało miejsce dn. 02.02.2018 roku.

B. FlowContol_XN

W 2018 roku Spółka przygotowała nowe rozwiązanie do monitoringu przepustowości sieci i analizy ruchu sieciowego z wykorzystaniem protokołów NetFlow, IPFIX i pokrewnych. Jedno wydajne urządzenie łączy funkcje kolektora i analizatora umożliwiając diagnozowanie przyczyn problemów z połączeniami sieciowymi oraz powstawania wąskich gardeł w sieci. Dostarcza szczegółowych informacji o użytkownikach, usługach, protokołach i aplikacjach korzystających z zasobów sieciowych. Oficjalna premiera produktu zaplanowana jest w pierwszym kwartale 2019 roku

C. Passus Ambience IDS

W 2018 roku Spółka przygotowała system mający na celu wykrywanie w rozproszonej infrastrukturze sieciowej ataki sieciowe oraz złośliwe oprogramowanie. System ten bazuje na silniku rozwiązania Ambience wyposażono m.in. w narzędzia wykrywania zagrożeń w oparciu o blisko 40 tys. gotowych reguł ET Pro Ruleset firmy ProofPoint, mechanizm tworzenia własnych reguł, system centralnego zarządzania wieloma sondami, mechanizm reguł kolektywnych szereg predefiniowanych widoków i raportów oraz mechanizmy tworzenia własnych zestawień.

7. Opis istotnych czynników ryzyka

7.1. Ryzyko związane z prowadzeniem projektów w sektorze administracji publicznej.

Realizacja części kontraktów przez Passus S.A. zależy od stabilności sytuacji politycznej w Polsce. Powyższy czynnik ryzyka jest szczególnie istotny w kontekście spółek współpracujących z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa. Zmiany osobowe w strukturach władzy wykonawczej mogą mieć również wpływ na strukturę zarządzających w spółkach kontrolowanych przez podmioty państwowe. Należy podkreślić, że specyfika działalności Emitenta sprawia, iż problemy tego typu raczej nie dotyczą jego specjalizacji. Passus

S.A. najczęściej współpracuje z kierownictwem IT średniego szczebla, które jest w mniejszym stopniu podatne na zmiany. Ponadto pozyskiwanie kontraktów w drodze zamówień publicznych, w których kluczowym czynnikiem jest cena, istotnie wpływa na rentowność projektów. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez utrzymanie najwyższych statusów partnerskich gwarantujących konkurencyjne ceny zakupu oraz wprowadzanie do oferty innowacyjnych rozwiązań (w tym produktów własnych) o unikalnej funkcjonalności. Działania te pozwalają zapewnić przewagę konkurencyjną bez konieczności prowadzenia wojny cenowej. Dodatkowym atutem wpływającym na zwiększenie konkurencyjności Spółki jest posiadany certyfikat bezpieczeństwa przemysłowego, umożliwiający realizację zamówień wiążących się z dostępem do informacji niejawnych.

7.2. Ryzyko związane ze złożonością wdrażanych rozwiązań

Specyfika projektów realizowanych przez Passus SA sprawia, że istnieje ryzyko niedoszacowania czasochłonności wykonywanych prac jak i parametrów technicznych docelowego rozwiązania. Aby zminimalizować ryzyko opóźnień lub dostaw nieodpowiedniego sprzętu spółka przy bardziej złożonych projektach obok analizy przedwdrożeniowej oferuje bezpłatne testy rozwiązania w środowisku klienta co pozwala dokładniej zweryfikować zakres projektu.

7.3. Ryzyko wynikające z dynamiki rozwoju branży IT

Specyfika branży IT wymusza stałe wprowadzanie nowych technologii i produktów do oferty. W takiej sytuacji istnieje ryzyko, że nie cała oferta spotka się z zainteresowaniem rynku w stopniu zapewniającym zwrot z poniesionych inwestycji. W celu zminimalizowania ryzyka powołana została Grupa Produktowa, składająca się z przedstawicieli różnych działów, która dokonuje weryfikacji pod kątem funkcjonalności i jego zgodności z celami biznesowymi spółki.

7.4. Ryzyko z tytułu odroczonej płatności

Na rynku rozwiązań IT obserwowany jest trend sprzedaży produktów w formie usług abonamentowych lub z odroczonym terminem płatności. Projekty te są wysokomarżowe wymagają jednak zamrożenia części kapitału. W celu zminimalizowania ryzyka okresowej utraty płynności, spółka korzysta z alternatywnych źródeł finansowania tego typu projektów – faktoring odwrotny, wydłużone terminy płatności u dostawców.

7.5. Fuzje i przejęcia

Obserwowany od kilka lat proces konsolidacji światowych producentów IT wpływa pozytywnie na jakość oferty i zmniejsza poziom rozdrobnienia rynku producentów. Łączenia struktur i międzynarodowych koncernów może wpłynąć na zmianę polityki handlowej oraz zwiększyć konkurencję na rynkach lokalnych wskutek łączenia kanałów partnerskich. Spółka stale obserwuje zmieniające się uwarunkowania i w razie potrzeby modyfikuje portfolio produktów. Jednocześnie kompetencje i osiągnięty poziom sprzedaży gwarantują wysoką pozycję w nowo powstałych strukturach połączonych producentów.

7.6. Ryzyko walutowe

Istotne ryzyko walutowe w działalności Emitenta wynika z realizacji części kosztów działalności w walutach obcych, w szczególności EUR i USD. Spółka stosuje różne sposoby ograniczenia ryzyka walutowego, w szczególności zakupy u polskich dystrybutorów, z którymi rozliczenia odbywają się w PLN, minimalizacja czasu między złożeniem zamówienia u dostawców a terminem zapłaty przez klienta, realizacja wysokomarżowych projektów gwarantujących zysk mimo zaistnienia niekorzystnych różnic kursowych, a także stosowne zapisy w umowach.

7.7. Ryzyko produktu

Z uwagi na wysoki stopień złożoności i zaawansowania rozwiązań firm trzecich oraz produktów własnych istnieje ryzyko, że mogą się one okazać wadliwe lub nie zapewniać oczekiwanej funkcjonalności. Ewentualne roszczenia klientów mogą wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Spółki, jej wizerunek oraz perspektywy rozwoju.

Jednocześnie nie można wykluczyć, iż nowo wprowadzone rozwiązania (zarówno własne jak i firm trzecich) nie spotkają się z wystarczającym popytem ze strony potencjalnych klientów. W celu minimalizacji ryzyka Spółka powołała specjalną, między działową grupę produktową, która odpowiada za analizę, dobór i weryfikację oferty w oparciu o wypracowane procedury i kryteria.

7.8. Ryzyko związane z projektowym charakterem działalności

Działalność Spółki 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 Spółka 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 do Spółki 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 Spółki.

7.9. Ryzyko związane z rozwojem Grupy Kapitałowej

Passus SA rozwija ofertę w tym tworzy nowe produkty w ramach grupy kapitałowej składającej się ze spółek prowadzących działalność komplementarną do działalności Spółki. Passus SA nie wyklucza nabywania udziałów w podmiotach już istniejących, jak i w podmiotach nowopowstałych, przy czym każdorazowo Passus SA zakłada włączanie tych podmiotów do grupy kapitałowej. Nie można wykluczyć, że działalność w zakresie budowy grupy kapitałowej, prowadzona przez Passus SA nie przyniesie oczekiwanych efektów, w tym nie wpłynie pozytywnie na jego wyniki finansowe oraz wyniki finansowe jego grupy kapitałowej. Nietrafione decyzje w zakresie nabycia udziałów w podmiotach oferujących komplementarne rozwiązania do Passus SA mogą skutkować koniecznością dokonywania odpisów aktualizujących ich wartość, co w efekcie negatywnie może przełożyć się na sytuację finansową Spółki.

7.10. Utrata kluczowych pracowników i lub wzrostu wynagrodzeń

Branża IT należy do jednej z najbardziej dynamicznie rosnących. Efektem jest zarówno rosnąca liczba firm zagranicznych wchodzących na polski rynek jak i duża liczba nowo powstających firm polskich. Rośnie więc popyt na wysokokwalifikowanych pracowników, a tym samym występuje ryzyko aktywności ze strony rekruterów oraz presja na wzrost wynagrodzeń ze strony pracowników. Spółka dużą wagę przywiązuje do stworzenia optymalnych warunków i atmosfery pracy, szczególny nacisk kładąc na elementy pozapłacowe.

8. Sytuacja finansowa spółki

- Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2018 wynosił 191 600,00.
- EBIDTA (zysk operacyjny + amortyzacja) wyniosła 873 275,34 zł
- Zysk netto 173 449,41 zł

9. Dywidenda

Zarząd będzie rekomendował przeznaczenie kwoty 95 800 zł (słownie dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset) zysku roku 2018 na wypłatę dywidendy co stanowić będzie 5 gr na akcję.

10. Perspektywy i plany

W ocenie Zarządu posiadane zasoby i inwestycje dokonane w roku 2018 i poprzednich pozwolą na zwiększenie efektywności sprzedaż w kolejnych latach. Wprowadzenie do sprzedaży własnych produktów pozwoli wyróżnić ofertę w stosunku do konkurencji a tym umożliwi uzyskanie wyższej marży pierwszej.

W 2019 roku Spółka będzie kontynuować sprzedaż zaawansowanych technologicznie rozwiązań firm trzecich do największych firm i instytucji. W szczególności planuje zwiększyć portfolio usług w obszarze APM/NPM oraz wykorzystać kompetencje z zakresu systemów SIEM, SOAR oraz DAM, jakimi dysponuje spółka Wisenet i oferować jako Grupa kompleksowe rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa IT.

Dalszy rozwój w obszarze infrastruktury IT będzie nadal oparty na oferowaniu specjalistycznych urządzeń przeznaczonych do zapewniania komunikacji w takich miejscach jak bankomaty, punkty sprzedaży, z wykorzystaniem technologii przewodowych (PSTN, ISDN i ADSL) i bezprzewodowych (GSM, HSPA+ lub 4G) Intencją Zarządu jest także rozszerzenie oferty usług w z zakresu nowoczesnej technologii dostępowej SD-WAN zapewniającej wysokiej jakości łączność w środowiskach wielochmurowych. Technologia SD-WAN stanowi odpowiedź na wzrost liczby przedsiębiorstw, w których kluczowe aplikacje działają za pośrednictwem internetu, w środowiskach wielochmurowych, oraz niezbędne jest szybkie wdrożenie sieci w oddziałach przy zachowaniu najwyższych standardów bezpieczeństwa.

W roku 2019 i kolejnych premierę rynkową będą miały produkty, nad którymi prowadzone były prace badawczo rozwojowe. Rozwiązania te oferowane będą zarówno na rynku polskim jak i Spółka będzie też kontynuować prace nad ekspansją geograficzną i sprzedażą na rynkach zagranicznych.

W najbliższych latach Passus SA będzie konsekwentnie dążyć do zbudowania Grupy Kapitałowej w oparciu o przejęcia i nowo powstałe spółki, które oferować będą własne rozwiązania komplementarne do oferty Passus SA.

11. Informacje o zaciągniętych kredytach i udzielonych lub pozyskanych pożyczkach oraz zabezpieczeniach należytego wykonania umowy

- Na dzień 31 grudnia 2018 spółka Passus SA korzystała z następujących produktów bankowych:
 - Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej w wysokości maksymalnej 200 000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych), mający zastosowanie do bezgotówkowej formy wnoszenia wadium oraz zabezpieczenia należytego wykonania umowy;
 - Limit Kredytowy w wysokości 300 000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych), mający zastosowanie do finansowania bieżącej działalności spółki Passus SA
 - Limit kredytowy umowy wykupu odwrotnego wierzycielności (Finansowanie Dostawców) w wysokości 1 500 000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych)
- Kwota zabezpieczeń z tytułu należytego wykonania umów na dzień 31.12.2018 wynosiła 303.752,92 zł (słownie: trzysta trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące zł i 92/00 gr). Cała kwota zabezpieczeń z tytułu należytego wykonania umów została wniesiona w formie gotówkowej. Kwota wadium wniesiona w 2018 roku i nie zwrócona do 31.12.2018 roku wyniosła 152.600, z czego 35 000 wniesiono w formie gwarancji bankowej (z dostępnego limitu – 200 000), pozostała kwota 117 600,00 w formie gotówkowej

12. Zdarzenia następujące w 2018 roku

Po 31 grudnia 2018 w Spółce nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.

13. Istotne wskaźniki finansowe i niefinansowe

Wskaźniki rentowności za 2018r.:

1. Rentowność majątku (ROA): 1,57%
2. Rentowność netto: 1,07%
3. Rentowność kapitału własnego (ROE): 3,54%

Wskaźniki płynności finansowej za 2018r:

1. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia: 1,49
2. Wskaźnik płynności finansowej II stopnia: 1,19
3. Wskaźnik płynności finansowej III stopnia: 0,29
4. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej: 0,90

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację gospodarczą, prezentowane powyżej wskaźniki oraz specyfikę branży, Spółka nie widzi zagrożenia dla prowadzonej działalności. Ponadto Działalność Passus SA nie wpływa oraz nie stanowi zagrożenia dla środowiska. Spółka nie planuje też istotnych zmian, jeśli chodzi o liczbę zatrudnionych.

14. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawierała nowych transakcji w celu zabezpieczenia wykonania kontraktu, nie prowadziła także spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

A. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego, i niewielkie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Instrumenty finansowe oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR.

Spółka nie dokonywała 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

B. Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Grupy są denominowane głównie w polskich złotych. Jednakże część kontraktów zarówno z dostawcami, jak i z odbiorcami, realizowana jest w walutach obcych, co może

wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki. Spółka stara się zapobiegać takim sytuacjom stosując odpowiednie narzędzia finansowe, a także realizując zakup i sprzedaż w tej samej walucie.

W przypadku znacznych kontraktów denominowanych w polskich złotych, dla których zakupy poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym. W okresie sprawozdawczym zawierano jedynie zabezpieczające transakcje forward.

C. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Spółki prowadzi politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług głównie klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym. Głównymi odbiorcami Spółki są: firmy telekomunikacyjne, firmy produkcyjne, instytucje finansowe oraz jednostki administracji publicznej. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w ramach utrzymywanych kontaktów handlowych z odbiorcami, współpracy z wyspecjalizowanymi biurami informacji gospodarczej oraz poprzez zarządzanie należnościami.

D. Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Może ono wynikać z rozbieżności terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Spółka prowadzi restrykcyjną politykę ścisłego powiązania, a nawet uzależnienia terminów płatności zobowiązań z terminami płatności należności w przypadku sprzedaży towarów zapewniając w ten sposób odpowiednią wielkość kapitału obrotowego.

W ocenie Zarządu, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

15. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem transmisji oraz upublicznienia obrad	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem www.passus.com W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obrad WZA są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem www.passus.com na której dostępne są informacje wymagane w punkcie 3.
		TAK	

3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE	Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.
3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. Skreślony.		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	
3.15. Skreślony		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	

	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Dostępne na stronie www.passus.com w zakładce relacje inwestorskie
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym		
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	

11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent zamierza w miarę potrzeb organizować publiczne spotkania biorąc pod uwagę ich koszt i zapotrzebowanie ze strony interesariuszy
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	

16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> •informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, •zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, •informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem •kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Emitent informuje o bieżących wydarzeniach w spółce za pośrednictwem raportów bieżących oraz poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej Spółki pod adresem
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	
17.	Skreślony.		

16. Pozostałe zdarzenia i informacje uzupełniające

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Spółka posiada oddział w Moszczenicy utworzony na mocy uchwały zarządu z 10.10.2016

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne transakcje i nie został wpłacony kapitał.

Nabycie akcji własnych

W okresie od 1.01.2018 do 31.12.2018 spółka nie nabyła ani nie zbyła akcji własnych

W roku obrotowym 2018 Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych w zakresie pokrycia ryzyk (cenowych, kredytowych, zakłóceń w przepływach pieniężnych, utraty płynności,) z uwagi na fakt nieidentyfikowania takich zagrożeń w obszarze swojego funkcjonowania.

Spółka nie stosowała również rachunkowości zabezpieczeń, z uwagi na brak realizowanych transakcji gospodarczych wymagających takich rozwiązań.

Działalność gospodarcza realizowana przez Spółkę nie generuje istotnych zagrożeń dla środowiska naturalnego.

Sporządzono dnia

Tadeusz Dudek
Prezes ZarząduŁukasz Bieńko
Członek ZarząduMichał Czerników
Członek ZarząduBartosz Dzirba
Członek ZarząduDariusz Kostanek
Członek ZarząduKarolina Janicka
Członek Zarządu**Oświadczenie zarządu spółki Passus S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**

Zarząd Passus S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Tadeusz Dudek
Prezes ZarząduŁukasz Bieńko
Członek ZarząduMichał Czerników
Członek ZarząduBartosz Dzirba
Członek ZarząduDariusz Kostanek
Członek ZarząduKarolina Janicka
Członek Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Passus S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Passus S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Tadeusz Dudek
Prezes Zarządu

Łukasz Bieńko
Członek Zarządu

Michał Czerników
Członek Zarządu



Bartosz Dzirba
Członek Zarządu

Dariusz Kostanek
Członek Zarządu

Karolina Janicka
Członek Zarządu