

# SATIS

G R O U P

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ SATIS GROUP S.A.  
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU**

Warszawa, 18 września 2023 roku

## Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU .....	3
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji (uwzględniając zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności) .....	4
2. Struktura Grupy Kapitałowej Satis Group S.A.: .....	4
3. Udział Emitenta w kapitałach spółek powiązanych .....	5
4. Spółki Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2023 roku 5	
5. Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z jego Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. ....	5
6. Zmiany kapitału zakładowego .....	6
7. Oferta publiczna akcji Emitenta .....	6
8. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego .....	7
9. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, u okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób. ....	7
10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	7
11. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe .....	8
12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	8
13. Wypłacone dywidendy .....	9
14. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	9
15. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I półrocza 2023 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....	9
A. Znaczące istotne umowy handlowe .....	9
B. Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. ....	9
C. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta .....	10
16. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta .....	10
Ryzyko zmiany cen .....	10
Ryzyko kredytowe .....	10
Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej .....	10
Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną .....	10
Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych .....	11
Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania .....	11
Ryzyko konkurencji .....	11
Ryzyko związane z sezonowością przychodów .....	12
Ryzyko związane z odbiorcami i zawieranyimi umowami .....	12
Ryzyko związane z rozproszonym Akcjonariatem oraz niską kapitalizacją: .....	12
17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	12
18. Komentarz Zarządu Emitenta do wyników i sytuacji finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej po I półroczu 2023 roku .....	13
A. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	13
B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta .....	14
19. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta. ....	16

20.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu .....	16
21.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub o naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	16
22.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	17
23.	Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta oraz Emitenta .....	17
24.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	17
	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SATIS GROUP S.A.....	18
	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ODNOŚNIE BEZSTRONNOŚCI BIEGŁEGO REWIDENTA.....	19

## LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo – Akcjonariusze SATIS GROUP,

Niniejszym, przekazuję Państwu raport za pierwsze półrocze 2023 roku wraz z opinią biegłego rewidenta z jego przeglądu.

W pierwszym półroczu 2023 roku Zarząd kontynuował działania mające na celu odzyskanie dla Spółki majątku, który został ze Spółki wyprowadzony w latach 2017-2018, na które składają się: 100% udziałów Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o., 100% udziałów w Satis GPS Sp. z o.o., a także ponad 23 miliony zł. Zgodnie z ogólnodostępnymi informacjami Prokuratora Okręgowego w Warszawie postawiła zarzuty ośmiu osobom, wśród których są byli menadżerowie i pracownicy Emitenta. Spółka dochodzi swoich roszczeń także na drodze cywilnej.

Jednocześnie, ze względu na ciągły atak byłych menadżerów Emitenta mający na celu doprowadzenie do likwidacji Spółki (wielokrotne składanie przez nich wniosków o ogłoszenie upadłości Spółki) w celu ukrycia przestępstw dokonywanych w latach 2017-2018, prowadzenie działalności biznesowej Emitenta okazało się niezwykle trudne, co spowodowało jej wyhamowanie. Obecnie, ze względu na uzyskanie prawomocnych postanowień sądu o oddaleniu wniosków o ogłoszenie upadłości Emitenta i jego spółki zależnej, Zarząd Emitenta rozważa możliwe rozwiązania w tym zakresie.

W celu pozyskania kapitału na bieżące funkcjonowanie Spółki i zabezpieczenia jej przed kolejnymi próbami jej likwidacji, Zarząd Emitenta za zgodą Rady Nadzorczej przeprowadził w marcu br. emisję nowej serii akcji i w drodze tzw. subskrypcji prywatnej zaoferował inwestorom 2.327.055 sztuk akcji serii H po cenie emisyjnej 0,60 zł. Wszystkie akcje zostały objęte i opłacone wkładem pieniężnym, tym samym Spółka pozyskała kapitał w wysokości 1 396 233,00 zł.

Ponadto, poza wewnętrznymi czynnikami mającymi wpływ na wynik finansowy Emitenta i jego Grupę Kapitałową w pierwszym półroczu 2023 roku, tj. sporem korporacyjnym oraz wyhamowaniem działalności biznesowej Emitenta, jednym z istotnych czynników wpływających obecnie na sytuację majątkową Spółki jest czynnik zewnętrzny w postaci pogłębiającej się inflacji, zwiększeniem kosztów prowadzenia działalności, wyhamowaniem inwestycji oraz ogólna niepewność związana z sytuacją gospodarczą w kraju.

W dalszej części 2023 roku Zarząd Emitenta zamierza kontynuować działania związane z zabezpieczeniem majątku Emitenta i doprowadzeniem do naprawienia szkody wyrządzonej Spółce przez byłych członków jej organów. Ponadto, Zarząd zamierza rozważyć możliwości wsparcia działalności operacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

Życzę Państwu wszelkiej pomyślności i zadowolenia z podejmowanych decyzji inwestycyjnych oraz dziękuję za zaufanie.

Z poważaniem,

Prezes Zarządu – Jan Karaszewski

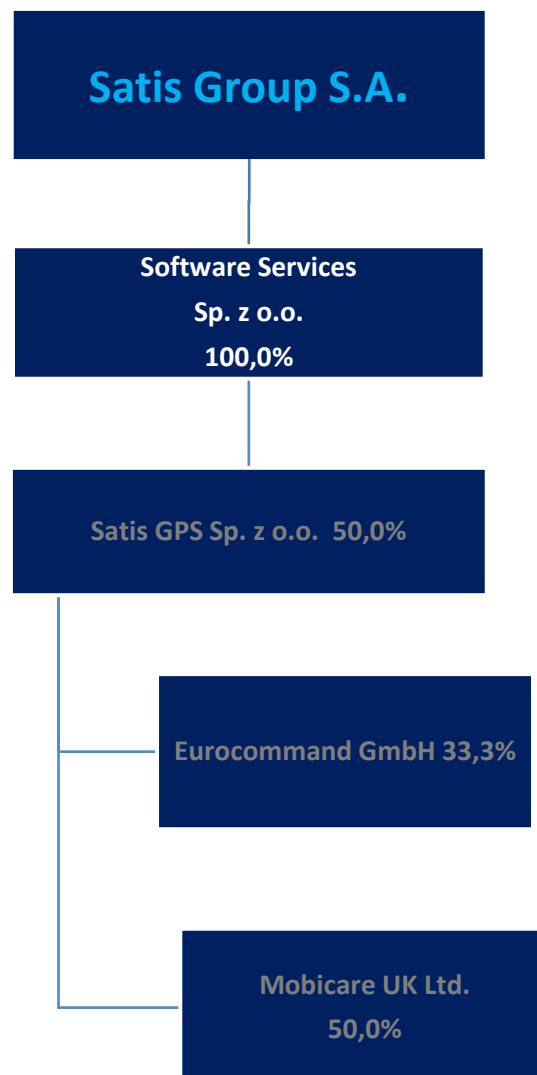
**1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji (uwzględniając zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności)**

Spółka została powołana w 2000 roku pod nazwą ADV S.A., od 2013 roku funkcjonowała pod nazwą SMT, zaś dnia 5 kwietnia 2016 roku zmieniła nazwę na iAlbatros Group S.A. Następnie w dniu 23 kwietnia 2018 roku zmieniła firmę na Satis Group S.A. Satis Group S.A. od 20 lat prowadzi działalność inwestycyjną zrzeszając i rozwijając kolejne biznesy działające w obszarze technologii informatycznych.

W październiku 2007 roku akcje spółki zostały wprowadzone na działający w ramach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rynek New Connect, a od dnia 13 kwietnia 2011 roku akcje te są notowane na głównym parkiecie tej giełdy.

**2. Struktura Grupy Kapitałowej Satis Group S.A.:**

- na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień publikacji raportu:



Skonsolidowanym sprawozdaniem na dzień 30.06.2023 roku objęte są jednostka dominująca oraz Software Services sp. z o.o. Spółka Satis Gps Sp. z o.o. jest wyłączona z konsolidacji w związku utratą kontroli przez Software Services Sp. z o.o.

### 3. Udział Emitenta w kapitałach spółek powiązanych

Stan na 30 czerwca 2023 roku	Udział Emitenta	Udziały niekontrolujące
1. Software Services Sp. z o.o.	100,00%	0,00%

### 4. Spółki Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2023 roku

Spółki podlegające konsolidacji metodą pełną	Udział w kapitale (%)
Software Services Sp. z o.o.	100,00%

Spółka zależna	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia (tys. PLN)	Wartość bilansowa udziałów/akcji posiadanych przez (tys. PLN)	Ilość udziałów/akcji posiadanych przez Grupę
Software Services Sp. z o.o.	100,00	13.778	0	28 500

### 5. Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z jego Grupy Kapitałowej Satis Group S.A.

#### SPÓŁKA HOLDINGOWA

**Satis Group S.A.**

siedziba: ul. Bekasów 74, 02-803 Warszawa

#### **Skład Zarządu:**

Na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień publikacji raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

#### **Skład Rady Nadzorczej:**

Na dzień 30 czerwca 2023 r. i na dzień publikacji raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Paweł Sobków – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Krzyżanowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

- Paweł Majtkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Hańczaruk – Członek Rady Nadzorczej,
- Natalia Gołębiowska – Członek Rady Nadzorczej (Sekretarz)

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

#### **Skład Komitetu Audytu:**

Michał Krzyżanowski – Przewodniczący Komitetu Audytu  
Paweł Sobków – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu  
Paweł Majtkowski jako Członek Komitetu Audytu.

#### **Przedmiot działalności:**

Zasadniczym przedmiotem działalności spółek z Grupy Kapitałowej jest działalność związana z oprogramowaniem. Jednocześnie w pierwszym kwartale 2019 roku spółka Satis Group S.A. zaczęła prowadzić działalność polegającą na outsourcingu usług, w tym usług w zakresie wynajmu pracowników do prac zleconych, usług zleconych przy pomocy pracowników zatrudnionych na umowę – zlecenie i umowę o dzieło, pośrednictwo handlowe.

## **6. Zmiany kapitału zakładowego**

W okresie sprawozdawczym Emitent dokonał podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z kwoty 1.163.528,10 zł do kwoty 1.396.233,60 zł, poprzez emisję 2.327.055 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda, dokonanych na podstawie Uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 1 marca 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz zmiany Statutu Spółki.

Po rejestracji przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi on 1.396.233,60 zł i dzieli się na 13.962.336 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 11.280.927 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 354.354 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 2.327.055 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Wysokość kapitału docelowego pozostałego do objęcia wynosi 872.646,00 zł.

## **7. Oferta publiczna akcji Emitenta**

W marcu 2023 roku przeprowadził ofertę publiczną w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, zwolnioną z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego („Oferty”).

Akcje objęte Ofertą zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 432 § 2 pkt 1) KSH („Subskrypcja”).

Informacje dotyczące Subskrypcji:

- Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji – 2-9 marca 2023 roku.
- Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją – 2.327.055 sztuk akcji serii H.
- Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji – 2.327.055 sztuk akcji serii H.
- Cena, po jakiej papiery wartościowe były obejmowane (nabywane) – 0,60 zł za każdą akcją serii H.

- Akcje Serii H zostały zaoferowane przez Zarząd Spółki w trybie subskrypcji prywatnej 9 inwestorom.
- Umowa objęcia Akcji serii H została zawarta z 1 inwestorem.
- Wartość przeprowadzonej subskrypcji – 1 396 233,00 zł
- Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty – 54 561,22 zł  
(rozliczone przez Spółkę jako koszty działalności niestanowiące podatkowych kosztów uzyskania przychodu)
- Wszystkie Akcje serii H zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi.

**8. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego**

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba akcji	% Udział akcji w kapitale zakładowym	% Udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Polish American Investment Fund LLC	4 261 399	4 261 399	30,52%	30,52%
Pozostali	9 700 937	9 700 937	69,48%	69,48%
Razem	13 962 336	13 962 336	100,00%	100,00%

\*brak zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta od dnia przekazanie do publicznej wiadomości raportu za pierwszy kwartał 2023 roku

**9. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, u okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.**

Imię i nazwisko oraz funkcja	Stan na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień publikacji raportu
Jan Karaszewski – Prezes Zarządu	4 261 399 posiadane pośrednio przez spółkę Polish American Investment Fund LLC

\*brak zmian w w stanie posiadania od dnia przekazanie do publicznej wiadomości raportu za pierwszy kwartał 2023 roku

Jednocześnie, w dniu 21 marca 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Emitenta dokonane poprzez emisję 2 327 055 akcji zwykłych na okaziciela serii H, które zostały objęte przez spółkę Polish American Investment Fund LLC – podmiot, w którym Prezes Zarządu Emitenta – Pan Jan Karaszewski jest Prezesem Zarządu.

**10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

- Postępowanie administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) na podstawie postanowienia KNF z dnia 21 czerwca 2019 roku, w związku z podejrzeniem naruszenia przepisów rozporządzenia Ministra Finansów w



sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz rozporządzenia MAR w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków informacyjnych przez Emitenta („Postępowanie”).

W dniu 23 września 2022 roku KNF podjęła decyzje w Postępowaniu o nałożeniu na Emitenta kar pieniężnych o łącznej wysokości 2.200.000,00 zł („Kara”)(„Decyzja KNF”). Decyzja KNF nie jest ostateczna. W dniu 19 października 2022 roku Emitent wniósł odwołanie do KNF w postaci wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy, domagając się uchylecia skarżonej decyzji i umorzenia postępowania, bowiem nie zgadza się z Decyzją KNF.

- Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie z Powództwa Satis Group S.A. przeciwko Szymonowi Purze, Grzegorzowi Kiczmachowskiemu, Danielowi Kaczmarkowi, Tomaszowi Frątczakowi, Tadeuszowi Bieniakowi i Pawłowi Tarnowskiemu. Przedmiotem sporu jest roszczenie o zapłatę solidarnie od Pozwanych kwoty 18,5 mln zł z uwagi na wyrządzoną szkodę. Pozew złożony 28 lutego 2022 roku. Postępowanie na etapie początkowym – nie ma możliwości przewidzenia prawdopodobieństwa pozytywnego zakończenia sprawy.

- Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy dotyczące pozwu złożonego w dniu 18 listopada 2021 roku przez spółkę zależną Emitenta – Software Services Sp. z o.o. („Software Services”) przeciwko Satis GPS Sp. zo.o. („Satis GPS”) i Danielowi Kaczmarkowi o ustalenie na podstawie art. 189 KPC, że Software Services jest współnikiem Satis GPS uprawnionym do 50% udziałów w Satis GPS. Wartość nominalna udziałów – 25.000,00 zł. Postępowanie jest na etapie uzyskania przez Software Services w dniu 1 grudnia 2021 roku zabezpieczenia roszczenia, które jest prawomocne. Jednocześnie samo postępowanie jest na etapie początkowym – nie ma możliwości przewidzenia prawdopodobieństwa pozytywnego zakończenia sprawy

- Pozew Grzegorza Kiczmachowskiego o stwierdzenie nieważności oraz uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 lutego 2022 roku. Sprawa o charakterze majątkowym niepieniężnym. Postępowanie na etapie początkowym – nie ma możliwości przewidzenia prawdopodobieństwa pozytywnego zakończenia sprawy.

- Pozew Szymona Pury o stwierdzenie nieważności oraz uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 lutego 2022 roku. Sprawa o charakterze majątkowym niepieniężnym. Postępowanie na etapie początkowym – nie ma możliwości przewidzenia prawdopodobieństwa pozytywnego zakończenia sprawy.

- Postępowanie przed Sadem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy dotyczące pozwu złożonego w dniu 28 lutego 2023 roku przez Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. pozwu przeciwko Software Services o zapłatę części ceny za udziały w Satis GPS. Wartość – 50.000,00 zł. Postępowanie na etapie początkowym – nie ma możliwości przewidzenia prawdopodobieństwa pozytywnego zakończenia sprawy.

## **11. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe**

Nie wystąpiły.

## **12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W marcu 2023 roku na podstawie Uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 1 marca 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz zmiany Statutu Spółki Emitent dokonał emisji 2.327.055 akcji zwykłych na okaziciela nowej serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Szczegółowe informacje na temat zmian w kapitale zakładowym Emitenta dokonanych w okresie sprawozdawczym, a także szczegóły dotyczące emisji znajdują się punktach 6 i 7 powyżej.

### **13. Wypłacone dywidendy**

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### **15. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I półrocza 2023 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

#### **A. Znaczące istotne umowy handlowe**

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zawarła znaczących umów handlowych.

#### **B. Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej Satis Group S.A.**

##### **Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego oraz emisja akcji serii H oraz związana z tym Zmiana Statutu Spółki**

W dniu 1 marca 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Następnie w dniu 2 marca Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie szczegółowych zasad subskrypcji akcji serii H, emitowanych w ramach kapitału docelowego („Uchwały Zarządu”). Zgodnie z warunkami określonymi w Uchwałach Zarządu Zarząd Spółki zaoferował w okresie od 2 do 8 marca 2023 roku 2.327.055 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł w cenie emisyjnej 0,60 zł („Akcje”) w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, zwolnionej z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 1 ust 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego („Oferta”). Akcje zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) KSH przez jednego inwestora – spółkę Polish American Investment Fund LLC – podmiot powiązany z Emitentem w ten sposób, że jego Prezesem Zarządu jest Jan Karaszewski będący także Prezesem Zarządu Emitenta („Inwestor”), z którym Emitent zawarł umowę objęcia 2.327.055 Akcji i ich opłacenia. Wkłady pieniężne na pokrycie wszystkich Akcji serii H, tj. 2.327.055 Akcji, zostały wniesione przez Inwestora w całości, tj. w kwocie 1.396.233 zł, na rachunek bankowy Spółki.

Następnie, zgodnie z powyższym, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.163.528,10 zł do kwoty 1.396.233,60 zł, poprzez emisję w ramach kapitału docelowego 2.327.055 Akcji.

Po Rejestracji ww. zmian kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.396.233,60 zł i dzieli się na 13.962.336 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 11.280.927 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- b) 354.354 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- c) 2.327.055 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji, wynosi 13.962.336 głosów.

Wysokość kapitału docelowego pozostałego do objęcia wynosi 872.646,00 zł.

Po Rejestracji Zmian §4 ust. 1 Statutu Spółki ma następującą treść:

"§ 4

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.396.233,60 zł (słownie: jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście trzydzieści trzy złote sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a) 11.280.927 (słownie: jedenaście milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- b) 354.354 (słownie: trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- c) 2.327.055 (słownie: dwa miliony trzysta dwadzieścia siedem tysięcy pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.”.

### **C. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta**

Po dniu bilansowym, tj. po 30 czerwca 2023 roku, nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

## **16. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta**

### **Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność**

#### **Ryzyko zmiany cen**

Grupa Kapitałowa Emitenta jest narażona na ryzyko zmiany cen w dość ograniczonym stopniu.

#### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe, rozumiane jako prawdopodobieństwo nie wywiązania się kontrahentów ze zobowiązań wobec spółek Grupy Kapitałowej Emitenta jest ograniczane na kilka sposobów. Podstawowym mechanizmem detekcyjnym jest bieżące monitorowanie spływu należności, wykonywane w trybie miesięcznym, czyli w zgodzie z cyklem spływu należności za świadczone usługi. W wyniku tych działań odpowiednio wcześniej podejmowane są czynności windykacyjne, a w szczególnych przypadkach następuje zaprzestanie świadczenia usług dla niewypłacalnego klienta i ponoszenia związanych z tym kosztów.

Ponadto, Emitent zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej.

#### **Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej**

Sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie, o której mowa poniżej może mieć istotny wpływ na wypłacalność kontrahentów Emitenta, a co za tym idzie zaburzyć płynność finansową samej Spółki.

Zarząd Spółki regularnie monitoruje spływ należności do Spółki oraz sporządza w ujęciu miesięcznym plan przepływów środków pieniężnych obejmujący perspektywę co najmniej sześciomiesięczną.

#### **Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną**

Spółki Grupy Kapitałowej działają na rynku polskim. W obliczu zdarzeń zaistniałych w kraju i na świecie związanych z wojną na Ukrainie Emitent dostrzegł wpływ ogólnej sytuacji makroekonomicznej na przedsiębiorstwo Emitenta, bowiem negatywna sytuacja ekonomiczna w Polsce odbiła się na możliwościach płatniczych odbiorców usług Emitenta, powodując zastoje płatnicze i zaleganie kontrahentów z zapłatą wynagrodzenia należnego Spółce za wykonane na rzecz kontrahentów usługi, co z kolei zaburza płynność finansową samej Spółki. Do czynników makroekonomicznych, mających największy wpływ na działalność Spółki, zaliczają się między innymi: tempo wzrostu i wartość Produktu Krajowego Brutto, poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom stóp procentowych, a także wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych. Pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej może mieć negatywny wpływ na koszty ponoszone przez Emitenta w ramach jego działalności oraz na rozwój jego działalności biznesowej, a w konsekwencji na wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

### **Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych**

Niekorzystne kształtowanie się kursu wymiany walut, w których realizowana jest sprzedaż, może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe w ujęciu księgowym. Jednocześnie Emitent zaznacza, że ze względu na to, że spółki Grupy Kapitałowej działają przede wszystkim na rynku polskim to ryzyko to jest nieznaczne.

### **Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania**

Zmiany przepisów prawa (lub nawet ich oficjalnych interpretacji i zasad stosowania) mogą rzutować na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta i jego spółki zależne, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności Emitenta, zmniejszenie wysokości marż lub obniżenie rentowności, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych lub faktycznych, konieczności uzyskiwania dodatkowych zezwoleń, itp. Niestabilność systemu prawa utrudniać może prawidłową ocenę skutków przyszłych zdarzeń i proces podejmowania decyzji ekonomicznych. Zmiany regulacji prawnych mogą zatem, choć nie muszą, mieć negatywny wpływ na działalność i funkcjonowanie Emitenta i jego spółek zależnych.

### **Ryzyko zmian przepisów podatkowych**

Częste zmiany oraz brak jednoznacznej wykładni krajowych przepisów podatkowych stanowią dla Emitenta i jego spółek zależnych istotne źródło ryzyka. Niestabilność systemu podatkowego i związane z nią próby wprowadzania nowych uregulowań mogą okazać się niekorzystne dla spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta oraz odbiorców ich usług, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym. Możliwe różnice w interpretacji przepisów prawnych zwiększają wymienione ryzyko – w razie nieprawidłowego odczytania i zastosowania się Emitenta i jego spółek zależnych do obowiązujących wymogów organy podatkowe uprawnione są do nakładania wysokich kar, które mogą mieć znaczny wpływ na wyniki finansowe. Realizacja zagrożenia wynikającego z nieprawidłowości podatkowych nie jest przewidywana oraz nie miała miejsca w przeszłości, jednak nie można jej zupełnie wykluczyć. Jako sposób ograniczania tego ryzyka Spółka zakłada występowanie do właściwych organów podatkowych z wnioskiem o przedstawienie opinii w sprawie określonej interpretacji przepisów oraz korzystanie z konsultacji doradców podatkowych.

### **Ryzyko konkurencji**

Działalność spółek Emitenta narażona jest na presję ze strony podmiotów konkurencyjnych, na co mają wpływ między innymi ekspansja międzynarodowych koncernów na polski rynek, która objawia się między innymi nabywaniem przez nie lokalnych spółek, dokonywanymi przez nie inwestycjami w nowe technologie, oraz duża ilość podmiotów działających w obszarze biznesowym, w którym funkcjonuje Emitent i jego spółki zależne. Ponadto, największe podmioty operujące na globalnym rynku, obecne dotychczas jedynie w segmencie rynku dużych przedsiębiorstw, wprowadzają do swojej oferty rozwiązania oraz metodologię wdrożenia przeznaczoną również dla średnich przedsiębiorstw, co nasila presję konkurencyjną. Emitent stara się przeciwdziałać temu ryzyku poprzez dobre relacje z kontrahentami, a także coraz lepszą jakość oferowanych produktów i usług.

### **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez KNF**

Emitent jest notowany na głównym rynku GPW. KNF może zatem nałożyć na Spółkę kary administracyjne za nienależyte wykonywanie lub niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie.

W Spółce obecnie toczy się postępowanie administracyjne wszczęte przez KNF na podstawie postanowienia KNF z dnia 21 czerwca 2019 roku, w związku z podejrzeniem naruszenia przepisów rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz rozporządzenia MAR w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków informacyjnych przez Emitenta („Postępowanie”), w którym w dniu 23 września 2022 roku KNF

podjęta decyzje w Postępowaniu o nałożeniu na Emitenta kar pieniężnych o łącznej wysokości 2.200.000,00 zł („Kara”)(„Decyzja KNF”). Decyzja KNF nie jest ostateczna. W dniu 19 października 2022 roku Emitent wniósł odwołanie do KNF w postaci wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy, domagając się uchylecia skarżonej decyzji i umorzenia postępowania.

Jednocześnie Zarząd Emitenta w celu minimalizacji tego ryzyka korzysta z usług doradców, oraz przykłada wszelkich starań, aby prowadzona przez niego polityka informacyjna była transparentna i rzetelna.

#### **Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:**

##### **Ryzyko związane z sezonowością przychodów**

Obecnie spółki Grupy Kapitałowej nie są zbyt narażone na ryzyko związane z sezonowością przychodów, ponieważ działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru działalności sezonowej.

##### **Ryzyko związane z odbiorcami i zawieranymi umowami**

Z działalnością spółek Grupy Kapitałowej związane jest ryzyko niewywiązania się klientów z warunków współpracy, a w przypadku pogorszenia się koniunktury na rynku istnieje ryzyko opóźnień w płatnościach, co skutkować będzie wzrostem należności handlowych, w tym należności przeterminowanych lub nieściągalnych.

##### **Ryzyko związane z rozproszonym Akcjonariatem oraz niską kapitalizacją:**

W dniu publikacji raportu akcjonariat Emitenta składa się z jednego większościowego akcjonariusza, tj. spółki Polish American Investment Fund LLC oraz akcjonariuszy mniejszościowych. Taka struktura akcjonariatu niesie za sobą zagrożenia w postaci:

- ograniczonej możliwości dotarcia do akcjonariuszy Emitenta,
- ograniczonej decyzyjności i zdolności podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Dodatkowo z powyższymi faktami wiąże się niska kapitalizacja co ma bezpośredni wpływ na wycenę Emitenta oraz na łatwość w jego przejęciu, co może generować spory korporacyjne dotyczące Emitenta.

##### **Ryzyko związane ze zwiększeniem kosztów świadczenia usług informatycznych**

Wynikiem dużego zapotrzebowania na usługi informatyczne jest stale zbyt niska ilość informatyków skorych do podjęcia współpracy. Znacząco wpływa to na wysokość wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług przez osoby fizyczne. Dalszy rozwój takiej sytuacji może wpływać na radykalny wzrost kosztów prowadzenia działalności gospodarczej przez Emitenta. Emitent stara się na bieżąco monitorować rynek usług informatycznych i dostosowywać stawki swoich usługodawców do swojej oferty.

##### **Ryzyko związane ze sporem korporacyjnym**

W Grupie Kapitałowej Emitenta trwa spór korporacyjny z byłymi menadżerami Emitenta, których wrogie działania dążą wyhamowania rozwoju Grupy Kapitałowej oraz doprowadzeniem do jej likwidacji. Zarząd Emitenta podejmuje wszelkie działania na drodze prawnej aby im przeciwdziałać. Ponadto, na bieżąco analizuje rynek usług informatycznych mając na uwadze konieczność rozwoju operacyjnego Grupy Kapitałowej.

##### **Ryzyko niskiej płynności i utraty wartości naszych akcji**

Inwestorzy rozważający zakup akcji Emitenta powinni wziąć pod uwagę fakt, że wartość akcji może zmieniać się w przyszłości, a co za tym idzie, że mogą nie być w stanie odzyskać wszystkich zainwestowanych środków. Ponadto, ewentualny zakup bądź sprzedaż akcji Emitenta uzależnione są od płynności rynku, stąd realizacja decyzji inwestycyjnej może nie być możliwa w zakładanym czasie.

## **17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych z których korzystają Spółki tworzące Grupę Kapitałową należą obligacje, należności oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty

finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko kredytowe: Grupa zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

**Ryzyko związane z płynnością:** Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

## 18. Komentarz Zarządu Emitenta do wyników i sytuacji finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej po I półroczu 2023 roku

Poniżej przedstawiono porównanie sytuacji dochodowej i majątkowej Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. oraz Satis Group S.A. za I półrocze 2023 roku, w tym II kwartał 2023 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku wcześniejszego oraz w odniesieniu do końca roku 2022.

### A. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022	01.04. - 30.06.2023	01.04. - 30.06.2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>1 291</b>	<b>0</b>	<b>713</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0	1 291	0	713
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1 159</b>	<b>0</b>	<b>837</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	1 159	0	837
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0		0	
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>132</b>	<b>0</b>	<b>-124</b>
Koszty sprzedaży	0		0	
Koszty ogólnego zarządu	379	517	197	307
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-379</b>	<b>-385</b>	<b>-197</b>	<b>-431</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1	1	1	1
Pozostałe koszty operacyjne	0	4		2
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-378</b>	<b>-388</b>	<b>-196</b>	<b>-432</b>
Przychody finansowe	0	0	0	0
Koszty finansowe	1	0	-16	-16

Zysk/strata ze zbycia wierzytelności	0	0	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-379</b>	<b>-388</b>	<b>-180</b>	<b>-416</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-379</b>	<b>-388</b>	<b>-180</b>	<b>-416</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-379</b>	<b>-388</b>	<b>-180</b>	<b>-416</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>-379</b>	<b>-388</b>	<b>-180</b>	<b>-416</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,04</b>

W bieżącym kwartale jednostka nie wykazała przychodów ze sprzedaży podstawowej, co związane jest z zakończeniem/rozwiązaniem umów dotyczących świadczonych usług.

Na wygenerowanie ujemnego wyniku finansowego decydujący wpływ miały poniesione koszty ogólnego zarządu, na które składają się głównie koszty obsługi sporu prowadzonego z byłymi członkami organów Emitenta dotyczące wyprowadzenia z grupy kapitałowej aktywów o wartości co najmniej 18,5 mln zł oraz próby wyprowadzenia udziałów spółki pośrednio zależnej Emitenta – Satis GPS Sp. z o.o.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku działalność finansowa i pozostała operacyjna nie miały istotnego wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej za wyjątkiem kosztów finansowych.

## **B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta**

Pozycja	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 363</b>	<b>1 192</b>	<b>1 700</b>
Zapasy	0	0	0

Należności handlowe	20	23	440
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	1 406	230	204
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	910	912	892
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	27	164
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 363</b>	<b>1 192</b>	<b>1 700</b>

Na wartość aktywów Grupy Kapitałowej składają się: należności, udzielone pożyczki oraz środki pieniężne. W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany poszczególnych pozycjach aktywów.

Pozycja	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Kapitały własne</b>	<b>200</b>	<b>-817</b>	<b>-471</b>
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	200	-817	-471
Kapitał zakładowy	1 396	1 164	1 164
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	13 118	11 954	11 954
Akcje własne	0	0	0
Pozostałe kapitały	-45 316	-45 316	-45 316
Różnice kursowe z przeliczenia	82	82	82
Niepodzielony wynik finansowy	31 299	32 033	32 033
Wynik finansowy bieżącego okresu	-379	-734	-388
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 612</b>	<b>1 612</b>	<b>1 465</b>
Kredyty i pożyczki			
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 612	1 612	1 465
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>743</b>	<b>397</b>	<b>706</b>
Kredyty i pożyczki	496	193	134
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0



Zobowiązania handlowe	143	137	382
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	104	67	190
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<i>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</i>	0	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 555</b>	<b>1 192</b>	<b>1 700</b>

Zmiany w strukturze pasywów w stosunku do końca roku 2022 wynikają z podwyższania kapitału zakładowego spółki dominującej. Szczegółowe informacje na temat podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, emisji nowej serii akcji znajdują się w punktach 6 i 7 oraz 15 lit B powyżej. Zmiana kapitału własnego wynikała wyłącznie z wygenerowanego dodatniego wyniku finansowego.

#### **19. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.**

Istotne czynniki mające wpływ na dla rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta oraz Emitenta to przede wszystkim:

- Sytuacja makroekonomiczna związana z inflacją, wyhamowaniem inwestycji, wzrostem cen, a tym samym wzrostem kosztów prowadzenia działalności – czynnik zewnętrzny,
- spór korporacyjny z byłymi menadżerami Emitenta związany z podejrzeniem wyrządzenia przez nich Spółce szkody o znacznej wielkości. Obecnie szacowany majątek, do którego Emitent posiada roszczenie to: 100% udziałów Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o., 100% udziałów w Satis GPS Sp. z o.o. i kwota pieniężna w wysokości co najmniej 23 milionów zł – czynnik wewnętrzny,
- wyhamowanie od początku 2023 roku działalności operacyjnej Emitenta – czynnik wewnętrzny związany z prowadzonym sporem korporacyjnym, oraz wrogimi działaniami byłych menadżerów Emitenta, o czym mowa powyżej.

#### **20. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu**

Nie wystąpiły.

#### **21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub o naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

Nie wystąpiły naruszenia postanowień umowy.

**22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Emitent nie publikował prognoz na dany rok.

**23. Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta oraz Emitenta**

Wszystkie istotne informacje do oceny sytuacji kadrowej, finansowej zostały zawarte w raporcie.

**24. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Do podstawowych czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki można zaliczyć:

- koszty prawne obsługi sporu korporacyjnego z byłymi menadżerami Emitenta, jednocześnie należy zauważyć, że ze względu na prawomocne postanowienia sądów o oddaleniu spraw z powództwa byłych menadżerów Emitenta (powództwa te nie miały potwierdzenia w stanie faktycznym, a ich jedynym celem była obstrukcja działalności Emitenta i doprowadzenie do jego likwidacji) koszty te będą się zmniejszały.
- sytuacja makroekonomiczna związana z inflacją, wyhamowaniem inwestycji, wzrostem cen, a tym samym wzrostem kosztów prowadzenia działalności – czynnik zewnętrzny,
- rozwój działalności operacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Jan Karaszewski**  
Prezes Zarządu

## OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SATIS GROUP S.A.

Zarząd Satis Group S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Satis Group S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku i dane porównywalne oraz skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Satis Group S.A. oraz Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. oraz ich wynik finansowy.

Zarząd Satis Group S.A. oświadcza, że półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Satis Group S.A. oraz Grupy Kapitałowej Satis Group S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy

**Jan Karaszewski**  
Prezes Zarządu

Warszawa, 18 września 2023 roku

## **OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ODNOŚNIE BEZSTRONNOŚCI BIEGŁEGO REWIDENTA**

Zarząd Satis Group S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Satis Group S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu tych sprawozdań finansowych spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

### **Podpisy**

**Jan Karaszewski**  
**Prezes Zarządu**

Warszawa, 18 września 2023 roku